

# דוחות מאוחדים 10910

## סטודנטים יקרים

לפניכם ספר תרגילים בקורס דוחות מאוחדים. הספר הוא חלק מפרויקט חדשני וראשון מסוגו בארץ במקצוע זה, המועבר ברשת האינטרנט On-line. הקורס באתר כולל פתרונות מלאים לספר התרגילים.

הפתרונות מוגשים בסרטוני וידאו המלווים בהסבר קולי, כך שאתם רואים את התהליכים בצורה מובנית, שיטתית ופשוטה, ממש כפי שנעשה בשיעור פרטי.

את הקורס בנה רו"ח תמיר וימן, מרצה מבוקש אשר לימד אלפי סטודנטים מרוצים.

אז אם אתם עסוקים מידי בעבודה, סובלים מלקויות למידה, רוצים להצטיין או פשוט אוהבים ללמוד בשקט בבית, אנחנו מזמינים אתכם לחוויית לימודים יוצאת דופן וחדשה לחלוטין, היכנסו עכשיו לאתר



אנו מאחלים לכם הצלחה מלאה בבחינות

צוות האתר Gool

**גול זה בול. בשבילך!**

לפתרון מלא בסרטון וידאו היכנסו ל- [www.Gool.co.il](http://www.Gool.co.il)  
כתב ופתר - רו"ח תמיר וימן ©

**תוכן עניינים : מאזנים מאוחדים**

|          |                                                         |
|----------|---------------------------------------------------------|
| 3.....   | תרגילים לפרק: מבנה תרגיל                                |
| 16.....  | תרגילים לפרק: יום הרכישה - היום הראשון                  |
| 29.....  | תרגילים לפרק: לאחר היום הרכישה                          |
| 46.....  | תרגילים לפרק: סוגיות                                    |
| 62.....  | תרגילים לפרק: שינויים בשיעור החזקה                      |
| 73.....  | תרגילים לפרק: עסקאות פנימיות                            |
| 79.....  | תרגילים לפרק: מודל הערכה מחדש וניירות ערך זמינים למכירה |
| 81.....  | תרגילים לפרק: תרגול ברמת בחינה                          |
| 88.....  | תרגילים לפרק: יום הרכישה                                |
| 103..... | תרגילים לפרק: שינויים בשיעור החזקה                      |
| 108..... | תרגילים לפרק: איחוד דוחות כספיים                        |
| 116..... | תרגילים בנושא: תרגול ברמת מבחן                          |

**לתשומת לבכם, פרק 1 אינו בספר התרגילים אלא  
בסרטונים בלבד.**

## תרגילים לפרק : מבנה תרגיל

### שאלה מספר 1

חברת "אחרי!" הינה חברת השקעות. החברה החליטה לאחרונה לרכוש מניות של חברת "מאחוריי!". ביום 31.12.2009 רכשה חברת אחרי 25% ממניות חברת מאחוריי, בתמורה ל- 3,000 שקלים.

להלן מאזן חברת "מאחוריי" ליום 31.12.2009 :

| <u>צד הנכסים</u> |        | <u>צד ההתחייבויות</u> |        |
|------------------|--------|-----------------------|--------|
| מזומן            | 5,000  | ספקים                 | 3,000  |
| רכוש קבוע*       | 5,000  | הלוואות               | 2,000  |
|                  |        | <u>הון עצמי:</u>      |        |
|                  |        | הון מניות             | 1,000  |
|                  |        | עודפים                | 4,000  |
| <hr/>            |        | <hr/>                 |        |
| סה"כ נכסים       | 10,000 | סה"כ התחייבויות       | 10,000 |

\*ליום 31.12.2009, ברשות חברת "מאחוריי" מכונית אשר מוצגת בספרים לפי עלות מופחתת של 5,000 שקלים, ושוויה ההוגן הינו 8,000 שקלים.

נדרש :

- א. כמה הייתם מוכנים לשלם בעבור 25% מחברת מאחוריי?
- ב. חשב את הה"מ אשר נוצר ביום רכישת ההשקעה על ידי חברת אחרי
- ג. ייחס את ההפרש המקורי אשר נוצר ביום הראשון?

שאלה מספר 2

ביום 01.01.2009 רכשה חברת "בלה" 1,000 מניות חברת "לירן" (בחברה לירן סך של 4,000 מניות).

להלן פרטים אודות חברת לירן:

- הונה העצמי של החברה ליום הרכישה מסתכם ל- 20,000 שקלים
- ברשות החברה מכונה אשר נרכשה ביום 01.01.2008 בסכום של 10,000 שקלים. המכונה מופחתת על פני 4 שנים, בשיטת הקו הישר. ביום 31.12.2008 השווי ההוגן של המכונה הינה 12,500 שקלים.
- ביום 31.12.2008 ברשות החברה מלאי המוצג לפי עלותו, בסכום של 5,000 שקלים. נכון ליום 31.12.2008 שווי ההוגן של המלאי הינו 15,000 שקלים.

להלן נתונים על מניותיה של חברת "לירן" לתאריכים שונים:

| <u>מחיר מניה</u> | <u>תאריך</u>          |
|------------------|-----------------------|
| 10               | 01.01.2008            |
| 12               | 31.12.2008-01.01.2009 |
| 8                | 31.12.2009            |

נדרש:

- א. חשב את ההפרש המקורי אשר נוצר ביום הרכישה
- ב. ייחס את ההפרש המקורי אשר נוצר ביום הרכישה
- הנח כי יתרת עודף עלות שאינה ניתנת לייחס לנכס ספציפי, מיוחסת למוניטין

שאלה מספר 3

ביום 01.01.2006 רכשה חברת "מרקו" 45% מהון מניות חברת "פולו", בתמורה ל- 600,000 שקלים במזומן.

להלן הרכב ההון העצמי של חברת פולו ליום 01.01.2006:

|           |         |
|-----------|---------|
| הון מניות | 100,000 |
| פרמיה     | 200,000 |
| עודפים    | ?       |
| סה"כ      | ?       |

להלן פרטים נוספים בקשר ליתרות המאזניות של חברת פולו ליום הרכישה:

- ברשות חברת פולו מלאי המוצג לפי עלותו בסך 200,000 שקלים, בעוד שווי ההון הינו 300,000 שקלים
- ברשות חברת פולו מבנה, אשר נרכש ביום 01.01.2005. המבנה מופחת על פני 5 שנים. שליש מעלות המבנה מיוחסת לקרקע אשר אינה מופחת. המבנה נרכש בתמורה ל- 300,000 שקלים.
- ליום הרכישה שווי ההון של המבנה הינו 360,000 שקלים.
- יתרת עודף העלות מיוחסת למוניטין בסך 110,000 שקלים.

נדרש:

- א. השלם את סימן השאלה האופף את סעיף העודפים
- ב. הצג חישוב של ה"מ וייחוסו

#### שאלה מספר 4

ביום 01.01.2010 רכשה חברת "אורנגד" 30% מהון מניות חברת "שוקובו", בתמורה ל- 25,000 שקלים. להלן הרכב הונה העצמי של חברת "שוקובו" ליום 01.01.2010:

| הון מניות | 10,000 מניות 1 ₪ ערך נקוב |
|-----------|---------------------------|
| פרמיה     | 1,000                     |
| עודפים    | 11,000                    |
| סה"כ      | 22,000                    |

להלן נתונים נוספים אודות חברת שוקובו ליום הרכישה:

1. ברשות חברת שוקובו מכונה אשר נרכשה ביום 01.01.2009 בתמורה ל- 1,000 שקלים. המכונה מופחתת ל- 5 שנים בשיטת הקו הישר, מיום רכישתה. שווייה הוגן של המכונה ליום הרכישה: 1,500 שקלים.
2. מלאי אשר עלותו 2,000 שקלים. שוויי ההוגן של מלאי זה ליום הרכישה הינו 3,000 שקלים. במהלך שנת 2010 נמכר 30% ממלאי זה. בשנת 2011 מכרה החברה את שאר יחידות המלאי שהיו ברשותה ביום הרכישה.
3. ברשות החברה קרקע אשר שווייה ההוגן עולה על הסכום בו הוא מוצג בספרים ב- 5,000 שקלים.
4. רווח חברת שוקובו לשנים 2010 ו- 2011: 50,000 שקלים ו- 60,000 שקלים בהתאמה.
5. ביום 01.04.2011 חילקה חברת שוקובו דיבידנד בסכום של 10,000 שקלים.

נדרש:

- א. חשב את סכום ההפרש המקורי אשר נוצר ביום הרכישה, וייחס את ההפרש המקורי
- ב. הצג את התנועה בחשבון השקעה בחברת שוקובו בשנים 2010-2011

## שאלה מספר 5

ביום 31.09.2012 רכשה חברת "קולה" 15 מניות של חברת "קוקה". ליום הרכישה, הונה העצמי של חברת קוקה הסתכם לסך של 5,000 שקלים.

להלן נתונים לגבי חברת קוקה:

1. בחברת קוקה 75 מניות 1 ₪ ערך נקוב. שווי כל מניה: 1,000 שקלים.
2. ברשות חברת קוקה מכונה אשר שוויה ההוגן עולה על סכומו בספרים ב- 10,000 שקלים. יתרת אורך חיי המכונה הינו 4 שנים.
3. ברשות חברת קוקה מלאי אשר שווי ההוגן 1,000 שקלים, בעוד הוא מוצג בספרים לפי עלותו: 500 שקלים. כל מלאי החברה מומש בשנת 2012.
4. להלן נתונים דבר ברווחי החברה בשנים 2012-2013:

| תאריך | רווחי חברת קוקה (מתפרסים באופן שווה על פני השנה) | דיבידנד שחולק על ידי חברת קוקה (דיבידנד מחולק ב- 31.12 של כל שנה) |
|-------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 2012  | 5,000                                            | 10,000                                                            |
| 2013  | (1,500)                                          | 1,000                                                             |
| 2014  | 2,000                                            | -                                                                 |

נדרש:

- א. חשב את סכום ההפרש המקורי אשר נוצר ביום הרכישה, וייחס את ההפרש המקורי
- ב. הצג את התנועה בחשבון השקעה בחברת קוקה בשנים 2012-2013

שאלה מספר 6

ביום 01.04.2006 רכשה חברת "שמפניה" 25% מהון המניות של חברת "הדובדבן". ליום הרכישה הסתכם הונה העצמי של חברת הדובדבן לסך של 100,000 שקלים.

ההפרש המקורי אשר נוצר ברכישה הסתכם ל- 200,000 שקלים.

להלן נתונים נוספים אודות חברת הדובדבן:

- החברה הרוויחה בשנת 2006 10,000 שקלים, המתפרסים באופן שווה על פני השנה. רווחי החברה גדלים באופן קבוע ב- 1,000 שקלים מידי שנה.
- החברה מחלקת 50% מרווחיה השנתיים כדיבידנד לבעלי המניות באופן קבוע. החברה עשתה כן בשנים 2006-2007.
- נכון ליום 01.04.2006 ברשות חברת הדובדבן מבנה בתל אביב, אשר יתרת אורך חיי השימושיים 3 שנים. בספרי החברה המבנה מוצג בסכום עלותו המופחתת והיא 20,000 שקלים. שווי ההוגן של המבנה ליום 01.01.2006 הינו 50,000 שקלים. שליש מעלות המבנה מיוחסת לקרקע.

נדרש:

- א. מהי התמורה אותה שילמה חברת השמפניה על מנת לרכוש את מניות חברת הדובדבן?
- ב. חשב את סכום ההפרש המקורי אשר נוצר ביום הרכישה, וייחס את ההפרש המקורי
- ג. הצג את התנועה בחשבון השקעה בחברת הדובדבן בשנים 2006-2007



שאלה מספר 7

ביום 01.01.2008 רכשה חברת "פרי העמק" 40% ממניות חברת "שבתאי", בתמורה ל- 600,000 שקלים.

להלן הרכב ההון העצמי של חברת שבתאי ליום הרכישה:

|         |           |
|---------|-----------|
| 100,000 | הון מניות |
| 200,000 | פרמיה     |
| 200,000 | עודפים    |
| 500,000 | סה"כ      |

להלן פרטים נוספים בקשר ליתרות מאזניות של חברת רועי ליום הרכישה

1. מלאי. מוצג בספרי החברה לפי עלות 100,000 שקלים, בעוד שווי ההוגן 200,000 שקלים. שנת 2008, מכרה החברה 30% ממלאי זה.
2. יתרת עודף עלות, אם קיימת, מיוחסת למוניטין
3. רווחי החברה קבועים והינם 100,000 שקלים בשנה
4. החברה נוהגת לחלק דיבידנד בסך של 20,000 שקלים מידי שנה

ביום 01.01.2009 רכשה חברת פרי העמק 5% ממניותיה של חברת שבתאי, כהשקעה נוספת. תמורה הרכישה הנוספת הינה 100,000 שקלים.

ליום הרכישה ברשות חברת שבתאי מכונה אשר ערכה הפנקסני נמוך משווי ההוגן ב- 100,000 שקלים, ויתרת אורך חייה 3 שנים.

נדרש:

- א. חשב את ההפרש המקורי אשר נוצר ברכישת ההשקעה ביום 01.01.2008 וייחס אותו
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2008
- ג. חשב את ההפרש המקורי אשר נוצר ברכישת ההשקעה הנוספת ביום 01.01.2009 וייחס אותו
- ד. במידה והיית נדרש להציג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2009, מה הייתה יתרת הפתיחה של התנועה?

שאלה מספר 8

חברת "ילד פלא" הינה חברת החזקות המתמחה בתחום הפלאים.

ב- 01.04.2007 רכשה החברה 30% ממניות חברת "ים המלח", בתמורה ל- 1,000,000 שקלים. ליום הרכישה הונה העצמי של החברה הינו 2,000,000 שקלים. ליום הרכישה בספרי חברת ים המלח מכונה אשר ערכה בשוק עומד על 700,000 שקלים. מכונה זו נרכשה ביום 01.04.2006 בתמורה ל- 900,000 שקלים והיא מופחתת על פני 3 שנים החל מיום זה. כמו כן, בבעלות חברת ים המלח קרקע אשר ערכה בשוק גבוה ב- 200,000 שקלים מערכה בספרים ליום הרכישה.

יתרת עודף עלות, אם קיימת, מיוחסת למוניטין.

שנת 2007:

- רווח חברת ים המלח בשנה זו הסתכמו ל- 10,000 שקלים, והם מתפלגים באופן שווה על פני השנה.
- החברה חילקה דיבידנד בגובה 5,000 שקלים ביום 31.12.2007

שנת 2008:

## רכישה נוספת

- ביום 01.01.2008 רכשה חברת ילד פלא מניות נוספות בחברת ים המלח, כך שלאחר הרכישה הנוספת היא מחזיקה ב- 35% מהון מניותיה. תמורת הרכישה הנוספת: 250,000 שקלים.
- ליום הרכישה הנוספת ברשות חברת ים המלח מלאי אשר ערכו בשוק גבוה מערכו בספרים ב- 15,000 שקלים.

נדרש:

- א. חשב את ההפרש המקורי אשר נוצר ברכישת ההשקעה ביום 01.04.2007 וייחס אותו
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2007
- ג. חשב את ההפרש המקורי אשר נוצר ברכישת ההשקעה הנוספת ביום 01.01.2008 וייחס אותו
- ד. במידה והיית נדרש להציג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2008, מה הייתה יתרת הפתיחה של התנועה?

שאלה מספר 9

חברת "השכם והערב" רכשה ביום 01.01.2010 30% ממניות חברת "הידד". ליום הרכישה הונה העצמי של חברת הידד הינו 200,000 שקלים. בהתאם למחיר המניות בבורסה באותו יום, הרכישה בוצעה בסכום של 100,000 שקלים.

ליום הרכישה, ברשות חברת הידד מכונה ששווייה ההוגן עולה על ערכה הפנקסני ב- 10,000 שקלים. יתרת אורך חיי המכונה ליום הרכישה: 5 שנים.

להלן נתונים נוספים אודות חברת "הידד":

- רווחיה הסתכמו בשנת 2010 ל- 30,000 שקלים
  - החברה חילקה דיבידנד שנת 2010 בסכום של 10,000 שקלים
- ביום 31.12.2010 מכרה החברה 10% ממניות חברת "הידד" בתמורה ל- 125,000 שקלים.

נדרש:

- א. חשב את ההפרש המקורי אשר נוצר ברכישת ההשקעה ביום 01.01.2010 וייחס אותו
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2010
- ג. חשב את הרווח או ההפסד הנוצר כתוצאה ממכירת המניות ביום 31.12.2010
- ד. כיצד הייתה משתנה תשובתך, אילו היה נתון כי החברה מכרה 10% מהשקעתה בחברת הידד (ולא 10% ממניות חברת הידד)?

שאלה מספר 10

ביום 01.01.1996 רכשה חברת "הכוס" 500 מניות 1 ₪ ערך נקוב. של חברת "הצלחת", לפי שוויהן ההוגן בבורסה. סך המניות של חברת הצלחת: 5,000 מניות 1 ש"ח ערך נקוב.

ליום זה, ברשות חברת הצלחת רכוש קבוע אשר שווי ההוגן עולה על ערכו בספרים ב- 100 שקלים, ויתרת אורך חייו 3 שנים. ליום הרכישה הונה העצמי של חברת הצלחת 1,000 שקלים.

בשנת 1996 הרוויחה חברת הצלחת 1,500 שקלים.

ביום 31.12.1996 רכשה חברת הכוס 1,500 מניות נוספות של חברת הצלחת. ליום זה, ברשות חברת הצלחת מלאי אשר ערכו בספרים נמוך משווי ההוגן ב- 5,000 שקלים. ליום הרכישה הונה העצמי של חברת הצלחת 2,500 שקלים.

להלן נתונים אודות מחיר מניית חברת הצלחת לתאריכים שונים:

|          |            |
|----------|------------|
| 8 שקלים  | 01.01.1996 |
| 12 שקלים | 31.12.1996 |
| 6 שקלים  | 31.12.1997 |

נדרש:

הצג את חשבון ההשקעה של חברת הכוס בחברת הצלחת לשנת 1996

### שאלה מספר 11

ביום 01.01.2008 השקיעה חברת "נמני" בחברת "ברק יצחקי". החברה רכשה 5% מחברת ברק יצחקי, בתמורה ל- 50,000 שקלים.

הונה העצמי של חברת ברק יצחקי ליום הרכישה הינו 200,000 שקלים. נכון ליום הרכישה ברשות חברת ברק יצחקי מכונה אשר שוויה ההוגן גבוה מערכה בספרים ב- 10,000 שקלים, ויתרת אורך חייה 3 שנים.

ביום 01.01.2009 רכשה חברת נמני 20% נוספים ממניות חברת ברק יצחקי, בתמורה לסכום של 300,000 שקלים (נכון ליום הרכישה, השווי ההוגן של 5% ממניות חברת ברק יצחקי הינו 75,000 שקלים).

הונה העצמי של חברת ברק יצחקי ליום הרכישה: 500,000 שקלים.

להלן פרטים נוספים בקשר ליתרות מאזניות של חברת ברק יצחקי:

- א. מלאי. ברשות חברת ברק יצחקי מלאי המוצג לפי עלות של 10,000 שקלים, בעוד שווי ההוגן 20,000 שקלים. בשנת 2009 מימשה חברת ברק יצחקי 25% ממלאי זה.
- ב. מבנה. ברשות חברת ברק יצחקי מבנה אשר מוצג בספרים בסכום של 1,000,000 שקלים, בעוד שווי ההוגן הינו 1,200,000 שקלים. הנח כי  $\frac{1}{3}$  מעלות המבנה מיוחסת לקרקע. יתרת אורך חיי המבנה ליום הרכישה: 5 שנים.
- ג. יתרת עודף עלות מיוחסת למוניטין.
- ד. בשנת 2009 הסתכמו רווחי חברת ברק יצחקי ב- 30,000 שקלים.
- ה. בשנת 2009 חילקה חברת ברק יצחקי דיבידנד בסכום של 20,000 שקלים.

ביום 01.01.2010 מכרה חברת נמני 10% מהשקעתה בחברת ברק יצחקי, במסגרת הסכם המכירה, נוצר לחברה רווח הון של 10,000 שקלים.

נדרש :

- א. שחזרי את חשבון ההשקעה של חברת נמני בחברת ברק יצחקי בשנת 2008
- ב. מהו ההפרש המקורי אשר יוחס למכונה ביום 01.01.2008?
- ג. שחזרי את חשבון ההשקעה של חברת נמני בחברת ברק יצחקי בשנת 2009
- ד. מהו ההפרש המקורי אשר יוחס למלאי ביום 01.01.2009?
- ה. חשב את תמורת מכירת המניות של חברת ברק יצחקי ביום 01.01.2010.

שאלה מספר 12

ביום 01.04.2007 רכשה חברת "בלה" 40% מהון המניות של חברת "לירן" תמורת 600,000 שקלים. להלן הרכב ההון העצמי של חברת לירן ליום הרכישה:

|         |               |
|---------|---------------|
| 100,000 | הון מניות     |
| 200,000 | פרמיה         |
| ?       | עודפים        |
| ?       | סה"כ הון עצמי |

להלן פרטים נוספים בקשר ליתרות מאזניות של חברת "לירן" ליום הרכישה:

- מלאי. החברה מציגה את המלאי לפי עלותו של 50,000 שקלים. שווי השוק של מלאי זה הינו 150,000 שקלים. מחצית מהמלאי נמכר בשנת 2007.
  - רכוש קבוע. ברשות החברה מכונה שנרכשה בעלות של 100,000 ביום 01.04.2006, והינה מופחתת למשך 3 שנים מיום רכישה. ליום 01.04.2007 שווי השוק של המכונה הינו 200,000 שקלים.
  - יתרת עודף המיוחסת למוניטין הינה 100,000 שקלים.
- בשנת 2007 הרוויחה החברה 20,000 שקלים (המתפלגים באופן שווה על פני השנה) וחילקה דיבידנד בסך 5,000 שקלים.

2008

ביום 01.01.2008 מכרה החברה 10% ממניותיה של חברת לירן, בתמורה ל- 500,000 שקלים. רווחי חברת לירן הסתכמו ל- 25,000 שקלים בשנת 2008. בשנת 2008 לא חילקה חברת לירן דיבידנד.

נדרש:

- א. מה סכום ההון העצמי של חברת לירן ליום הרכישה?
- ב. הצג/הציגי תנועה בחשבון השקעה בחברת לירן לשנים 2007-2008
- ג. חשב את הרווח או ההפסד אשר נוצר כתוצאה ממכירת מניות חברת לירן ביום 01.01.2008
- ד. רשום פקודות יומן בספרי חברת בלה לשנים 2007-2008

שאלה מספר 13

ביום 01.01.2006 החליטה חברת "ג'ק" לרכוש 25% ממניות חברת "קייט", וזאת על ידי רכישת 250 מניות של חברת קייט (בחברת קייט 1,000 מניות 1 ₪ ערך נקוב).

ליום הרכישה, הונה העצמי של חברת קייט הסתכם ל- 50,000 שקלים.

נכון ליום 01.01.2006:

- בחברת קייט מכונה אשר שווה ההוגן עולה על ערכה הפנקסני בסכום של 20,000 שקלים. יתרת אורך חיי המכונה ליום 01.01.2006: 5 שנים.
- בחברת קייט מלאי אשר מוצג לפי עלותו – 20,000 שקלים – בעוד שווי ההוגן הינו 30,000 שקלים. בשנת 2006 מכרה החברה מחצית ממלאי זה.

2007

ביום 01.01.2007 החליטה חברת ג'ק לרכוש 100 מניות נוספות של חברת קייט, לפי מחירם בבורסה באותו יום.

הפרש מקורי אשר נוצר ברכישה זו מיוחס כולו למלאי. מלאי זה מומש כולו בשנת 2007.

ביום 31.12.2007 מכרה החברה 5% ממניות חברת קייט

להלן נתונים אודות מחיר מניית חברת קייט בבורסה:

| <u>מחיר מנייה בבורסה בשקלים</u> | <u>תאריך</u>          |
|---------------------------------|-----------------------|
| 100                             | 01.01.2006            |
| 150                             | 31.12.2006-01.01.2007 |
| 120                             | 31.12.2007            |

להלן נתונים על רווחי חברת קייט ודיבידנד שחולק על ידה:

| <u>שנה</u> | <u>רווח שנתי (הנח כי רווחי החברה מתפלגים באופן שווה על פני השנה)</u> | <u>דיבידנד שחולק</u> |
|------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 2006       | 100,000                                                              | 20,000               |
| 2007       | (50,000)                                                             | -                    |

נדרש:

- א. הצג/הציגי חשבון השקעה של חברת ג'ק בחברת קייט לשנים 2006-2007
- ב. מהו ההפרש המקורי שנוצר ביום 01.01.2007 בגין הרכישה הנוספת?
- ג. חשב את רווח או הפסד ההון אשר נוצר בגין מכירת המניות ביום 31.12.2007
- ד. רשום פקודות יומן לשנים 2006-2007 בספרי חברת ג'ק

## תרגילים לפרק: יום הרכישה - היום הראשון

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2006 רכשה חברת "המשביר" 15% ממניות חברת "הצרכן" הנח אין לחברת המשביר השפעה מהותית או שליטה על חברת הצרכן. בחברה ב' הון מניות המונה 100 מניות 1 ₪ ערך נקוב.

הרכישה בוצעה בהתאם למחיר מנית הצרכן בבורסה.

החברה בחרה לטפל בהשקעתה בחברת הצרכן בהתאם לשיטת שווי הוגן דרך רווח והפסד. ביום 31.09.2007 מכרה חברת המשביר מחצית מהשקעתה בחברת הצרכן, לפי המחיר בשוק.

להלן נתונים על מחיר מניית חברת הצרכן בבורסה:

|    |            |
|----|------------|
| 10 | 01.01.2006 |
| 12 | 31.12.2006 |
| 8  | 31.09.2007 |
| 11 | 31.12.2007 |

### נדרש:

רשום פקודות יומן והשפעת ההשקעה בחברת הצרכן על ספרי חברת המשביר.



שאלה מספר 2

ביום 01.01.2006 רכשה חברת "המשביר" 15% ממניות חברת "הצרכן" הנח אין לחברת המשביר השפעה מהותית או שליטה על חברת הצרכן. בחברת הצרכן הון מניות המונה 100 מניות 1 ₪ ערך נקוב.

הרכישה בוצעה בהתאם למחיר מנית הצרכן בבורסה.

החברה בחרה לטפל בהשקעתה בחברת הצרכן בהתאם לשיטת "זמין למכירה".  
ביום 31.09.2007 מכרה חברת המשביר מחצית מהשקעתה בחברת הצרכן, לפי המחיר בשוק.

להלן נתונים על מחיר מניית חברת הצרכן בבורסה:

|    |            |
|----|------------|
| 10 | 01.01.2006 |
| 12 | 31.12.2006 |
| 14 | 31.09.2007 |
| *5 | 31.12.2007 |

\*הנח כי קיימים סימנים אובייקטיבים לירידת ערך

נדרש:

רשום פקודות יומן והשפעת ההשקעה בחברת הצרכן על ספרי חברת המשביר.

שאלה מספר 3

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 10% ממניות חברה ב'. החברה רכשה 5 מניות סה"כ, לפי מחיר המניה בשוק לאותו יום.

ביום 01.01.2011 רכשה החברה 15 מניות נוספות במחיר השוק.

הנח כי ליום הרכישה הונה העצמי של חברה ב' עומד על 100 ₪.

בספרי חברה ב' מכונה אשר מוצגת בסכום של 100 ₪ בעוד השווי ההוגן של הרכוש הקבוע הינו 120 ₪. מלבד נכס זה, כל הנכסים וההתחייבויות המזוהים של החברה מוצגת בהתאם לשווי ההוגן שלהם.

הנח כי:

1. חברה א' נוהגת להציג השקעות ללא השפעה מהותית לפי שיטת זמין למכירה
2. שיעור המס הינו 0%

להלן נתונים על מחירי מניה ב' לתאריכים שונים:

|    |            |
|----|------------|
| 20 | 01.01.2010 |
| 25 | 31.12.2010 |
| 25 | 01.01.2011 |
| 40 | 31.12.2011 |

נדרשים:

- א. הצג פקודות יומן לשנים 2010-2011
- ב. בצע ייחוס ה"מ ליום 01.01.2011.

שאלה מספר 4

- ביום 01.01.2012 רכשה חברה א' 5% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 50 ₪.
- ביום 01.01.2013 רכשה החברה 20% נוספים ממניות חברה ב' והשיגה השפעה מהותית.
- תמורת הרכישה: 150 ₪.
- נכון ליום הרכישה בתחילת 2013:
1. בספרי חברה ב' סה"כ נכסים בסכום של 200 ₪ והתחייבויות בסכום של 20 ₪ בלבד.
  2. בספרי חברה ב' מלאי אשר שוויו ההוגן עולה על ערכו בספרים ב- 30 ₪.
  3. בספרי חברה ב' מוניטין רשום בגובה 30 ₪.

הנח כי:

1. חברה א' נוהגת להציג השקעות ללא השפעה מהותית לפי שיטת שווי הוגן דרך רווח והפסד
2. שיעור המס הינו 0%

נדרש:

- א. רשום פקודות יומן לשנים 2012-2013 בספרי חברה א'
- ב. בצע חישובים נדרשים ליום 01.01.2013 באשר לעסקת ההשקעה בחברה כלולה

שאלה מספר 5

ביום 01.07.1996 רכשה בלה 30% ממניות חברת עופר.

להלן נתונים ממאזן חברת עופר:

| <u>סה"כ התחייבויות</u> |                  | <u>סה"כ נכסים</u> |              |
|------------------------|------------------|-------------------|--------------|
| 10                     | ספקים            | 100               | מזומן        |
| 90                     | הלוואות          | 50                | רכוש קבוע    |
|                        |                  | 30                | לקוחות, נטו  |
| 50                     | הון מניות ופרמיה |                   | מוניטין רשום |
| <u>50</u>              | <u>עודפים</u>    | <u>20</u>         |              |
| 200                    | סה"כ התחייבויות  | 200               | סה"כ נכסים   |

תמורת הרכישה הינה:

- 100 ₪ במזומן
- העברת מכונית ששוויה ההוגן הינה 20 ₪
- בלה התחייבה לשלם 30 ₪ חובות של חברת עופר לחברת דני.

נתונים נוספים:

1. נכון ליום הרכישה כל הנכסים וההתחייבויות של חברת עופר מוצגים לפי השווי ההוגן שלהם מלבד נדל"ן להשקעה המוצג לפי עלות, בעוד שווי ההוגן גבוה ב- 50 ₪.
2. נכון ליום הרכישה בספרי חברת עופר הסתייגות של רו"ח המבקר. ההסתייגות קובעת כי החברה לא הפרישה סכום של 10 ₪ להתחייבות עובדיה

הנח כי שיעור המס הינו 0%.

נדרש:

- א. מהי התמורה אותה שילמה בלה לחברת עופר בעבור הרכישה?
- ב. מהו השווי הנרכש?
- ג. מהו עודף העלות אשר נוצר במסגרת הרכישה – וייחוסו?

## שאלה מספר 6

ביום 01.02.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 1,000 ₪. ליום הרכישה מחזיקה חברה א' נתח של 10% ממניות חברה ב'. השווי ההוגן של המניות בשוק ליום הרכישה הוא 200 ₪, בעוד ההשקעה מוצגת בספריה לפי השווי ההוגן נכון לחודש דצמבר – 50 ₪. החברה מטפלת בהשקעה לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. הנח כי במסגרת ההסכם, התחייבה חברה א' לשלם למוכר סכום נוסף של 500 ₪, במידה והרווח של חברה ב' בשנת 2010 יהיה גבוה מ- 5,000 ₪. השווי ההוגן של התמורה המותנית הינו 25 ₪.

על מנת לנסח את הסכם הרכישה, שכרה חברה א' את שירותיו של עורך דין אשר גבה שכר טרחה בגובה 100 ₪ בעבור שירותיו.

להלן נתונים על הונה העצמי של חברה ב' נכון ליום 31.12.2008, כפי שמופיעים במאזן החברה לאותו יום:

|     |                                  |
|-----|----------------------------------|
| 50  | הון מניות ופרמיה                 |
| 50  | קרן הון ניירות ערך זמינים למכירה |
| 200 | עודפים                           |
| 300 | סה"כ הון העצמי                   |

הנח כי :

1. לחברה ב' רווח של 100 ₪ בשנת 2008. רווחי החברה גדלים ב- 3% בכל שנה בהשוואה לשנה הקודמת.
2. בשנת 2009 חילקה החברה דיבידנד בסכום של 20 ₪.
3. החברה לא חילקה דיבידנד נוסף או ביצעה הנפקות הון בתקופה זו.

נתונים נוספים :

1. בספרי חברה ב' מכונה המוצגת לפי מודל העלות בסכום של 50 ₪. שוויה ההוגן של המכונה הינה 100 ₪. חברה א' קבעה מדיניות חשבונאית לפי רכוש קבוע מוצג לפי מודל הערכה מחדש.
2. בספרי חברה ב' הסתייגות בגובה 10 ₪ בגין אי הפרשה לבונוס הצפוי להיות משולם לעובדים.

נדרש:

א. מהי התמורה בגין הסכם ההשקעה בחברה הכלולה חברה ב' מנקודת מבט חברה א'.  
רשום פקודת יומן

ב. מהו הונה העצמי של חברה ב' נכון ליום הרכישה – ומהו השווי הנרכש?

שאלה מספר 7

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 1,000 ₪.

להלן נתונים על הונה העצמי של חברה ב' נכון ליום 31.12.2008, כפי שמופיעים  
במאזן החברה לאותו יום:

|     |                                  |
|-----|----------------------------------|
| 50  | הון מניות ופרמיה                 |
| 50  | קרן הון ניירות ערך זמינים למכירה |
| 200 | עודפים                           |
| 300 | סה"כ הון העצמי                   |

הנח כי :

1. לחברה ב' רווח של 100 ₪ בשנת 2008. רווח החברה גדל ב- 3% בכל שנה.
2. בשנת 2009 חילקה החברה דיבידנד בסכום של 20 ₪.

נתונים נוספים :

1. בספרי חברה ב' מכוונה המוצגת לפי מודל העלות בסכום של 50 ₪. שוויה ההוגן של המכוונה הינה 100 ₪.
2. בספרי חברה ב' הסתייגות בגובה 10 ₪ בגין אי הפרשה לבונוס הצפוי להיות משולם לעובדים.

נדרש :

מהו הונה העצמי של חברה ב' נכון ליום הרכישה?

### שאלה מספר 8

לאחרונה רכש דני 30% ממניות מכון הכושר "אולטרא כושר", וזאת בתמורה ל- 1,000 ₪. למכון הכושר אין כלל התחייבויות, ונכסים בדמות מכשירי כושר שערכם הפנקסני הוא 2,000 ₪. השווי ההוגן של מכשירי הכושר הוא 2,200 ₪.

כאשר נשאל דני מדוע הוא מוכן לשלם את הסכום שנקבע עבור חדר כושר, הוא השיב:

1. לחדר הכושר מכשירי כושר אותם אני למעשה רוכש לפי חלקי ובשווי הוגן
2. לחדר הכושר רשימת לקוחות (מנויים) מסודרת, אשר ניתן מידי שנה לעשות בה שימוש לטובת מכירת מנויים בעתיד. לאחרונה קיבלה החברה הצעה לרכישת רשימת הלקוחות על ידי חדר כושר מתחרה במחיר של 100 ₪.
3. בחדר הכושר צוות עובדים מסור אשר עתידים להצעיד את המכון להישגים כבירים בעתיד
4. חדר הכושר תפס מקום מיוחד בלב כל תושבי השכונה.

נדרש:

- א. קבע מהו הה"מ הנוצר במסגרת יום הרכישה
- ב. קבע מהו "נכס הניתן לזיהוי"
- ג. קבע באשר לדבריו של דני מה מנימוקיו עומד בהגדרת "נכס הניתן לזיהוי".
- ד. תחת ההנחה כי מכשירי הכושר ורשימת הלקוחות עומדים בהגדרת "נכס הניתן לזיהוי": מהו ההבדל ביניהם וכיצד, אם בכלל, הבדל זה משנה ייחוס ה"מ לפריטים אלה
- ה. בצע ייחוס של הה"מ



### שאלה מספר 9

לאחרונה רכשה חברה א' 20% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 100,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' הינו 200,000 ₪.

להלן נתונים מספרי חברה ב':

| פריט              | ערך בספרים | שווי הוגן | הערה                                                                                                                                                                                    |
|-------------------|------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| מכונה             | 10,000     | 15,000    |                                                                                                                                                                                         |
| מלאי              | 8,000      | 6,000     |                                                                                                                                                                                         |
| מו"פ              | 2,000      | 20,000    | החברה סיימה את שלב המחקר והיא כרגע בשלב הפיתוח.                                                                                                                                         |
| אג"ח              | ?          | ?         | מדובר באג"ח אשר הקרן שלה תיפרע בתשלום אחד בעוד כ- 3 שנים. במועד ההנפקה ריבית השוק של החברה הייתה 4% וזהו גם הריבית הנקובה באג"ח. כיום ריבית השוק לחברה היא 5%. קרן האג"ח היא 100,000 ₪. |
| תלויה             | 10,000     | ?         | החברה ביצעה הפרשה בסכום של 10,000 ₪ בגין התלויה. החברה מוכנה לשלם במסגרת הסכם פשרה סכום של 20,000 ₪ בעבור יישוב התביעה.                                                                 |
| נכס המוחזק למכירה | 20,000     | 21,000    | החברה מעריכה כי עלויות המימוש של הנכס יסתכמו ב- 1,000 ₪.                                                                                                                                |

כמו כן, ידוע כי –

1. לדעת חברה ב' ייתכן כי חברה ג' תהפוך להיות בקרוב לקוח של החברה. היא מעריכה כי השווי של ההסכם עם חברה ג' יכול להסתכם ב- 20,000 ₪.
2. חברה ב' הינה הבעלים של סימן מסחרי אשר אינו מופיע בספריה, אך שווי ההוגן הוא 100,000 ₪ והוא ניתן למכירה לצד ג'.

נדרש:

בצע ייחוס ה"מ

שאלה מספר 10

ביום 01.01.2010 רכשה חברת "קוקי" 100 מניות 1 ₪ ע.נ. של חברת "יגאל".

ביום 31.12.2010 רכשה החברה 50 מניות 1 ₪ ע.נ. נוספות של חברת "יגאל".

ביום 31.12.2011 רכשה החברה 100 מניות 1 ₪ ע.נ. נוספות של חברת "יגאל".

בחברת יגאל 1,000 מניות 1 ₪ ע.נ.

להלן נתונים על מחיר מניית יגאל לתאריכים שונים:

| תאריך      | מחיר מניה |
|------------|-----------|
| 01.01.2010 | 200       |
| 31.12.2010 | 190       |
| 31.12.2011 | 270       |

ידוע כי החברה אינה בוחרת לטפל בהשקעות ללא השפעה מהותית וללא שליטה לפי

קבוצת שווי הוגן דרך רווח והפסד.

להלן נתונים על הון העצמי של חברת יגאל לתאריכים שונים:

- 01.01.2010 : 100,000 ₪
- 31.12.2010 : 200,000 ₪
- 31.12.2011 : 300,000 ₪

נכון ליום 31.12.2011 לחברת יגאל הסתייגות בספריה בגין אי הפרשה למלאי מת, וזאת

בסכום של 20,000 ₪.

להלן נתונים נוספים אחדות חברת יגאל, נכונים לתאריך המאזן 2011:

- בספרי חברת יגאל קיימת הפרשה לתביעה שהוגשה כנגד החברה בגין הפרת זכויות יוצרים. סכום ההפרשה הוא 10,000 ₪. ידוע כי במקרה דומה פסק בית המשפט פיצויים בגובה 15,000 ₪.
- חברת יגאל משכירה את מבנה המשרדים שבו היא יושבת וזאת בתמורה לסכום שנתי בגובה 25,000 ₪. לחברה הסכם ל- 5 שנים אשר נקבע בו כי זהו יהיה סכום השכירות. ידוע כי בתנאי השוק הנוכחיים, דמי שכירות למבנה דומה היו אמורים להסתכם ל- 30,000 ₪. שיעור ריבית להיוון הינו 5%.
- בספרי החברה מלאי אשר שוויו ההוגן עולה על ערכו בספרים ב- 10,000 ₪.
- בספרי חברת יגאל נדלן להשקעה המטופל לפי שיטת העלות. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה עולה על ערכו בספרים בסכום של 10,000 ₪.
- החברה רשמה התחייבות לפנסיה של עובדיה בסכום של 30,000 ₪, וזאת בהתאם להערכת אקטואר. השווי ההוגן של הפנסיות הינו 20,000 ₪.
- לחברה הסכם אי תחרות עם מתחרה פוטנציאלי. החברה מעריכה את השווי ההוגן של ההסכם ב- 15,000 ₪.

הנח כי שיעור המס הינו 0%.

#### נדרש:

- א. רשום פקודות יומן בספרי חברת "קוקי"
- ב. חשב את המוניטין אשר נוצר ביום השגת השפעה מהותית בספרי חברת "קוקי" בגין השקעתה בחברת "יגאל"

שאלה מספר 11

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. נכון ליום זה, הונה העצמי של חברה ב' הסתכם ל- 100,000 ₪. תמורת הרכישה: 200,000 ₪.

נכון ליום הרכישה:

- בספרי חברה ב' הסתייגות בגין אי רישום הפרשה לתשלום שכר לעובד הגובה 10,000 ₪
- חברה ב' מטפלת בנדל"ן להשקעה לפי מודל העלות והוא מוצג לפי עלות של 5,000 ש"ח. חברה א' מטפלת בנדל"ן להשקעה לפי מודל השווי ההוגן. השווי ההוגן של הנכס הוא 7,000 ₪.
- בספרי חברה ב' מלאי המוצג לפי עלותו בעוד שווי ההוגן גבוה ב- 10,000 ₪
- בספרי חברה רכוש קבוע אשר מוצג לפי עלות של 20,000 ₪ בעוד השווי ההוגן שלו הינו 25,000 ₪
- חברה ב' ערכה פעילות מו"פ המצויה בשלב המחקר. השווי ההוגן של פעילות המחקר שלה חברה ב' 10,000 ₪.

שיעור מס חברות אותו משלמת החברה הינו 20%, והוא שווה לשיעור מס רווח הון.

נדרש:

- א. חשב את המוניטין כפי שיופיע בספרי החברה
- ב. כיצד השפיע שיעור המס החיובי על סכום המוניטין בספרי החברה הרוכשת?

## תרגילים לפרק: לאחר היום הרכישה

### שאלה 1

ביום 01.01.2009 רכשה חברה א' 25% ממניות חברה ב'.

נכון ליום הרכישה הונה העצמי של חברה ב' מסתכם לסך של 100,000 ₪.

בתמורה לרכישה העבירה חברה א' לחברה ב' מזומן בגובה 50,000 ₪ וכן מכונה

ששוויה 50,000 ₪.

להלן נתונים אודות חברה ב' נכון ליום הרכישה:

- בספרי חברה ב' קרקע המוצגת לפי עלותה: 20,000 ₪. השווי ההוגן של הקרקע הינו 30,000 ₪.

- בספרי חברה ב' הסתייגות בגין אי ביצוע הפרשה לבנוס לעובדי החברה בסכום של 10,000 ₪.

בשנת 2009 הרוויחה חברה ב' סכום של 10,000 ₪, וחילקה דיבידנד בגובה 2,000 ₪.

ידוע כי ליום 31.12.2009 קיימת הסתייגות בספרי חברה ב' בגובה 20,000 ₪ בגין סעיף הבנוס.

### נדרש:

- א. חשב את התמורה, שווי נרכש ובצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- ב. הצג את התנועה בחשבון השקעה לשנת 2009
- ג. הצג את הרכב ההשקעה נכון לשנת 2009

## שאלה מספר 2

ביום 31.03.2006 רכשה חברת "אלעד" 25 ממניות חברת "שמופי", וזאת בתמורה ל- 100 ₪  
וכן התחייבות לשלם סכום נוסף במידה והחברה תכפיל את מכירותיה עד לסוף  
השנה בהשוואה לשנה שעברה. השווי ההוגן של התחייבות זו נאמד ב- 20 ₪.  
להלן נתונים על הונה העצמי של חברת שמופי:

| הון מניות      | 100 מניות 1 ₪ ערך נקוב |
|----------------|------------------------|
| פרמיה          | 90                     |
| עודפים         | 10                     |
| קרן הערכה מחדש | 40                     |

## הסתייגות

חברת שמופי מסרבת לכלול בספריה הפרשה להתחייבות בגין פנסיה של עובדיה עד לקבלת  
פסק דין בנושא העומד תלוי בבית משפט.  
להלן ההסתייגות כפי שהיא מופיעה בדוחות החברה:

|    |            |
|----|------------|
| 50 | 31.03.2006 |
| 70 | 31.12.2006 |
| 40 | 31.12.2007 |

## תוצאות פעילות

בשנת 2006 הרוויחה חברת "שמופי" 40 ₪, המתפלגים באופן שווה על פני השנה.  
בשנת 2007 הפסידה החברה 20 ₪.  
החברה חילקה דיבידנד בגובה 10 ₪ בשנת 2007.

## גדרש:

- חשב את התמורה, שווי נרכש ובצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- הצג את התנועה בחשבון השקעה לשנת 2006 ו- 2007
- הצג את הרכב ההשקעה נכון לשנת 2006 ו- 2007

### שאלה מספר 3

ביום 01.01.2005 רכשה חברה א' 20% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 100,000 ₪.

הונה העצמי ליום הרכישה הינו 80,000 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' נדל"ן להשקעה המטופל לפי מודל העלות. חברה א' נוקטת במדיניות השווי ההוגן לגבי נדל"ן להשקעה.

נדל"ן זה נרכש ביום 01.01.2004 בתמורה ל- 10,000 ₪ ואורך חייו 10 שנים.

להלן נתונים על הנדל"ן להשקעה בספרי חברה ב':

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 20,000    | 01.01.2005 |
| 25,000    | 31.12.2005 |
| 5,000     | 31.12.2006 |

להלן נתונים נוספים אחות חברה ב':

| דיבידנד | רווח נקי | תאריך      |
|---------|----------|------------|
| -       | 20,000   | 01.01.2005 |
| 1,000   | (50,000) | 31.12.2005 |
| 2,000   | 10,000   | 31.12.2006 |

גדרש:

א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה – האם מיוחס ה"מ לנדל"ן להשקעה?

ב. הצג את התנועה ואת ההרכב של חשבון ההשקעה לשנים 2005-2006

#### שאלה מספר 4

ביום 01.04.2005 רכשה חברה א' 25% מהון מניות ב' בחברה ב' בתמורה ל- 150 ₪.

ליום זה הונה העצמי של חברה ב' הינה 60 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' נדל"ן להשקעה המוצג לפי מודל השווי ההוגן. חברה א' בחרה לנקוט במדיניות העלות באשר לנדל"ן להשקעה בספריה.

הנדל"ן להשקעה נרכש על ידי חברה ב' ביום 01.01.2005 בתמורה ל- 50 ₪, והוא מופחת בספריה ל- 5 שנים. שווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה הינה 60 ₪, 70 ₪ ו- 80 ₪ לימים 01.04.2005, 31.12.2005 ו- 31.12.2006 בהתאמה.

הנח כי ביום הרכישה בספרי חברה א' הסתייגות בגובה 20 ₪. סכום ההסתייגות הינו ללא שינוי לשנים 2005-2006.

חברה ב' מרוויחה סכום קבוע של 24 ₪ לרבעון, ואינה מחלקת דיבידנד.

#### נדרש:

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה – אם יש לייחס ה"מ לנדל"ן להשקעה?
- ב. הצג את התנועה ואת הרכב חשבון השקעה לשנים 2005-2006



שאלה מספר 5

חברה א' רכשה ביום 01.01.2002 40% ממניות חברה ב'. נכון ליום הרכישה, הונה העצמי של חברה ב' הינה 100,000 ₪. תמורת הרכישה הינה 140,000 ₪.

נכון ליום הרכישה, בספרי חברה ב' רכוש קבוע אשר נרכש ביום 01.01.2001 בסכום של 10,000 ₪, ואורך חייו הינו 10 שנים. חברה ב' נוקטת במדיניות העלות לגבי רכוש קבוע.

להלן נתונים על השווי ההוגן של הרכוש הקבוע:

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 10,000    | 01.01.2001 |
| 18,000    | 01.01.2002 |
| 12,000    | 31.12.2002 |
| 15,000    | 31.12.2003 |

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' מלאי אשר ערכו בספרים נמוך מהשווי ההוגן ב- 5,000 ₪. ביום 31.07.2002 מכרה חברה ב' 40% מן המלאי שהיה קיים ליום הרכישה. מלאי זה נמכר כולו ביום 10.01.2003.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' נדלן להשקעה המוצג לפי עלותו המופחתת לאותו היום והיא 1,000 ₪. ליום הרכישה לנדל"ן להשקעה יתרת אורך חיים של 5 שנים. חברה א' נוקטת במדיניות השווי ההוגן לגבי נדל"ן להשקעה. להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה הינו –

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 2,000     | 01.01.2002 |
| 2,500     | 31.12.2002 |
| 2,200     | 31.12.2003 |

נדרש:

- הצג את החישובים הנדרשים ליום הרכישה
- הצג את התנועה ואת ההרכב לתקופה 2002-2003

שאלה מספר 6

ביום 01.01.2001 רכשה חברת "צהוב" 40% ממניות חברת "כחול". הונה העצמי של חברת כחול מסתכם ל- 10,000 ₪.

תמורת הרכישה

חברת צהוב העבירה לבעל מניות בחברת כחול סכום של 100,000 ₪ בתמורה לרכישה ; מכונה שעלותה המופחתת בספריה הינה 20,000 ₪ אך שוויה ההוגן הינו 40,000 ₪ ; בעל המניות התחייב לשפות את חברת צהוב במידה וביצועי חברת כחול ידרדרו וזאת בסכום של 10,000 ₪. השווי ההוגן של התחייבות השיפוי הינה 5,000 ₪. לחברת צהוב התהוו עלויות בגין ההסכם בגובה 5,000 ₪.

נתונים נוספים

- ביום 01.01.2001 בספרי חברת כחול מלאי המוצג בשיטת פיפו. חברת צהוב קבעה מדיניות מלאי ולפיה מלאי מוצג לפי שיטת ממוצע משוקלל. מחזור המלאי בחברה הינו 3 חודשים.

להלן נתונים באשר למלאי החברה ליום 01.01.2011

| עלות בשיטת פיפו | עלות בשיטת ממוצע משוקלל | שווי מימוש |
|-----------------|-------------------------|------------|
| 100,000         | 90,000                  | 95,000     |

- ליום הרכישה בספרי החברה מכונה אשר שוויה ההוגן עולה על ערכה הפנקסני בסכום של 2,000 ₪. יתרת אורך חיי המכונה 4 שנים.
- בשנת 2001 הרוויחה חברת כחול סכום של 1,000 ₪ שמחציתו חולק כדיבידנד.
- בשנת 2002 הפסידה חברת כחול סכום של 500 ₪ ולא חילקה דיבידנד.

נדרש :

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה – אם יש לייחס ה"מ לנדל"ן להשקעה?
- ב. הצג את התנועה ואת הרכב חשבון השקעה לשנים 2005-2006

שאלה מספר 7

ביום 01.01.2006 רכשה חברה א' 25% ממניות חברה ב' בתמורה לסכום של 20,000 ש"ח.

להלן מאזן חברה ב' ליום הרכישה:

| <u>סה"כ התחייבויות</u> |                  | <u>סה"כ נכסים</u> |                |
|------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| 100                    | ספקים            | 1,000             | מזומן          |
| 400                    | אשראי ז"ק        | 500               | לקוחות נטו     |
|                        |                  | 500               | מלאי           |
|                        | הון עצמי         |                   |                |
| 1,500                  | הון מניות ופרמיה | 200               | רכוש קבוע, נטו |
| <u>1,000</u>           | עודפים           | <u>800</u>        | נדל"ן להשקעה   |
|                        |                  |                   |                |
| 3,000                  | סה"כ התחייבות    | 3,000             | סה"כ נכסים     |
|                        |                  |                   |                |

מלאי

חברה א' מטפלת במלאי לפי שיטת ממוצע משוקלל. חברה ב' מטפלת במלאי לפי שיטת פיפּו.

מחזור המלאי של החברה הינו 3 חודשים.

להלן נתונים שונים אודות המלאי ליום 01.01.2006:

| <u>עלות ממוצע משוקלל</u> | <u>עלות פיפּו</u> | <u>שווי מימוש</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 300                      | 500               | 400               |

רכוש קבוע

יתרת אורך חייו של הרכוש הקבוע בספרי החברה הינו 4 שנים. ידוע כי השווי ההוגן של הרכוש

הקבוע עולה על ערכו בספרים ב- 1,000 ₪.

נדל"ן להשקעה

חברה ב' בחרה בספריה למדוד נדל"ן להשקעה לפי מודל העלות. חברה א' בחרה לנקוט בגישת

שווי הוגן למדידת נדל"ן להשקעה. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה ליום הרכישה הוא

1,000 ₪.

תביעה כנגד החברה

לקוח של החברה הגיש כנגדה תביעה בעבור נזק הנגרם לו מצריכת מוצריה. לאחרונה ניסתה

החברה להגיע לפשרה למול הלקוח, והציע לו סכום של 200 ₪ ליישוב הסכסוך. ליום הרכישה

בספרי החברה הפרשה בגובה 100 ₪ בגין תביעה זו.

ביום 31.12.2006 ביצעה החברה הפרשה בגובה 250 ₪ בגין תביעה זו.

הון עצמי, 31.12.2006

- ידוע כי הונה העצמה של חברה ב' הסתכם ב- 3,000 ₪ ליום 31.12.2006
- ביום 31.12.2006 ביצעה החברה חלוקת דיבידנד של 200 ₪
- בשנת 2006 לא ביצעה החברה הנפקת מניות
- ביום 31.12.2006 בהונה העצמי של החברה לא קיימות קרנות הון מכל סוג

גדרש:

- א. בצע ייחוס ה"מ ביום הרכישה
- ב. הצג את התנועה בחשבון השקעה לשנת 2006 והרכב ליום 31.12.2006

שאלה מספר 8

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. הונה העצמי של חברה ב'.

הינו 1,000 ₪ ליום הרכישה. תמורת הרכישה: 5,000 ₪.

תביעה כנגד החברה

נכון ליום הרכישה, בספרי חברה ב' הפרשה לתביעה שהוגשה כנגד החברה בגין תאונת עבודה של אחד מעובדיה. הנושא עומד תלוי בבית משפט. סכום ההפרשה הינו 10 ₪, בעוד השווי ההוגן של התלויה הינו 20 ₪. ביום 02.02.2011 הכריע בית המשפט כי חברה ב' נדרשת לשלם לעובד סכום עתק של 25 ₪.

נכס בלתי מוחשי

חברה ב' עוסקת בפעילות מחקר ופיתוח, החל מיום 01.01.2006. לחברה עלויות בגין מחקר ופיתוח בגובה 5 ₪ מידי שנה. ביום 31.12.2007 עברה החברה לשלב הפיתוח. ליום 01.01.2010 השווי ההוגן של פעילות המו"פ הינו 50 ₪, וליום 31.12.2010 השווי ההוגן הינו 40 ₪.

אג"ח

ביום 01.01.2008 הנפיקה חברה ב' איגרת חוב. קרן האג"ח תיפרע בתשלום אחד ביום 31.12.2012, וסכום הקרן הינו 100 ₪. האג"ח נושאת ריבית נקובה בגובה 4%. להלן נתונים על ריבית השוק ליום הרכישה:

| ריבית שוק לאג"ח חברה ב' | תאריך      |
|-------------------------|------------|
| 5%                      | 01.01.2008 |
| 6%                      | 01.01.2009 |
| 7%                      | 01.01.2010 |
| 8%                      | 31.12.2010 |

נדרשים:

- הצג את הה"מ שמיוחס לתביעה כנגד החברה, לנכס הבלתי המוחשי ולאג"ח נכון ליום הרכישה בלבד. חשב את המוניטין אשר נוצר במסגרת יום הרכישה.
- קבע מהי יתרת הה"מ של כל אחד מהסעיפים נכון ליום 31.12.2010

שאלה מספר 9

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 25% ממניות חברה ב' בתמורה לסכום של 10,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' הינה 5,000 ₪.

חברה ב' מרוויחה מידי שנה סכום של 2,000 ₪, והיא נוהגת לחלק מחצית מרוויחה כדיבידנד.

אג"ח

בספרי חברה ב' איגרת חוב אשר הונפקה ביום 01.01.2009. תנאי האג"ח: קרן האג"ח תיפדה

בתשלום אחד ביום 31.12.2015. האג"ח נושאת ריבית נקובה בשיעור 4%, בעוד שקרן האג"ח

הינה 1,000 ₪.

להלן נתונים אודות האג"ח:

| שיעור הריבית | תאריך      |
|--------------|------------|
| 5%           | 01.01.2009 |
| 6%           | 01.01.2010 |
| 4%           | 01.01.2011 |

נדרשים:

- א. מהו ההפרש המקורי המיוחס לאיגרת החוב ביום הרכישה
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנים 2010-2012 וכן הרכב חשבון השקעה לימים 31.12.2010, 31.12.2011 ו- 31.12.2012

שאלה מספר 10

ביום 01.01.2005 רכשה חברת "המלון" 20% ממניות חברה "המתנ"ס" בתמורה לסכום עתק של 100,000 ₪. הונה העצמי של חברת המתנ"ס ליום הרכישה הינה 200,000 ₪.

נתונים נוספים:

- ליום הרכישה ידוע כי לחברת המתנ"ס הסכם חוזה שכירות תפעולית למשרדים ממנו היא פועלת.

החברה משלמת סכום שנתי של 20,000 בעבור שכירת המבנה. ידוע כי בתנאי השוק הנוכחיים שכירת מבנה דומה עלותה 25,000 ₪.

יתרת אורך חיי החוזה שאינו ניתן לביטול 4 שנים. שיעור ההיוון של החברה הוא 4%.

- ידוע כי ליום הרכישה בספרי חברה מכונה אשר שוויה ההוגן עולה על ערכה בספרים ב- 30,000 ₪. יתרת אורך חיי המכונה שנתיים.

- החל מיום 01.01.2004 החלה החברה בפעילות מו"פ. ביום 30.06.2004 הגיעה החברה לשלב הפיתוח. ביום 31.12.2004 סיימה החברה את שלב הפיתוח. לנכס הבלתי מוחשי אורך חיים בלתי מוגדר ועל כן החברה לא מפחיתה אותו. להלן עלויות שהתהוו ביחס לפעילות המו"פ לתאריכים שונים. העלויות מתפלגות באופן שווה על פני השנה:

|       |      |
|-------|------|
| 5,000 | 2004 |
| 3,000 | 2005 |
| 2,000 | 2006 |
| 5,000 | 2007 |

ליום 01.01.2005 השווי ההוגן של פעילות המו"פ הינה 25,000 ₪.

ביום 01.03.2006 מכרה החברה את הנכס הבלתי מוחשי ברווח הון של 30,000 ₪.

רווח

החברה מרוויחה סכום קבוע של 10,000 ₪ בשנה.

נדרשים:

- א. בצע ייחוס ה"מ ביום הרכישה
- ב. הצג את התנועה בחשבון השקעה לשנים 2005-2006 וכן את הרכב חשבון ההשקעה למאזנים של שנת 2005 ו- 2006



שאלה מספר 11

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 25% ממניות חברה ב'. ליום הרכישה הונה העצמי של חברה ב' הינו 1,000 ₪, בעוד שתמורת הרכישה הינה 10,075 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' הסתייגות של רואה החשבון המבקר של החברה, והינה בסכום של 400 ₪. ליום 31.12.2010 סכום ההסתייגות הינו 2,000 ₪.

להלן נתונים נוספים על נכסים והתחייבויות מזוהים בספרי חברה ב':

| מלאי      | ערך בספרים | שווי הוגן | הערה נוספת |
|-----------|------------|-----------|------------|
| (1)       | 1,000      | 1,500     | (1)        |
| רכוש קבוע | 500        | 700       | (2)        |
| תלויה     | -          | 200       | (3)        |

הערות:

1. מחזור המלאי הינה 3 חודשים.
2. הרכוש הקבוע מופחת על פני שנתיים ימים החל מיום הרכישה.
3. ביום 02.04 ביצעה החברה הפרשה בגין התלויה בגובה 70 ₪.

שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון הינו 25%.

נדרש:

- א. בצע ייחוס ה"מ וחשב את המוניטין שנוצר ביום הרכישה
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה והרכב חשבון השקעה לשנת 2010

שאלה מספר 12

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 200,000 ₪.

נכון ליום זה הונה העצמי של חברה ב' הינו 100,000 ₪.

לפניך שורת נתונים הרלוונטיים כולם לספרי חברה ב'.

הסתייגות

החברה מצויה בויכוח עם רואה החשבון המבקר שלה, אשר דורש ממנו לבצע הפרשה לפנסיה של עובדיה. החברה טוענת כי אין זו הוראת החוק. על כן, רואה החשבון שלה כולל הסתייגות בגין אי ביצוע הפרשה. להלן נתונים אודות סכום ההסתייגות:

| תאריך      | סכום   |
|------------|--------|
| 01.01.2010 | 5,000  |
| 31.12.2010 | 10,000 |
| 31.12.2011 | 8,000  |

מדיניות נדל"ן להשקעה

בספרי חברה ב' ליום הרכישה נדל"ן להשקעה המנוהל על ידה בהתאם לשיטת השווי ההוגן. חברה א' נוקטת במדיניות של מודל העלות לנדל"ן להשקעה. הנדל"ן להשקעה נרכש על ידי חברה ב' כשנה לפני מועד הרכישה, ואורך חייו 5 שנים. סכום הרכישה הינו 1,000 ₪.

להלן נתונים על השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה:

| תאריך      | שווי הוגן |
|------------|-----------|
| 01.01.2010 | 2,000     |
| 31.12.2010 | 3,000     |
| 31.12.2011 | 2,500     |

תלויה

בספרי חברה הפרשה בגובה 1,000 ש"ח בגין סכסוך עסקי. לאחרונה ניהלה החברה מגעים להשגת פשרה, והסכימה לשלם סכום של 1,500 ₪. ביום 31.12.2010 ביצעה החברה הפרשה נוספת בגובה 200 ₪. ביום 01.03.2011 פסק השופט ניצחון לחברה והיא לא נדרשת לשלם דבר.

**שיעור המס הינו 20%.**

**רווחי החברה מסתכמים ל- 1,000 ₪ מידי שנה.**

**נדרש :**

**הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנים 2010-2011.**

שאלה מספר 13

ביום 31.12.2010 רכשה חברה א' 25% מהון המניות של חברה ב'. תמורת הרכישה הסתכמה ל- 100,000 ₪. נכון ליום הרכישה, הונה העצמי של חברה ב' הינו 80,000 ₪.

בספרי חברה ב' מכונה אשר ערכה הפנקסני הינו 1,000 ₪, בעוד השווי ההוגן שלה הינו 2,000 ₪. יתרת אורך חיי המכונה 5 שנים.

בכוונת חברה ב' לעשות שימוש במכונה למשך שנה, ואז למכור אותה. כוונת חברה ב' באשר למכונה ידועה לחברה א'.

כמו כן, נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' קרקע אשר ערכה הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן שלה ב- 10,000 ₪. מס הכנסה ממס רווח ממכירת קרקע לפי שיעור מס רווח הון.

להלן נתונים על שיעור המס במשק:

- מס חברות 25%
- מס רווח הון 15%

נדרשים:

- א. בצע ייחוס ה"מ
- ב. הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנת 2011

שאלה מספר 14

ביום 01.01.2002 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב', וזאת בתמורה ל- 50,000 ₪.

נכון ליום זה הונה העצמי של חברה ב' הינו 10,000 ₪.

לפניך שורת נתונים הרלוונטיים כולם לספרי חברה ב'.

מכונה

בספרי חברה ב' מכונה אשר ערכה הפנקסני הינו 1,000 ₪ בעוד השווי ההוגן שלו הינו

2,000 ₪. יתרת אורך חיי המכונה הינו 5 שנים.

מלאי

בספרי חברה ב' מלאי אשר ערכו הפנקסני נמוך ב- 5,000 ₪ מהשווי ההוגן שלו.

החברה צופה כי מחצית מן המלאי יימכר שנת 2002 והיתרה בשנת 2003.

להלן נתונים על שיעור המס:

|     |            |
|-----|------------|
| 28% | 2002       |
| 27% | 2003       |
| 26% | 2004 והלאה |

רווחי החברה קבועים בכל שנה ומסתכמים ב- 100 ₪.

נדרש:

הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנים 2002-2003.

## תרגילים לפרק: סוגיות

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2008 רכשה חברה א' 25% ממניות חברה ב'. הונה העצמי של חברה ב' ליום

הרכישה הוא 1,000 ₪.

במסגרת הסכם הרכישה, נקבע כי –

1. חברה א' תשלם למוכר סכום עתק של 500 ₪ בעבור הרכישה.
2. במידת והרווחים של חברה ב' בשנים 2008-2009 יעלו על 100 ₪, תשלם חברה א' למוכר סכום נוסף של 400 ₪.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' קרקע אשר ערכה הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן

שלה ב- 5,000 ₪.

להלן נתונים על השווי ההוגן של התמורה המותנית לתאריכים שונים, שפי חושבו על

ידי מעריך שווי:

| סכום | תאריך      |
|------|------------|
| 300  | 01.01.2008 |
| 250  | 31.12.2008 |
| 400  | 31.12.2009 |

בשנת 2008 הרוויחה חברה ב' סכום של 250 ₪. בשנת 2009 הרוויחה חברה ב' סכום של 350 ₪.

נדרש:

- א. הצג תנועה וחשבון השקעה לשנים 2008-2009
- ב. קבע את הטיפול החשבונאי בתמורה המותנית בספרי חברה א'

שאלה מספר 2

ביום 01.01.2009 רכשה חברת "המנוף" 25% ממניות חברה "המלגז". במאזן חברת המלגז

סך נכסים בגובה 1,000 ₪, בעוד שסך התחייבויותיה 1,500 ₪.

בתמורה הרכישה שילמה חברת המנוף סכום של:

1. 2,000 ₪.
2. מכונה שהשווי ההוגן שלה 500 ₪. בספרי חברה א' המכונה מוצגת בסכום של 400 ₪.
3. המוכר הסכים לשפות את חברת המנוף במידה וחברת המלגז לא תשיג עד ליום 31.12.2010 נתח שוק של 40%.

להלן נתונים על השווי ההוגן של נכס השיפוי שהובטח לחברה:

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 100       | 01.01.2009 |
| 120       | 31.12.2009 |

חברה המלגז הרוויחה בשנים 2009-2010 500 ₪ לחודש.

נדרשים:

- א. הצג את התנועה וההרכב לשנים 2009-2010
- ב. הצג את הטיפול החשבונאי בנכס השיפוי שקיבלה החברה
- ג. רשום פקודת יומן ליום 31.12.2010 תחת ההנחה כי החברה השיגה את נתח השוק או שלא השיגה את נתח השוק.

שאלה מספר 3

חברה א' רכשה ביום 01.01.2010 30% ממניות חברה ב'.

תמורת הרכישה הינה:

1. 10,000 ₪ במזומן
2. הבטחה להנפיק מניה אחת למוכר במידה וחברה ב' תמכור במצטבר בשנים 2010-2011 מעל 1,000 ₪ ללקוחות חדשים

ביום הרכישה בספרי חברה ב' מכונה אשר מוצגת בספרים לפי סכום של 1,000 ₪ בעוד השווי ההוגן שלה 5,900 ₪.

ליום הרכישה הונה העצמי של חברה ב' הינו 30,000 ₪.

להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של מניית חברה א', תוך שקלול ההסתברות לקיום תנאי הרווח:

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 100       | 01.01.2010 |
| 150       | 31.12.2010 |
| 125       | 31.12.2011 |

בשנת 2010 מכרה החברה בסה"כ בסכום של 600 ₪ ללקוחות חדשים.

בשנת 2011 מכרה החברה בסה"כ בסכום של 550 ₪ ללקוחות חדשים.

נדרשים:

- א. חשב את המוניטין אשר נוצר במסגרת יום הרכישה.
- ב. הצג תנועה והרכב לשנים 2010-2011
- ג. הצג את השפעת התמורה המותנית על ספרי חברה א'



שאלה מספר 4

חברת תמיר רכשה ביום 01.01.2009 30% ממניות חברת שמופי. תמורת הרכישה הינה 1,000 ₪. הונה העצמי של חברת שמופי 1,000 ₪.

נכון ליום רכישה אין בספרי חברת שמופי נכסים או התחייבויות מזוהים שערכן הפנקסני שונה מהשווי ההוגן שלהם.

חברת שמופי מרוויחה סכום של 500 ₪ מידי שנה.

בשנת 2009 העניק בעל השליטה בחברת שמופי לחברה שירותי ניהול ללא תמורה. במידה ובעל השליטה היה גובה שכר ניהול לפי שווי הוגן, החברה הייתה נדרשת לשלם לו סכום של 100 ₪.

ביום 30.06.2009 חילקה החברה 100 מניות הטבה 1 ₪ ע.נ מעודפי החברה.

נדרש : הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנת 2009

שאלה מספר 5

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. בהתאם להסכם הרכישה, תעביר חברה א' סכום של 100 ₪ ביום 01.01.2010, וסכום נוסף התלוי בביצועי חברה ב'. השווי ההוגן של התמורה המותנית בביצועי חברה ב' הינו 50 ₪.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' גרעון בהון העצמי בגובה 30 ₪. כמו כן, בספרי חברה ב' מכונה אשר ערכה הפנקסני נמוך משווייה ההוגן בסכום של 500 ₪. מכונה זו מופחתת מיום הרכישה על פני יתרת אורך חיים של שנתיים ימים.

במהלך שנת 2010 עבד בחברה בעל השליטה בתור עוזר מנכ"ל. בישיבת הדירקטוריון הוחלט כי שכרו יעמוד על סכום של 50 ₪ לשנה. ידוע כי עוזרי מנכ"ל בחברות דומות בתחום משתכרים שכר של 40 ₪. בשנת 2011 השתכר בעל השליטה 30 ₪ בלבד לשנה, וזאת למרות שלא חלו שינויים בתנאי השוק.

השווי ההוגן של התמורה המותנית לימים 31.12.2010 ו- 31.12.2011 הינו 70 ₪ ו- 40 ₪ בהתאמה.

נדרש : הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנים 2010-2011.

### שאלה מספר 6

ביום 01.01.1992 רכשה חברה א' 25% מהון המניות של חברה ב'. הונה העצמי של חברה ב' הינו 100,000 ₪.

### תמורת הרכישה

1. 50,000 ₪ במזומן
2. חברה א' נטלה על עצמה התחייבות של המוכר בגובה 10,000 ₪
3. חברה א' התחייבה בפני המוכר להנפיק לו מניה אחת של חברה א' במידה ורווחי חברה ב' יעלו בשנים 1992-1993 על 20,000 ₪.

### הפסדים להעברה

לחברה ב' הפסדים לצורכי מס בגובה 20,000 ₪. החברה לא יצרה מיסים נדחים שכן היא לא צפתה הכנסה חייבת בעתיד.  
ביום הרכישה צופה חברה א' כי לאור הסינרגיה שבין החברות א'-ב' תרוויח חברה ב' בשנה הבאה הכנסה לצורכי מס בגובה 40,000 ₪.  
שיעור המס הינו 20%.

מלבד ההפסדים להעברה כל הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברה ב' מוצגים בהתאם לשווי ההוגן שלהם.

להלן נתונים על השווי ההוגן של התמורה המותנית, תוך התחשבות בסיכויי התממשותה:

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 5,000     | 01.01.1992 |
| 10,000    | 31.12.1992 |
| 16,000    | 31.12.1993 |

ביום 31.12.1993 הנפיקה חברה א' למכור מניה אחת.

### נדרשים:

- א. האם תייחס חברה א' ה"מ להפסדים להעברה? הסבר.
- ב. הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנים 1992-1993.

שאלה מספר 7

ביום 31.12.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הינה 100,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 20,000 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' קרקע, אשר שוויה הפנקסני הינו 5,000 ₪. חברה א' ביקשה

חוות דעת ממעריך שווי בנוגע לערך הקרקע, ובינתיים נקבע לקרקע ערך זמני של 7,000 ₪.

קרקע אינה מופחתת כלל בספרי חברה ב'.

ביום 15.01.2011 נקבע על ידי מעריך השווי באופן סופי כי ערך הקרקע הינו 8,000 ₪.

הנח כי שיעור המס הוא 0%.

נדרש :

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- ב. הצג את הטיפול החשבונאי הנדרש לאור חוות הדעת הסופית של מעריך השווי.
- ג. מה המשמעות של היות הקרקע נכס שאינו מופחת על תשובתך לנדרש 2?

שאלה מספר 8

ביום 01.01.2003 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב'. סכום הרכישה הינו 1,000 ₪, בעוד הונה העצמי של חברה ב' הינו 900 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' מכונה אשר ערכה הפנקסני הינו 200 ₪. באופן זמני קבעה חברה את השווי ההוגן של המכונה על סכום של 300 ₪. המכונה מופחתת בספרי חברה ב' על פני 5 שנים.

ביום 30.09.2003 נקבע באופן סופי כי השווי ההוגן של המכונה הינו 320 ₪.

הנח כי שיעור המס הוא 0%.

נדרש :

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- ב. הצג את הטיפול החשבונאי הנדרש לאור חוות הדעת הסופית של מעריך השווי.
- ג. מה המשמעות של היות הקרקע נכס שאינו מופחת על תשובתך לנדרש 2?

שאלה מספר 9

ביום 31.12.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הינה 100,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 20,000 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' קרקע, אשר שוויה הפנקסני הינו 5,000 ₪. חברה א' ביקשה

חוות דעת ממעריך שווי בנוגע לערך הקרקע, ובינתיים נקבע לקרקע ערך זמני של 7,000 ₪.

קרקע אינה מופחתת כלל בספרי חברה ב'.

ביום 15.01.2011 נקבע על ידי מעריך השווי באופן סופי כי ערך הקרקע הינו 8,000 ₪.

הנח כי שיעור המס הוא 20%.

נדרש:

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- ב. הצג את הטיפול החשבונאי הנדרש לאור חוות הדעת הסופית של מעריך השווי.
- ג. מה המשמעות של היות הקרקע נכס שאינו מופחת על תשובתך לנדרש 2?

שאלה מספר 10

ביום 01.01.2003 רכשה חברה א' 40% ממניות חברה ב'. סכום הרכישה הינו 1,000 ₪,

בעוד הונה העצמי של חברה ב' הינו 900 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' מכונה אשר ערכה הפנקסני הינו 200 ₪. באופן זמני קבעה חברה

את השווי ההוגן של המכונה על סכום של 300 ₪. המכונה מופחתת בספרי חברה ב' על פני

5 שנים.

ביום 30.09.2003 נקבע באופן סופי כי השווי ההוגן של המכונה הינו 320 ₪.

הנח כי שיעור המס הוא 20%.

נדרש:

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- ב. הצג את הטיפול החשבונאי הנדרש לאור חוות הדעת הסופית של מעריך השווי.
- ג. מה המשמעות של היות הקרקע נכס שאינו מופחת על תשובתך לנדרש 2?

שאלה מספר 11

ביום 31.10.2008 רכשה חברת תמיר 30% ממניות חברת אלמוג, שהונה העצמי הינו 1,000 ₪. תמורת הרכישה מורכבת ממזומן בגובה 500 ₪, וכן מתמורה נוספת בגובה 200 ש"ח אשר תשולם בהתאם למכירות חברת אלמוג. ליום הרכישה נקבע שווי הוגן ארעי לתמורה המותנית בסכום של 100 ₪.

ביום 01.02.2008 נקבע כי השווי ההוגן של התמורה המותנית הוא 120 ₪. הנח כי ליום הרכישה אין בספרי חברת אלמוג נכסים או התחייבויות שאינן מוצגים בהתאם לשווי ההוגן שלהם.

נדרש :

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום 31.10.2008, וקבע מהו המוניטין אשר יוצג בדוחות הכספיים לשנת 2008
- ב. מהו המוניטין אשר יוצג כמספר השוואה לשנת 2008, כפי שיופיע בדוחות 2009?



שאלה מספר 12

ביום 31.12.2006 רכשה חברה א' 30% ממניות חברת ב' מבעל מניות של החברה.  
 תמורת הרכישה הינה מזומן בגובה 50,000 ₪, וכן נקבע כי חברה א' תשלם למוכר ביום  
 31.12.2010 סכום נוסף בגובה 10,000 ₪ במידה וחברה ב' תעמוד ביעד רווחים לשנים הקרובות.  
 ליום הרכישה נקבע שווי זמני של ההתחייבות לתמורה מותנית בגובה 5,000 ₪. ביום  
 30.08.2007 נקבע על ידי מעריך שווי סכום סופי של 6,000 ₪ לתמורה המותנית.

עלות ביצוע הערכת השווי הסתכם ל- 1,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' הינו 10,000 ₪.

במועד הרכישה בוצע ייחוס ראשוני לשווי הוגן של נכסים והתחייבויות מזהים בספרי

חברה ב':

| פריט             | ערך בספרים | שווי הוגן |
|------------------|------------|-----------|
| מזומן            | 10,000     | 10,000    |
| מלאי (1)         | 5,000      | 7,000     |
| רכוש קבוע (2)    | 1,000      | 2,000     |
| רשימת לקוחות (3) | 6,000      | 10,000    |
| תלויה (4)        | -          | 25,000    |

נתונים נוספים

- (1) ביום 06.06.2007 נגנב כל המלאי ממחסני החברה.
- (2) ביום 02.01.2007 נמכר הרכוש הקבוע בסכום של 2,500 ₪
- (3) ביום 05.04.2007 התגלה כי מידע שהיה זמין ליום הרכישה לא נלקח בחשבון בעת קביעת השווי של רשימת הלקוחות. על כן, מתברר כי השווי ההוגן של רשימת הלקוחות ליום הרכישה הינו 9,000 ₪.
- (4) במהלך שנת 2007 הפסידה החברה במשפט ונדרש לשלם סכום של 50,000 ₪.

נדרש:

א. בצע ייחוס ה"מ ליום 31.12.2006

ב. הצג את התנועה ואת ההרכב לשנת 2007

שאלה מספר 13

חברה א' ביצעה רכישה של 40% ממניות חברה ב' ביום 01.10.2007. ההון העצמי של חברה

ב' הינו 400,000 ₪.

תמורת הרכישה הינה 500,000 ₪.

| הערות | שווי הוגן | ערך בספרים |       |
|-------|-----------|------------|-------|
| 1     | 15,000    | 10,000     | תלויה |
| 2     | 50,000    | -          | מו"פ  |
| 3     | 30,000    | 20,000     | מכונה |

נתונים נוספים:

1. ביום 02.02.2008 התגלה מסמך משפטי שמצביע על נסיבות ששררו עוד במועד הרכישה. ניתוח של מסמך משפטי זה מגלה כי השווי ההוגן של התלויה כנגד החברה הוא 12,000 ₪.
2. ביום 03.04.2008 הושגה פריצת דרך משמעותית בפעילות המחקר והפיתוח של החברה, ונקבע כי השווי ההוגן של פעילות המו"פ הינו 120,000 ₪.
3. המכונה נמכרה ביום 01.07.2008 בתמורה ל- 32,000 ₪.

גדרשים:

- א. בצע ייחוס ה"מ ליום הרכישה
- ב. באיזה סכום יוצג המוניטין ביום 31.12.2008?

שאלה מספר 14

ביום 01.01.2007 רכשה חברה א' 40% מהון המניות של חברה ב'. באותו יום בספרי חברה ב' מכונה אשר מוצגת בספרים בסכום של 100,000 ₪, בעוד השווי ההוגן הינו 130,000 ₪ ויתרת אורך חייה השימושיים הינו 10 שנים.  
להלן נתונים על הסכום בר ההשבה כדלקמן:

| תאריך      | סכום      |
|------------|-----------|
| דצמבר 2008 | 110,000 ₪ |
| דצמבר 2009 | 72,000 ₪  |
| דצמבר 2010 | 71,000 ₪  |
| דצמבר 2011 | 80,000 ₪  |

נדרש: הצג תנועה בה"מ בגין המכונה.

שאלה מספר 15

חברה א' רכשה ביום 01.01.2005 30% ממניות חברה ב' בתמורה ל- 100,000 ₪. הונה העצמי של חברה ב' הינו 50,000 ₪.

ליום הרכישה בספרי חברה ב' מכונה אשר ערכה בספרים הינו 10,000 ₪, בעוד השווי ההוגן שלה הינו 20,000 ₪. יתרת אורך החיים של המכונה הינו 5 שנים.

חברה ב' מרוויחה באופן קבוע סכום של 5,000 ₪. בשנת 2006 חילקה החברה דיבידנד של 2,000 ₪.

להלן נתונים על סכום בר השבה של ההשקעה:

| תאריך      | סכום בר השבה |
|------------|--------------|
| 31.12.2005 | 80,000       |
| 31.12.2006 | 90,000       |

נדרשים:

- הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2005-2006
- בחן אפשרות לירידת ערך השקעה בדצמבר 2005 ו- 2006. רשום פקודת יומן מתאימה.
- באיזה סכום תופיע ההשקעה לדצמבר 2005 ו- 2006?

שאלה מספר 16

ביום 01.01.2015 רכשה חברה א' 25% מהון מניות חברה ב' בתמורה ל- 1,000 ₪.

ליום הרכישה הונה העצמי של חברה ב' הוא 4,000 ₪.

בשנת 2015 הרוויחה חברה ב' 1,000 ₪.

דירקטוריון החברה החליט ביום 31.12.2015 למכור את ההשקעה. שיעור מס רווח

הון נכון ליום זה: 20%.

נדרש: רשום פקודת יומן שתירשם בספרי החברה ביום 31.12.2015 בגין כוונת המכירה

של ההשקעה.

## תרגילים לפרק: שינויים בשיעור החזקה

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הינה 1,050 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' הינה 500 ₪.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב':

א. מלאי אשר ערכו הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן שלו ב- 500 ₪. המלאי מומש בשנת 2012.

ב. מכונה אשר הערך הפנקסני שלה הינו 100 ₪, בעוד השווי ההוגן שלה 150 ₪. יתרת אורך חיי המכונה הינו שנתיים ימים.

ביום 31.12.2010 רכשה חברה א' 10% מניות נוספות מבעל מניות של חברה ב'. תמורת הרכישה

הינה 500 ₪. הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 700 ₪. הנח כי חברה ב' לא חילקה

דיבידנד בשנת 2010 או ביצעה היוון לקרנות הון/הנפקת מניות.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב':

א. אין שינויים בערך בספרים או בשווי ההוגן של המלאי שהיה קיים ליום הרכישה.

ב. השווי ההוגן של המכונה שהייתה קיימת ביום 01.01.2010 ויוחס לה ה"מ הינו 100 ₪.

### נדרשים:

א. הצג תנועה והרכב של השקעת חברה א' בחברה ב' "שנייה" לפני ביצוע הרכישה הנוספת

ב. הצג חישובים בעבור הרכישה הנוספת

ג. הצג את הרכב חשבון השקעה "שנייה" לאחר ביצוע הרכישה הנוספת

שאלה מספר 2

ביום 01.01.2012 רכשה חברה א' 25% ממניות חברה ב'. נכון ליום הרכישה הונה העצמי

של חברה ב' הינו 1,000 ₪. תמורת הרכישה הינה 2,000 ₪.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' פעילות מו"פ אשר רשומה לפי סכום של 100 ₪,

בעוד השווי ההוגן שלה הינו 150 ₪.

כמו כן, לאותו יום בספרי חברה ב' מכונה אשר מופחתת על פני חמש שנים. הערך בספרים

של המכונה הינו 50 ₪, בעוד השווי ההוגן שלה הינו 80 ₪.

ביום 31.09.2012 רכשה חברה א' 10% נוספים ממניות חברה ב', מבעל מניות של החברה.

הנח כי ליום הרכישה לא חלו שינויים בערך בספרים של פעילות המו"פ, אך השווי ההוגן שלה

הינו 170 ₪.

הנח כי ליום הרכישה השווי ההוגן של המכונה הינו 100 ₪.

רווחי חברה ב' הינם 100 ₪, והם מתפלגים באופן שווה על פני השנה.

נדרשים:

הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנת 2012

שאלה מספר 3

חברה א' רכשה ביום 01.01.2003 40% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הינה 20,000 ₪, בעוד הונה העצמי של חברה ליום זה היה 10,000 ₪.

נכון ליום הרכישה, בספרי חברה ב' מכוונה אשר ערכה הפנקסני הינו 2,000 ₪, בעוד השווי ההוגן שלה הוא 4,000 ₪. יתרת אורך חיי המכונה 3 שנים.  
בספרי חברה ב' הסתייגות בגובה 1,000 ₪ נכון ליום הרכישה. אין שינוי בסכום ההסתייגות עד לשנת 2006, שבה היא בוטלה.

ביום 31.12.2003 מכרה חברה א' לרוכש פרטי 10% ממניות חברה ב' בתמורה ל- 30,000 ₪.

רווחי חברה ב' בשנת 2003 הסתכמו ל- 5,000 ₪. חברה ב' לא חילקה דיבידנד בשנת 2003.

נדרשים:

- א. הצג הרכב וחשבון השקעה לשנת 2003
- ב. חשב את הרווח/הפסד הון אשר נוצר ביום הרכישה ורשום פקודת יומן מתאימה



שאלה מספר 4

ביום 01.01.2005 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב', ושילמה בעבור מניות אלה 5,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הוא 1,000 ₪.

נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' נדל"ן להשקעה המוצג לפי מודל העלות ובסכום של 100 ₪.

יתרת אורך חיי הנדל"ן להשקעה הוא 5 שנים. להלן נתונים על השווי ההוגן של הנדל"ן

להשקעה:

| תאריך      | שווי הוגן |
|------------|-----------|
| 01.01.2005 | 120       |
| 31.12.2005 | 90        |
| 31.12.2006 | 150       |

כמו כן, ליום הרכישה בספרי חברה ב' מלאי אשר ערכו הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן

שלו ב- 300 ₪. מחצית מן המלאי נמכרה בשנת 2005, והיתרה נמכרה בשנת 2006.

חברה ב' הרוויחה בשנת 2005 סכום של 2,000 ₪, וחילקה דיבידנד בגובה 500 ₪.

שיעור המס החל על החברה הינו 25%.

ביום 31.12.2005 מכרה החברה 10% מהשקעתה בחברה ב', בתמורה ל- 2,000 ₪.

נדרש:

א. הצג הרכב חשבון השקעה ליום 31.12.2005

ב. חשב את הרווח/הפסד אשר נוצר במסגרת מכירת חלק יחסי מן ההשקעה ביום

31.12.2005

### שאלה מספר 5

ביום 01.01.2001 ביצעה חברה א' רכישה של 35 מניות חברה ב'. ליום זה בחברה ב' 100 מניות סה"כ. הרכישה בוצעה מבעל מניות אחר.

### ליום הרכישה:

- הונה העצמי של חברה ב' הינו 5,000 ₪.
- תמורת הרכישה הינה 12,750 ₪.
- בספרי חברה ב' מלאי אשר ערכו הפנקסני הוא 500 ₪. הערך הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן של המלאי ב- 1,000 ₪. מלאי זה נמכר כולו ביום 31.12.2001.

ביום 31.09.2001 ביצעה חברה ב' הנפקה של מניות. החברה הנפיקה 100 מניות נוספות. חברה א' רכשה בהנפקה 45 מניות. תמורת ההנפקה הינה 20,000 ₪. נכון ליום זה בספרי חברה ב' אין נכסים והתחייבויות מזוהים שאינן מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד המלאי אשר השווי ההוגן שלו ליום הרכישה הנוספת הוא 1,200 ₪.

### רווחי חברה ב'

בשנת 2001 רווחי חברה הסתכמו ל- 10,000 ₪. רווחי החברה מתפלגים באופן שווה על פני השנה. הנח כי השינויים בהונה העצמי של חברה ב' נובעים משינויים ברווח בלבד.

נדרש :

- א. הצג הרכב חשבון השקעה ליום 31.12.2001
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2001

## שאלה מספר 6

ביום 01.01.2009 רכשה חברת אלעד 4 מניות של חברת יניב. חברת יניב הנפיקה בשנת 2007 10 מניות 1 ₪ ערך נקוב ומאז לא ביצעה הנפקת מניות נוספות.

תמורת המניות שילמה חברת אלעד סכום של 25,000 ₪. הונה העצמי של חברת יניב ליום הרכישה הוא 50,000 ₪.

בספרי חברת יניב, נכון ליום הרכישה:

- נדל"ן להשקעה המוצג לפי עלות 2,000 ויתרת אורך חייו 4 שנים. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה הוא 3,000 ₪.
- הפרשה להתחייבות תלויה בגובה 1,000 ₪. השווי ההוגן של התלויה ליום זה היא 3,000 ₪.

ביום 31.12.2009 החליטה חברת יניב כי היא נדרשת לגייס כספים לטובת פרויקט חדש. ביום זה הנפיקה החברה 2 מניות נוספות ליובב. יובב שילם בתמורה למניות הנוספות סכום עתק של 2,000 ₪.

נכון ליום זה:

- השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה הוא 2,000 ₪.
- השווי ההוגן של ההתחייבות התלויה היא 3,000 ₪ (אין שינוי בסכום ההתחייבות בספרים)

בשנת 2009 הפסידה חברת יניב 5,000 ₪.

נדרשים:

- א. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2009
- ב. הצג הרכב חשבון השקעה ליום 31.12.2009
- ג. קבע האם הנפקת המניות יצרה רווח או הפסד בספרי חברת אלעד.

שאלה מספר 7

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב' בתמורה ל- 100,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הוא 120,000 ₪.

בספרי חברה ב' הסתייגות ביום הרכישה בגובה 10,000 ₪. גובה ההסתייגות

ביום 31.12.2010 הינו 20,000 ₪.

ביום הרכישה בספרי חברה ב' מלאי אשר ערכו הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן שלו ב- 5,000 ₪.

מחזור המלאי של החברה הוא 3 חודשים.

ביום 31.12.2010 רכשה חברה א' 10% מניות נוספות של חברה ב' בתמורה ל- 50,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 150,000 ₪.

ביום זה בספרי חברה ב' מלאי אשר ערכו הפנקסני נמוך מהשווי ההוגן שלו ב- 1,000 ₪.

שיעור המס החל על החברה הינו 20%.

נדרש:

הצג הרכב חשבון השקעה ליום 31.12.2010

שאלה מספר 8

להלן נתונים על הרכב חשבון השקעה של חברה א' בחברה ב', נכון ליום 31.12.2009 :

חלקי בהון  $1,000 * 40\% = 400$

ה"מ

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| 10,000       | מוניטין         |
| 1,000        | מלאי            |
| <u>4,000</u> | רכוש קבוע       |
| 15,000       | ה"מ             |
| 15,400       | סה"כ הרכב השקעה |

נתונים נוספים:

- הונה העצמי של חברה ב' מורכב מ – 100 מניות 1 ₪ ערך נקוב.
- ביום 01.01.2010 מכרה החברה 5 מניות 1 ₪ של חברה ב' בתמורה ל- 16,400 ₪.
- יתרת אורך חיי המכונה 4 שנים.
- שליש מן המלאי מומש בשנת 2010.
- בשנת 2010 הרוויחה חברה ב' 900 ₪, וחילקה דיבידנד בגובה 200 ₪.

נדרש:

- א. רשום פקודת יומן ליום 01.01.2010
- ב. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2010
- ג. הצג הרכב חשבון השקעה ליום 31.12.2010

שאלה מספר 9

ביום 01.01.2003 רכשה חברה א' 50 מניות של חברה ב'. ליום זה בספרי חברה ב' 150 מניות. תמורת הרכישה הינה 20,000 ₪. הונה העצמי של חברה ב' הינה 15,000 ₪. נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' מלאי אשר מוצג לפי בסכום של 100 ₪. השווי ההוגן של המלאי הינו 200 ₪.

ביום 30.06.2003 הנפיקה חברה ב' מניות נוספות – 150 מניות. חברה א' רכשה במסגרת ההנפקה 40 מניות. תמורת ההנפקה הסתכמה ב- 180,000 ₪.

רווחי חברה ב' מסתכמים ל- 10,000 ₪, והם מתפלגים באופן שווה על פני השנה.

נדרש:

- א. הצג תנועה בחשבון השקעה לשנת 2003
- ב. הצג הרכב לשנת 2003

שאלה מספר 10

ביום 01.01.2002 רכשה חברה א' 3 מניות של חברה ב'. תמורת הרכישה הינה 100 ₪.  
הונה העצמי של החברה הינה 50 ₪ ויש 10 מניות.  
ליום זה בספרי חברה ב' רכוש קבוע אשר מוצג לפי 10 ₪, בעוד שהשווי ההוגן שלו הינו 15 ₪.  
יתרת אורך חיי הרכוש הקבוע הינו 5 שנים.

ביום 31.12.2002 הנפיקה חברה ב' 2 מניות. את כולם רכשה חברה א' בתמורה ל- 30 ₪.  
ליום זה השווי ההוגן של הרכוש הקבוע שווה לערכו בספרים לאותו יום.

רווחי חברה ב' בשנת 2002 הסתכמו ל- 10 ₪. הנח כי שינויים בהון העצמי של חברה ב' מקום ברווחים בלבד.

נדרש:

הצג הרכב ותנועה בחשבון השקעה לשנת 2002

שאלה מספר 11

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 30% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הינה 20,000 ₪.

ליום הרכישה הונה העצמי של חברה ב' מסתכם ל- 50,000 ₪.

נכון ליום הרכישה אין בספרי חברה ב' נכסים או התחייבויות מזוהים אשר מוצגים בסכום השונה משוויהן ההוגן.

בשנת 2010 הרוויחה חברה ב' סך של 2,000 ₪ ולא חילקה דיבינד.

ביום 31.12.2010 מכרה החברה 20% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הסתכמה ל- 30,000 ₪.

השווי ההוגן של 10% המניות הנותרות בידי חברה א' (של מניות חברה ב') מסתכם ל- 10,000.

הנח כי מדיניות חברה א' הינה למדוד השקעה בהון של ישות אחרת כאשר אין שליטה ואין השפעה מהותית לפי שיטת "שווי הוגן דרך רווח והפסד".

נדרש:

- א. הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנת 2010
- ב. חשב רווח או הפסד הון אשר נוצרו במסגרת המכירה
- ג. כיצד תוצג יתרת ההשקעה (10%) בספרי חברה א'.



## תרגילים לפרק: עסקאות פנימיות

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2006 בספרי חברה ב' מכוונה שערכה הפנקסני 30,000 ₪. יתרת אורך חיי המכוונה נכון ליום זה הינה 4 שנים.

חברה א' מחזיקה 30% ממניות חברה ב'.

ביום 31.12.2006 רכשה חברה א' את המכוונה מחברה ב', בתמורה ל- 50,000 ₪.

### נדרשים:

- א. חשב את הרווח/הפסד הון אשר נוצר בספרי חברה ב' ביום המכירה
- ב. מהו הרווח/הפסד אשר רשמה חברה א' כתוצאה מן העסקה. מה הבעייתיות בכך?
- ג. כיצד תטפל חברה א' בעסקת הרכישה?

### שאלה מספר 2

נכון ליום 31.12.2006 מחזיקה חברה א' 25% ממניות חברה ב'.

ביום 31.12.2006 מכרה חברה א' מלאי אשר מופיעה בספריה בסכום של 100 ₪, בתמורה ל- 150 ₪. הרוכש הוא חברה ב'.

### נדרש:

- א. מה יירשם בספרי חברה א' לאור עסקת המכירה?
- ב. מה נדרש מחברה א' לעשות לאור העסקה הפנימית?

שאלה מספר 3

חברה א' מחזיקה ב- 25% ממניות חברה ב'.

ביום 31.12.2005 התקשרו חברה א' בהסכם עם חברה ב', לפיה האחרונה תשכור

מבנה מחברה א' בתמורה ל- 100 ₪ בשנה.

במקביל, חברה ב' נותנת שירותי ייעוץ לחברה א' וגובה סכום של 500 ₪ בגין שירותי ייעוץ אלה.

נדרש:

- א. הצג את הרישום בספרי חברה א' וב' בגין העסקאות
- ב. כיצד נדרשות חברות א' וב' לטפל בעסקאות הפנימיות

שאלה מספר 4

חברת עידן מייצרת כדורי שוקולד. החברה מחזיקה ב- 30% ממניות חברת יסמין אשר הינה חברת מכולות.

ביום 30.06.2008 מכרה חברת עידן לחברת יסמין כדורי שוקולד בסכום של 1,000 ₪. אחוז הרווח הגלום בעסקה הינה 25%.

ביום 31.12.2008 מכרה חברת יסמין 40% מן המלאי שהיא רכשה מחברת עידן.  
ביום 31.12.2010 מכרה החברה את מלוא המלאי אשר נרכש על ידה ביום 30.06.2008.

נדרש:

הצג את השפעת העסקה על התנועה וההרכב של חשבון השקעה לשנים 2008-2010

שאלה מספר 5

חברת עו"ד מחזיקה ב- 30% ממניות חברת דנה.

ביום 31.07.2009 מכרה חברת עו"ד מלאי לחברת דנה בסכום של 100 ₪. מלאי זה היה רשום בטרם העסקה בספרי חברת עו"ד בסכום של 40 ₪. מלאי זה מומש על ידי חברת דנה באופן הבא: 30% עד לתום שנת 2009 והיתרה בשנת 2010.

שיעור המס החל על החברות הינו 25%.

נדרש:

הצג את השפעת העסקה על התנועה וההרכב של חשבון השקעה לשנים 2009-2010

שאלה מספר 6

ביום 01.01.2004 מכרה חברה ב' לחברה א' מכונה אשר בספריה רשומה בעלות מופחתת של 10,000 ₪. תמורת המכירה הינה 15,000 ₪.

חברה א' הינה הבעלים של 25% ממניות חברה ב'.  
נכון ליום הרכישה, יתרת אורך חיי המכונה הינה 4 שנים.

נדרש:

הצג את השפעת העסקה הפנימית בין חברות א' וב' על חשבון ההשקעה

שאלה מספר 7

ביום 01.07.2002 מכרה חברה א' לחברה ב' בניין בתמורה לסכום של 100,000 ₪.  
הרווח הנוצר לחברה א' במסגרת הרכישה: 20,000 ₪.

ליום המכירה חברה א' הינה הבעלים של 25% ממניות חברה ב'.

יתרת אורך חיי הבניין הינו 5 שנים. אין מרכיב קרקע המיוחס לבניין.  
הבניין נמכר ביום 31.12.2004.

נדרש:

הצג את השפעת העסקה על הרכב חשבון השקעה לשנים 2002-2004

שאלה מספר 8

ביום 01.07.2002 מכרה חברה א' לחברה ב' בניין בתמורה לסכום של 100,000 ₪.  
הרווח הנוצר לחברה א' במסגרת הרכישה: 20,000 ₪.

ליום המכירה חברה א' הינה הבעלים של 25% ממניות חברה ב'.

יתרת אורך חיי הבניין הינו 5 שנים. מרכיב הקרקע המיוחס לבניין הינו 25%.  
הבניין נמכר ביום 31.12.2004.

נדרש:

הצג את השפעת העסקה על הרכב חשבון השקעה לשנים 2002-2004

שאלה מספר 9

נכון לינואר 2008, מחזיקה חברה א' 40% מהון המניות של חברה ב'.

ביום זה בוצעו העסקאות הבאות:

1. חברה ב' מכרה מלאי לחברה א' בסכום של 1,000 ₪. שיעור הרווח הגולמי הינו 20%. המלאי מומש בשנת 2009.
2. חברה א' תשכיר מבנה לחברה ב' לשלוש שנים. תמורת השכירות הינה 500 ₪.
3. חברה א' מכרה לחברה ב' מבנה אשר ערכה בספרים הינו 100 ₪, בעוד מחיר המכירה הינו 200 ₪. יתרת אורך חיי המבנה הינה 10 שנים ואין רכיב קרקע למבנה. שיעור המס החל על החברה הינו 20%.

נדרש:

הצג את השפעת העסקאות על הרכב חשבון השקעה והתנועה לשנים 2008-2009.

שאלה מספר 10

ביום 30.06.2009 מחזיקה חברה א' 30% ממניות חברה ב'.

ביום זה בוצעו העסקאות הבאות:

1. חברה א' מכרה לחברה ב' מכונית בסכום של 60,000 ₪. מכונית זו מופיעה בספרי חברה א' בסכום של 80,000 ₪. ידוע כי בבוקר יום העסקה העריכו בחברה א' כי סכום בר השבה של המכונית הינו 60,000 ₪.
2. חברה ב' מכרה לחברה א' מכונית בסכום של 50,000 ₪. מכונית זו מופיעה בספרי חברה ב' בסכום של 50,000 ₪.
3. חברה א' מכרה לחברה ב' רכוש קבוע שיתרת אורך חייו 3 שנים, ברווח של 20,000 ₪. בעבור חברה ב' הרכוש הקבוע מהווה מלאי. מלאי זה טרם נמכר נכון ליום 31.12.2009.

נדרש:

הצג את השפעת העסקאות על ההשקעה של חברה א' בחברה ב' נכון לשנת 2009.

שאלה מספר 11

חברה א' מחזיקה ב- 25% ממניות חברה ב' נכון ליום 31.12.2009.

ביום זה העניקה חברה א' הלוואה לחברה ב' בסכום של 100 ₪. הלוואה נושאת ריבית של 5%. קרן הלוואה תוחזר בתשלום אחד ביום 31.12.2012.

שיעור המס החל על החברות הינו 25%.

נדרש:

הצג את השפעת העסקה על חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ב' בשנים 2009-2012.

## תרגילים לפרק: מודל הערכה מחדש וניירות ערך זמינים למכירה

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2005 רכשה חברה א' 25% מהון המניות של חברה ב', וזאת בתמורה ל- 30,000 ₪. הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הוא 20,000 ₪. הנח כי אין בספרי חברה ב' נכסים או התחייבויות מזוהים המוצגים לפי ערך פנקסני אשר שונה מהשווי ההוגן.

ביום 02.01.2005 רכשה חברה ב' רכוש קבוע בתמורה ל- 100,000 ₪. חברה ב' מטפלת ברכוש קבוע לפי מודל הערכה מחדש. אורך החיים של הרכוש הקבוע הינה 5 שנים. להלן נתונים אודות השווי ההוגן של הרכוש הקבוע:

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 90,000 ₪  | 31.12.2005 |
| 95,000 ₪  | 31.12.2006 |
| 20,000 ₪  | 31.12.2007 |

חברה ב' בוחרת להפחית קרן הערכה מחדש בעת מכירת הנכס.

רווחי חברה ב' בכל שנה הינה 10,000 ₪.

גדרש:

הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנים 2005-2007

## שאלה מספר 2

ביום 01.01.2005 רכשה חברה א' 25% מהון המניות של חברה ב', וזאת בתמורה ל- 30,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הוא 20,000 ₪.

הנח כי אין בספרי חברה ב' נכסים או התחייבויות מזוהים המוצגים לפי ערך פנקסני אשר שונה מהשווי ההוגן.

ביום 02.01.2005 רכשה חברה ב' השקעה במניות של חברה ג', וזאת בתמורה ל- 100,000 ₪.

להלן נתונים אודות שווי ההשקעה לתאריכים שונים:

| תאריך      | שווי הוגן                                             |
|------------|-------------------------------------------------------|
| 31.12.2005 | 110,000 ₪                                             |
| 31.12.2006 | 95,000 ₪. אין סימנים לראייה אובייקטיבית של ירידת ערך. |
| 31.12.2007 | 60,000 ₪. יש סימנים לראייה אובייקטיבית של ירידת ערך.  |

רווחי חברה ב' בכל שנה הינה 10,000 ₪.

נדרש:

הצג תנועה והרכב חשבון השקעה לשנים 2005-2007



## תרגילים לפרק: תרגול ברמת בחינה

### שאלה מספר 1

ביום 01 בינואר 2011 רכשה חברת גל 35% מהון המניות של חברת ברק תמורת

המרכיבים הבאים:

1. סכום של ₪ 200,000, אשר 75% ממנו ישולם במועד הרכישה והיתרה ביום 30 ביוני 2011.

2. סכום של ₪ 25,000 אשר ישולמו בתאריך 31 בדצמבר 2011, במידה והרווח הנקי של ברק לשנת 2011 יעלה על סכום של ₪ 75,000. במועד הרכישה העריכה חברת גל כי הסיכוי שהרווח אכן יעלה על ₪ 75,000 הינו 40%.

3. גל תעביר לבעלי המניות של חברת ברק את מניות חברת רון, המסווגת כספרי חברת גל כני"ע זמינים למכירה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 39. המניות נרכשו ביום 01 בינואר 2010 בתמורה ל- ₪ 30,000. השווי ההוגן הינו ₪ 45,000.

להלן הרכב ההון העצמי של ברק למועד הרכישה בש"ח:

| סעיף                   | סכום    |
|------------------------|---------|
| הון מניות 1 ₪ ערך נקוב | 50,000  |
| פרמיה                  | 30,000  |
| עודפים                 | 460,000 |
| סה"כ                   | 540,000 |

להלן נתונים לגבי נכסים והתחייבויות של ברק למועד הרכישה –

א. השווי ההוגן של המלאי עולה על ערכו בספרים ב- 20,000 ₪. המלאי נמכר ביום 28 בפברואר 2011 בהפסד של 1,250 ₪

ב. לברק פטנט הרשום בספרים בסכום של 90,000 ₪. יתרת אורך חיי הפטנט במועד הרכישה 4 שנים והוא מופחת בשיטת הקו הישר לפי מודל העלות. השווי ההוגן של הפטנט ליום הרכישה הוא 90,000.

ג. ביום 01 בינואר 2009 חברה ברק מכונה בחכירה מימונית לתקופה של 8 שנים. תשלומי החכירה השנתיים הינם ₪ 25,000 המשולמים אחת לשנה החל מיום 31 בדצמבר 2009. ריבית השוק השנתית לחכירות בעלות סיכון דומה הינו 4%. העלות המופחתת של המכונה למועד הרכישה הינה 121,185 ₪ והשווי ההוגן למועד הרכישה 135,000 ₪. ברק מפחיתה את המכונה לפי מודל העלות על פני 8 שנים, ללא ערך שייר.

הרווח הנקי של ברק לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

120,000.

**נתונים:**

1. שיעור מס חברות 25%
2. שיעור ההיוון של החברות הינו 8%
3. החברות עורכות דוחות כספיים שנתיים

**גדרש:**

הרכב חשבון השקעה ליום 31.12.2011 ותנועה לשנת 2011

שאלה מספר 2

ביום 01.01.2005 רכשה חברת "איתן" 2,000 מניות של חברת "קובי". ליום הרכישה בחברת קובי 20,000 מניות 1 ₪ ערך נקוב.

נכון ליום הרכישה, הונה העצמי של חברת קובי הינו בסכום של 3,000 ₪.

ביום 30.09.2005 רכשה חברת איתן 6,000 מניות נוספות של חברת קובי, לפי מחירן בבורסה. הרכישה בוצעה מבעל מניות אחר. עורך הדין של חברת איתן דרש וקיבל סכום של 5,000 ₪ בעבור ניסוח הסכם המכירה.

נכון ליום זה, בספרי חברת קובי מלאי אשר ערכו בספרים נמוך מהשווי ההוגן שלו ב- 20,000 ₪. הנח כי מלאי זה נמכר כולו ביום 10.01.2006.

ביום 31.12.2005 ביצעו החברות איתן וקובי את העסקאות הבאות –

1. חברת קובי מכרה לחברת איתן מכונה אשר מופיעה בספרי בסכום של 20,000 ₪. תמורת המכירה נקבעה לסכום של 30,000 ₪. ליום הרכישה יתרת אורך חיי המכונה 4 שנים.
2. חברת איתן העניקה לחברת קובי ייעוץ בנושא כלכלי. תמורת העסקה: 5,000 ₪ אשר שולמו עוד באותו היום.
3. חברת קובי מכרה לחברת איתן מלאי בסכום של 10,000 ₪. שיעור הרווח הגולמי של חברת קובי הינו 20%.

להלן נתונים על מחיר מניית חברת קובי לתאריכים שונים:

| שוי הוגן | תאריך      |
|----------|------------|
| 5 ₪      | 01.01.2005 |
| 7 ₪      | 30.09.2005 |
| 12 ₪     | 31.12.2005 |

# נתונים נוספים:

- חברת איתן מסווגת השקעה בנכס פיננסי לפי שיטת שווי הוגן דרך רווח והפסד
- רווחי חברת קובי מסתכמים לסך של 1,000 ₪, ומתפלגים באופן שווה על פני השנה.

## נדרשים:

- קבע את השפעת ההשקעה של חברת איתן במניות חברת קובי על דוחותיה הכספיים לשנת 2005
- רשום פקודת יומן ליום 30.09.2005

שאלה מספר 3

חברת "ננו" רכשה ביום 31.09.2010 30% ממניות חברה "טכנולוגיה" מבעל מניות אחר.

סה"כ מניות בחברת טכנולוגיה נכון ליום הרכישה: 100 מניות.

תמורת הרכישה

1. מזומן בגובה 1,000 ₪
2. מכונה אשר ערכה הפנקסני 50 ₪ בספרי חברת ננו, אך שווייה ההוגן 75 ₪.
3. חברת ננו התחייבה להעביר למוכר סכום של 200 ₪, התלוי במכירות חברת טכנולוגיה בשנים 2010-2011: היא נדרשת למכירות בגובה 1,000 ₪ ללקוחות חדשים. נכון ליום 01.01.2010 השווי ההוגן של התמורה המותנית הינו 100 ₪.

נכון ליום הרכישה הונה העצמי של חברת טכנולוגיה הינו 100 ₪. כמו כן, להלן נתונים

רלוונטיים ליום הרכישה:

מכונה

בספרי חברת טכנולוגיה מכונה אשר רשומה בספריה בסכום של 100 ₪. נכון ליום הרכישה העריכה חברת ננו את שווי המכונה בסכום של 150 ₪. ביום 31.03.2011 נקבע סופית כי השווי ההוגן של המכונה נכון ליום 31.09.2010 הינו 200 ₪. יתרת אורך חיי המכונה: 5 שנים.

מלאי

בספרי חברת טכנולוגיה מלאי אשר רשום בספרים לפי סכום של 50 ₪, בעוד השווי ההוגן שלו הינו 70 ₪. ביום 31.12.2010 נשרף המלאי.

תלויה

נכון ליום הרכישה בספרי חברת טכנולוגיה הפרשה לתביעה שהוגשה כנגד החברה בסכום של 200 ₪. ליום הרכישה מוערך כי השווי ההוגן של התביעה הינו 300 ₪. ביום 10.01.2011 חלה תפנית מפתיעה בתיק, ועל כן השווי ההוגן של התביעה לאותו יום הינו 400 ₪. ביום 30.09.2011 הפסידה החברה בתיק ונדרשה לשלם 800 ₪.

ביום 31.12.2011 ביצעה חברת טכנולוגיה הנפקת מניות, בה היא גייסה סכום של 5,000 ₪.

חברת ננו לא השתתפה בהנפקה בה הונפקו 20 מניות חדשות.

בשנים 2010 ו- 2011 הרוויחה החברה 200 ₪, המתפלגים באופן שווה על פני השנה.

ביום 31.12.2011 חילקה החברה 50 ₪ דיבידנד לבעלי מניותיה.

#### נדרשים:

א. הצג תנועה והרכב לשנת 2010-2011

ב. קבע את השפעת ההשקעה על הדוחות הכספיים של חברת ננו לשנים 2010-2011

שאלה מספר 4

ביום 01.01.2007 רכשה חברה א' 35% מהון המניות של חברה ב', בתמורה ל- 100,000 ₪.

נכון ליום הרכישה:

- א. לחברה ב' קרקע המוצגת לפי עלות מופחתת של 50,000 ₪. השווי ההוגן של הקרקע הינה 70,000 ₪.
- ב. לחברה ב' מלאי אשר ערכו הפנקסני עולה על ערכו בספרים ב- 20,000 ₪. מלאי זה מומש באופן הבא: 30% בשנת 2007 ו- 70% בשנת 2008.
- ג. לחברה ב' פעילות מחקר אשר השווי ההוגן שלה הינו 7,000 ₪. עד כה רשמה חברה ב' הוצאה בגובה 2,000 ₪ בגין פעילות מחקר זו.
- ד. במאזן חברה ב' מוצג נכס "מוניטין" בסכום של 1,000 ₪.

הונה העצמי של חברה ב' ליום הרכישה הינו 51,000 ₪.

ביום 31.12.2007 נקבע לראשונה הסתייגות בספרי חברה ב' בגובה 10,000 ₪ בגין אי הצגת

התחייבות לבנוס לעובדיה. סכום ההתחייבות בשנת 2008 הינו 8,000 ₪.

ביום 31.12.2007 מכרה חברה א' 5% ממניות חברה ב', בתמורה ל- 200,000 ₪.

ביום 31.03.2008 רכשה חברה ב' נדל"ן להשקעה המטופל לפי מודל העלות. חברה א' נוקטת במדיניות השווי ההוגן לגבי נדל"ן להשקעה. הנדל"ן להשקעה נרכש בסכום של 100 ₪, ומופחת על פני חמש שנים. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה נכון ליום ליום 31.12.2008 הינו 200 ₪.

ביום 31.12.2008 מכרה חברה א' 75% מהשקעתה בחברה ב' בתמורה ל- 50,000 ₪.

הנח כי ליום זה השווי ההוגן של 25% מהשקעתה הינו 20,000 ₪.

נתונים נוספים:

1. חברה ב' מרוויחה סכום של 20,000 ₪ מידי שנה, המתפלגים שווה על פני השנה.
2. ביום 28.12.2008 חילקה חברה ב' דיבידנד בגובה 5,000 ₪.
3. שיעור מס חברות החל על החברה הינו 20%. שיעור מס רווח הון : 15%.

נדרשים:

- א. הצג הרכב ותנועה בחשבון השקעה לשנת 2007
- ב. הצג הרכב ותנועה בחשבון השקעה לשנת 2008

## תרגילים לפרק: יום הרכישה

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 100% מחברה ב'.

תמורת הרכישה הורכב מ-

1. תשלום של 100 ₪ באופן מיידי.
2. תשלום של 100 ₪ אשר יימסר בעוד שנה.
3. רכוש קבוע אשר מופיע בספרי חברה א' בסכום של 50 ₪, שהשווי ההוגן שלו 60 ₪.

ההון העצמי של חברה ב' הינו 30 ₪.

שיעור היוון במסגרת השאלה: 5%.

נדרשים:

- א. חשב את התמורה ששולמה בעבור צירוף העסקים
- ב. חשב את עודף העלות אשר נוצר במסגרת הרכישה



שאלה מספר 2

ביום 03.06.2009 החליטה חברה א' לרכוש 100% מחברה ב'. ביום זה התכנס דירקטוריון החברה והחליט פה אחד על ביצוע ההשקעה.

ביום 31.09.2009 נחתם הסכם מחייב בין חברה א' וב' לביצוע ההשקעה, וזאת בתמורה לסכום עתק של 1,000 ₪. הונה העצמי של חברה ב' הסתכם ביום זה לסכום צנוע של 100 ₪.

במהלך המשא והמתן אשר התנהל בין הצדדים, עלה חשש בקרב בעלי מניות חברה ב' ולפיו בשנת 2010 תגדיל החברה באופן משמעותי את היקף פעילותה, וכי סכום הרכישה הנוכחי (1,000 ₪ בלבד) יראה כמו מחיר נמוך בהשוואה למחיר שהיה צריך להיות משולם תחת הגידול של שנת 2010.

במסגרת הרכישה, הסכימה חברה א' לתנאי לפיו במידה וחברה ב' תגדיל את מכירותיה בלמעלה מ- 30% בשנת 2010, אזי שהיא תשלם לחברה ב' סכום נוסף של 200 ₪. חברה א' צופה כי קיים סיכוי של 10% שחברה ב' תצליח במשימה וכי היא תידרש לשלם את הכסף.

נדרשים:

- א. פרט את המרכיבים השונים בתמורה של צירוף העסקים.
- קבע את התמורה הגלומה בצירוף העסקים
- ב. קבע את הטיפול החשבונאי בתמורה המותנית ביום הרכישה ולאחריה.
- חשב את עודף העלות אשר נוצר במסגרת יום הרכישה

שאלה מספר 3

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 90% ממניות חברה ב'.

להלן נתונים לגבי ההון העצמי של חברות א' וב':

| סעיף          | סכום בספרי חברה א' | סכום בספרי חברה ב' |
|---------------|--------------------|--------------------|
| הון מניות     | 100                | 80                 |
| פרמיה         | 10                 | 30                 |
| עודפים        | 90                 | 40                 |
| סה"כ הון עצמי | 200                | 150                |

במסגרת הסכם הרכישה, שילמה חברה א' סכום של 5,000 ₪, אשר ישולם באופן מפוצל:

70% במועד הרכישה, ו- 30% בעוד כשנה (01.01.2011).

נתונים נוספים:

1. הנח שיעור היוון של 10%
2. חברה א' החליטה למדוד את הזשמ"ש שנוצר ביום הרכישה לפי שווי הוון מלא השווי ההוון המלא של הזשמ"ש הינו 500 ₪.
3. נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' מלאי אשר מוצג לפי עלות של 50 ₪, בעוד השווי ההוון של המלאי הינו 100 ₪. הנח שיעור מס 0%.

נדרש:

- א. הצג את התמורה אשר נוצרה במסגרת הסכם הרכישה, כולל חלק הזשמ"ש
- ב. חשב את עודף העלות אשר נוצר ביום הרכישה

שאלה מספר 4

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 90% ממניות חברה ב'.

להלן נתונים לגבי ההון העצמי של חברות א' וב':

| סעיף          | סכום בספרי חברה א' | סכום בספרי חברה ב' |
|---------------|--------------------|--------------------|
| הון מניות     | 100                | 80                 |
| פרמיה         | 10                 | 30                 |
| עודפים        | 90                 | 40                 |
| סה"כ הון עצמי | 200                | 150                |

במסגרת הסכם הרכישה, שילמה חברה א' סכום של 5,000 ₪, אשר ישולם באופן מפוצל:

70% במועד הרכישה, ו- 30% בעוד כשנה (01.01.2011).

נתונים נוספים:

1. הנח שיעור היוון של 10%
2. חברה א' החליטה למדוד את הזשמ"ש שנוצר ביום הרכישה חלק הזשמ"ש בנכסים נטו של חברה ב'.
3. נכון ליום הרכישה בספרי חברה ב' מלאי אשר מוצג לפי עלות של 50 ₪, בעוד השווי ההוגן של המלאי הינו 100 ₪. הנח שיעור מס 0%.

נדרש:

- א. הצג את התמורה אשר נוצרה במסגרת הסכם הרכישה, כולל חלק הזשמ"ש
- ב. חשב את עודף העלות אשר נוצר ביום הרכישה

שאלה מספר 5

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 70 מניות של חברה ב'. בחברה זו סה"כ 100 מניות שוות זו לזו.

במסגרת הסכם הרכישה, שילמה חברה א' סכום של 5,000 ₪.

להלן מאזן חברה ב', ונתונים רלוונטיים לגבי שווי הוגן של הנכסים וההתחייבויות:

| שוי הוגן | ספרים   | סעיף      |
|----------|---------|-----------|
| 1,000    | 1,000   | מזומנים   |
| 250      | 200     | מלאי      |
| 120      | 100     | רכוש קבוע |
| (50)     | (50)    | ספקים     |
| (80)     | (70)    | הלוואה    |
|          | (1,000) | הון מניות |
|          | (180)   | עודפים    |

נתונים נוספים:

1. חברה א' מתלבטת כיצד למדוד את שווי הזשמ"ש.
2. השווי ההוגן של הזשמ"ש הינה 500 ש"ח.
3. הנח שיעור מס 20%.

נדרש:

א. תחת ההנחה כי חברה א' בחרה למדוד את הזשמ"ש לפי שווי הוגן מלא, מה המוניטין שנוצר ביום הרכישה?

ב. תחת ההנחה כי חברה א' בחרה למדוד את הזשמ"ש לפי חלקם בנכסים מזוהים נטו, מה המוניטין שנוצר ביום הרכישה?

חברת "הידד" נוסדה ביום 1.1.06 ועוסקת ביצור מוצרי ילדים.

ביום 30.6.07 החלה חברת "הידד" במשא ומתן לרכישת 60% ממניות חברת "אחרי", על מנת להעמיק את הסינרגיה בין החברות.

ביום 30.9.07 נחתם הסכם הרכישה, על פיו תשלם חברת הידד לבעלי המניות של חברת אחרי, את הסכומים הבאים כדלקמן:

א. 1,000,000 ש"ח ישולמו במזומן במועד חתימת החוזה.

ב. 100,000 ש"ח ישולמו ביום 30.9.08

ג. 100,000 ש"ח ישולמו ביום 31.12.08, במידה והרווח התפעולי של חברת אחרי בשנת 2008

יעלה על 1,000,000 ש"ח. על פי הערכות מנהלי חברת הידד, הסיכויים להתממשות תנאי זה הינם 75%.

השווי ההוגן של מניית חברת אחרי למועד הרכישה היה 12 ש"ח.

להלן מאזני החברות למועד הרכישה (לאחר מתן ביטוי לפקודת הרכישה):

| נתונים נוספים | חברת אחרי | חברת הידד |                            |
|---------------|-----------|-----------|----------------------------|
|               | 400,000   | 500,000   | מזומנים                    |
| (1)           | 100,000   | 100,000   | לקוחות נטו                 |
| (2)           | 100,000   | 200,000   | מלאי                       |
|               | 200,000   | 70,000    | חייבים אחרים               |
| (3)           | 150,000   | -         | השקעה בחברת "שלנו"         |
|               | (100,000) |           | ספקים                      |
|               | -         | ?         | השקעה בחברת אחרי           |
|               | (100,000) | (150,000) | הון מניות (1 ש"ח ערך נקוב) |
|               | (30,000)  | (100,000) | פרמיה                      |
|               | (720,000) | ?         | עודפים                     |

(1) יתרת הלקוחות של חברת אחרי מוצגת בניכוי הפרשה לחומ"ס בשיעור של 5% בהתאם להערכת השווי, שיעור זה אינו משקף את השווי ההוגן של יתרת הלקוחות. להערכת הנהלת חברת עמרי שיעור ההפרשה לחומ"ס המקובל בענף הינו 14.5%.

- (2) חברת אחרי מיישמת את הנחיות תקן בינ"ל מספר 2 ומציגה את המלאי על פי עלות או שווי מימוש נטו כנמוך שביניהם. שווי הוגן מלאי: 125,000.
- (3) חברת אחרי רכשה 6% ממניות חברת שלנו, אשר הינה חברה פרטית, ומציגה את ההשקעה בעלותה בהתאם להוראות תקן בינ"ל מספר 39. השווי ההוגן הכולל של חברת שלנו למועד הרכישה הסתכם ב- 210,000 ש"ח.

#### נתונים נוספים:

1. שיעור ההיוון המשוקלל למועד הרכישה הינו 5%
2. שיעור מס החברות הינו 20%
3. חברת הידד בחרה בחלופה להצגת זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שווי הוגן מלא.

#### נדרש:

- א. חשב את עלות צירוף העסקים
- ב. חשב עודפי עלות מיוחסים ומוניטין למועד הרכישה

## שאלה מספר 7

להלן המאזנים של החברות אלעד בע"מ וכרמל בע"מ ליום 31 בדצמבר 2007 (לאחר רכישת המניות כמפורט להלן):

| אלעד      | כרמל      |  |                                   |
|-----------|-----------|--|-----------------------------------|
| אלפי ₪    |           |  |                                   |
|           |           |  | <u>נכסים</u>                      |
| 20,000    | 80,342    |  | מזומנים ושווי מזומנים             |
| 64,000    | 30,000    |  | מלאי                              |
| 95,000    | 80,000    |  | לקוחות וחייבים אחרים              |
| 134,000   | 80,000    |  | רכוש קבוע, נטו                    |
| --        | 48,162    |  | השקעה במניות חברת כרמל בע"מ       |
|           |           |  |                                   |
| (10,000)  | --        |  | חלות שוטפת של הלוואות לזמן ארוך   |
| (180,000) | (68,500)  |  | ספקים וזכאים אחרים                |
| (90,000)  | (60,004)  |  | הלוואה לזמן ארוך                  |
| (10,000)  | (20,000)  |  | הון מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.נ כ"א |
| (20,000)  | (70,000)  |  | פרמיה                             |
| (3,000)   | (100,000) |  | עודפים                            |

## נתונים נוספים:

- ביום 31 בדצמבר 2007 רכשה חברת אלעד בע"מ 70% מהון המניות של חברת כרמל בע"מ במזומן. בחברת הכרמל 100 מניות. מחיר מניית כרמל ליום זה: 3,000 ₪.
- למועד הרכישה, 31 בדצמבר 2007, תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת כרמל בע"מ את ערכם בספרים, למעט:

| שווי הוגן | ערך בספרים |      |
|-----------|------------|------|
| 70,000    | 64,000     | מלאי |
| 100,000   | 54,000     | ציוד |
| 120,000   | 80,000     | קרקע |

- חברת אלעד מתלבטת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי שווי הוגן מלא (מצב א'), או לפי חלקן בשווי של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו (מצב ב').

נדרש:

- הצג את תמורת הרכישה (הבחן בין מצבים שונים)
- הצג את עודף העלות שנוצר במועד הרכישה, וייחס אותו, כולל חישוב סה"כ המונויטין שנוצר במועד הרכישה. (הבחן בין מצבים שונים)
- חשב את המונויטין שנוצר במסגרת הרכישה (הבחן בין מצבים שונים)

## שאלה מספר 8

חברת לני בע"מ (להלן "לני") הוקמה בינואר 2000 ועוסקת בענף התיירות. במהלך שנת 2006

החליטה הנהלת לני להיכנס לתחום התעופה. במסגרת החלטה זו התנהל משא ומתן

לרכישת 90% ממניות חברת ליאור בע"מ (להלן "ליאור") העוסקת בתעופה למול בעל השליטה

הנוכחי בחברה, חברת קוקי בע"מ (להלן "קוקי").

ביום 30 ביוני 2006, נחתם הסכם הרכישה בעסקה מחוץ לבורסה. תמורת הרכישה שילמה

חברת לני 8,500 אלפי ש"ח במזומן, וכן העבירה חברת לני לרוכש מכונה אשר עלותה

המופחתת 200 אלפי ש"ח, אך השווי ההוגן שלה 500 אלפי ש"ח. כמו כן, במסגרת

הרכישה נטלה על עצמה חברת לני התחייבות להחזיר הלוואה בגובה 500 אלפי ש"ח אותה קיבל

המוכר לפני כשנה.

להלן המאזנים של חברות לני וליאור ליום 30 ביוני 2006, לאחר הרכישה:

| ליאור  | לני    |     |                      |
|--------|--------|-----|----------------------|
| אלפי ₪ |        |     |                      |
|        |        |     | <b>נכסים</b>         |
| 1,200  | 3,500  |     | מזומנים              |
| 3,400  | 4,200  |     | לקוחות, נטו          |
| 2,900  | 500    | (1) | מלאי                 |
| 5,000  | 6,500  | (2) | רכוש קבוע            |
| --     | 8,500  |     | השקעה בליאור         |
| 12,500 | 23,200 |     |                      |
|        |        |     | <b>התחייבויות</b>    |
| 1,700  | 2,700  |     | משיכת יתר            |
| 3,631  | 3,000  |     | זכאים                |
| --     | 400    |     | התחייבות מיסים נדחים |
| 3,169  | 2,900  |     | התחייבות בגין חכירה  |
| 8,500  | 9,000  |     |                      |
|        |        |     | <b>הון עצמי</b>      |
| 200    | 400    | (3) | הון מניות ופרמיה     |
| 3,800  | 13,800 |     | עודפים               |
| 4,000  | 14,200 |     |                      |
| 12,500 | 23,200 |     | התחייבויות והון עצמי |

## נתונים נוספים:

1. בדיקה שנערכה העלתה כי מלאי חברת ליאור מוצג לפי עלות, בעוד שהשווי ההוגן שלו הינו 3,000 ₪.
2. השווי ההוגן של הרכוש הקבוע בחברת ליאור הינו 6,000 ₪.
3. חברת ליאור 100 מניות 1 ₪ ערך נקוב. מחיר מניית חברת ליאור ליום הרכישה הינו 85 ₪.
4. שיעור המס החל על החברה הינו 0%.



נדרשים :

- א. הסבר בקצרה במה שונה רכישת 90% מחברה מאוחדת על פני רכישת 100% מאותה החברה?
- ב. חשב את המוניטין הנוצר ברכישה, וקבע האם הוא שייך לחברה האם, לזשמי"ש או לשניהם באופן יחסי (הבחן בין המצבים השונים של מדידת הזשמי"ש).

## שאלה מספר 9

חברת מירב בע"מ (להלן "מירב") הינה חברת מדיה. במהלך שנת 2006 במסגרת החלטה - אסטרטגית להיכנס לשווקים חדשים, התנהל משא ומתן לרכישת 100% ממניות חברת אסף בע"מ - (להלן "אסף") העוסקת בהפקות תוכניות טלוויזיה. הסכם הרכישה נחתם ביום 01 ביולי 2006.

## 1. להלן פרטים מהסכם הרכישה בגין התמורה:

א. תמורת המניות תשלם מירב לבעלי המניות של אסף 2,000 אלפי ש"ח. 70% ישולמו במועד החתימה על ההסכם והיתרה ביום 01 בינואר 2007.

ב. תשלום נוסף בסך 2,000 אלפי ש"ח, ישולם אם הרווח המצטבר בשנתיים שלאחר הרכישה יעלה על 3,000 אלפי ש"ח (להלן "הסכום הקובע"). התשלום יבוצע ביום 01 ביולי 2008.

ג. למירב זכויות בלעדיות להסרטת אוטוביוגרפיה. הזכות רשומה בספרי מירב בעלותן, בסך 200 אלפי ש"ח. במסגרת הרכישה תעביר מירב לבעלי המניות של אסף את הזכויות במלואן.

## 2. להלן המאזנים של מירב ואסף ליום 30 ביוני 2006, לפני הרכישה:

| אסף               | מירב   |    |                           |
|-------------------|--------|----|---------------------------|
| אלפי ₪            |        |    |                           |
| <b>נכסים</b>      |        |    |                           |
| 1,000             | 4,000  |    | מזומנים                   |
| 3,000             | 5,000  | א' | לקוחות                    |
| 1,700             | 1,900  | ב' | מלאי                      |
| 300               | 1,000  |    | רכוש קבוע                 |
| 400               | 1,200  |    | מיסים נדחים               |
| --                | 200    |    | נכסים בלתי מוחשיים        |
| 6,400             | 13,300 |    |                           |
| <b>התחייבויות</b> |        |    |                           |
| 700               | --     |    | משיכות יתר וחלויות שוטפות |
| 75                | --     |    | ריבית לשלם                |
| 2,125             | 4,000  |    | ספקים ונותני שירותים      |
| 500               | 2,000  | ג' | זכאים בגין שכר ומשכורת    |
| 1,000             | --     | ד' | הלוואה לזמן ארוך          |
| 4,400             | 6,000  |    |                           |
| <b>הון עצמי</b>   |        |    |                           |
| 100               | 100    |    | הון מניות ופרמיה          |
| 1,900             | 7,200  |    | עודפים                    |
| 2,000             | 7,300  |    |                           |
| 6,400             | 13,300 |    | התחייבויות והון עצמי      |

### 3. להלן נתונים בנוגע לשווי הנכסים וההתחייבויות של אסף במועד הרכישה:

- א. שווי החוזים ארוכי הטווח ללקוחות הינו 1,000 אלפי ₪ (שווי החוזים לא נכלל ביתרת הלקוחות)
- ב. שווי המלאי למועד הרכישה הינו 1,900 אלפי ש"ח.
- ג. בהתאם להסכם ההעסקה של רון מנכ"ל חברת אסף, זכאי רון לבונוס בסך 200 אלפי ש"ח היה והגידול במחזור המכירות בשנת 2006 יעלה על 25%. אסף לא רשמה התחייבות בספרים משום שלדעתה יש רק סבירות של 40% כי הגידול יושג. שווי ההתחייבות למועד הרכישה הינו 60 אלפי ש"ח.
- ד. הלוואה ניטלה ביום 01 ביולי 2004 בסך 1,500 אלפי ש"ח. ההלוואה נפרעת בשישה תשלומי קרן שנתיים שווים החל מיום 01 ביולי 2005. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור 6% המשולמת עם פירעון הקרן בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת. ביום הרכישה ניתן ליטול הלוואה זהה בריבית שנתית בשיעור 8%.

### 4. נתונים נוספים

- א. ביום הרכישה העריכו מירב ובעלי המניות של אסף את הסבירות להשגת הסכום הקובע ב- 40%. ביום 01 ביולי 2007 העריכה מירב את הסבירות בשיעור 60%. בעלי המניות הקודמים של אסף לא שינו את הערכתם.
- ב. שווי זכויות ההסרטה הוערכו במועד הרכישה בסך 600 אלפי ש"ח. בשנת 2007 התפרסם מידע נוסף על רון עליו נכתבה האוטוביוגרפיה, דבר שהפך את הספר למבוקש מאוד והגדיל את שווי הזכויות ל 900 אלפי ש"ח.
- ג. עלויות שכר טרחה והערכת שווי בגין העסקה הסתכמו ל 300 אלפי ש"ח ושולמו - במזומן ביום 01 ביולי 2006.
- ד. שיעור ההיוון בהתאם לסיכון האשראי של החברות הינו 12.0%
- ה. שיעור מס החברות הינו 25%
- ו. רווח ההון ממכירת זכויות ההסרטה פטור ממס במסגרת חוק לעידוד קולנוע ישראלי.

### גדרש:

- א. לחשב את המוניטין ועודפי העלות המזוהים למועד הרכישה.
- ב. לרשום פקודות יומן בגין הרכישה, במועד הרכישה בלבד.
- ג. להציג מאזן מאוחד למועד הרכישה.

שאלה מספר 10

חברת קרן בע"מ (להלן: "קרן" או "החברה") הינה חברה ציבורית המשווקת טלפונים סלולאריים. ביום 31 בדצמבר 2007 השלימה קרן את רכישת 100% ממניות חברת איתמר בע"מ (להלן "איתמר") מבעלי מניותיה (להלן "המוכרים").

להלן המאזנים של קרן ואיתמר ליום 31 בדצמבר 2007, לפני הרכישה:

| קרן           | איתמר   |                             |
|---------------|---------|-----------------------------|
| <b>אלפי ₪</b> |         |                             |
|               |         | <b>נכסים</b>                |
| 500           | --      | מזומנים                     |
| 2,000         | 3,010   | לקוחות, נטו                 |
| 3,000         | 5,000   | מלאי                        |
| 200           | 120     | רכוש קבוע                   |
| 100           | --      | מיסים נדחים                 |
| --            | 80      | השקעות במניות אלה           |
| 5,800         | 8,210   |                             |
|               |         | <b>התחייבויות</b>           |
| --            | 200     | משיכות יתר וחלויות שוטפות   |
| 3,000         | 5,000   | ספקים ונותני שירותים        |
| 500           | 2,000   | זכאים בגין שכר ומשכורת      |
| --            | 1,000   | הפרשה לסיום יחסי עובד-מעביד |
| --            | 3,000   | הלוואה לזמן ארוך            |
| 3,500         | 11,200  |                             |
|               |         | <b>הון עצמי</b>             |
| 10            | 10      | הון מניות ופרמיה            |
| 2,290         | (3,000) | עודפים/(גרעון בהון)         |
| 2,300         | (2,990) |                             |
| 5,800         | 8,210   | התחייבויות והון עצמי        |

1. להלן ביאור מתוך דוחותיה הכספיים של קרן לשנת 2007, כפי שפורסמו ביום 15 בפברואר 2008:

"ביום 31 בדצמבר 2007, השלימה קרן את רכישת 100% ממניות חברת איתמר בע"מ. תמורת הרכישה מומנה בהלוואה בסך 400 אלפי ש"ח מבנק "העם" שתועמד ביום 10 בינואר 2008. עד לאותו מועד העמיד בנק "העם" מסגרת אשראי בגובה סכום המזומן הנדרש. בנוסף הנפיקה קרן למוכרים 100,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ כל אחת. תהליך רישום המניות על שם המוכרים הסתיים ביום 31 בדצמבר 2007. לשם ייחוס תמורת הרכישה, התקשרה קרן עם חברת "שווי הוגן" ועם רואה חשבון מר אמיר בלום.

חוות דעת הסופית בגין PPA ובדיקת הנאותות החשבונאית יינתנו ביום 01 באפריל 2008 .  
הטיפול החשבונאי בעסקת הרכישה הינו ארעי עד לקבלת חוות הדעת כאמור. עד למועד זה שויך  
כל עודף העלות למוניטין. טיפול חשבונאי סופי של עסקת הרכישה יוצג עם פרסום הדוחות  
הכספיים לרבעון ראשון של שנת 2008"

2. להלן נתונים עיקריים מחוות הדעת של חברת שווי הוגן בדבר שווי הנכסים וההתחייבויות של איתמר ליום 31 בדצמבר 2007, כפי שנמסרה ב- 01 באפריל (ביחס ל- 31.12.2007):
  - א. לקוחות. יתרת הלקוחות מוצגת לאחר ניכוי 25% חובות מסופקים. ההפרשה גבוהה - יחסית לתחום ונובעת מחוסר יעילות במחלקת הגביה של איתמר. 5% חובות מסופקים מייצג כראוי את שווי הלקוחות.
  - ב. הפסדים לצורכי מס. לאיתמר 3,500 אלפי ש"ח הפסדים להעברה לצורכי מס. בעקבות העברת הפעילות המתוכננת ניתן יהיה לנצל 100% מהטבות המס. מס הכנסה אינו מכיר בהפרשה לסיום יחסי עובד מעביד אלא בעת התשלום בפועל. למעט סעיף זה אין הבדל בין ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין בסיס המס שלהם.
  - ג. שווי המלאי הינו 6,200 אלפי ש"ח.
  - ד. שווי ההפרשה לסיום יחסי עובד מעביד הינו 800 אלפי ש"ח, בהתבסס על הערכות אקטואריות.
  - ה. ההשקעה ב 6% ממניות חברת אלה מוצגת על פי שווייה.
  - ו. שווי יתרת הנכסים וההתחייבויות זהה לערכם בספרים.

3. מר אמיר בלום, רואה החשבון של קרן שבחן את הדוחות הכספיים של איתמר קבע כי הם ערוכים על פי כללי חשבונאות מקובלים למעט העובדה שההפרשה לסיום יחסי עובד מעביד הוצגה על פי ערכה המלא ולא בהסתמך על הערכה אקטוארית.

## 4. נתונים נוספים:

1. עלות חוות הדעת בגין ה - PPA הינה 100 אלפי ש"ח ותשלום 60 יום לאחר מתן חוות

הדעת.

2. שיעור מס החברות הינו 25%.

3. שווי מניית קרן:

| שווי | תאריך      |
|------|------------|
| 4    | 31/12/2007 |
| 4.2  | 01/04/2008 |

נדרש:

א. לחשב את המוניטין ועודפי העלות המזוהים כפי שהוצגו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

2007.

ב. לרשום פקודות יומן בגין הרכישה, במועד הרכישה בלבד.

ג. להציג מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר 2007 כפי שהוצג בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

2007.

ד. הצג מאזן מאוחד ליום 31.12.2007 כפי שהוצג כמספר השוואה ביום 31.12.2008.

## תרגילים לפרק : שינויים בשיעור החזקה

### שאלה מספר 1

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 10 מניות של חברה ב'.

ביום 01.01.2011 רכשה חברה א' 50 מניות נוספות של חברה ב'.

בחברה ב' 100 מניות זהות.

נכון ליום 31.12.2010, הונה העצמי של חברה ב' מסתכם ל- 200. נכון ליום זה,

הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן מלבד מכונה אשר

מוצגת רשומה בספרים לפי 10 ₪, בעוד השווי ההוגן של המכונה הינו 15 ₪.

להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של מניית חברה ב':

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 50 ₪      | 01.01.2010 |
| 60 ₪      | 31.12.2010 |

### נתונים נוספים :

1. חברה א' נוהגת לטפל בהשקעות המוחזקות על ידה ללא שליטה וללא השפעה מהותית בשיטת שווי הוגן דרך רווח והפסד.
2. חברה א' נוהגת למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שיטת שווי הוגן מלא.
3. שיעור המס החל על החברה הינו 20%.

### נדרשים :

- א. רשום פקודות יומן בגין ההשקעה לשנת 2010
- ב. קבע את תמורת צירוף העסקים ביום 01.01.2011
- ג. בצע ייחוס עודפי עלות ליום הרכישה
- ד. במה הייתה שונה תשובתך אילו חברה א' הייתה בוחרת למדוד השקעות ללא שליטה וללא השפעה מהותית לפי שיטת זמין למכירה?

שאלה מספר 2

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 40 מניות של חברה ב'.

ביום 01.01.2011 רכשה חברה א' 50 מניות נוספות של חברה ב'.

בחברה ב' 100 מניות זהות.

נכון ליום 01.01.2010, הונה העצמי של חברה ב' מסתכם ל- 200. נכון ליום זה, הנכסים

וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן מלבד מכונה אשר מוצגת רשומה

בספרים לפי 10 ₪, בעוד השווי ההוגן של המכונה הינו 20 ₪. המכונה מופחתת על פני 5 שנים.

להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של מניית חברה ב':

| שווי הוגן | תאריך      |
|-----------|------------|
| 50 ₪      | 01.01.2010 |
| 100 ₪     | 31.12.2010 |

בשנת 2010 הרוויחה חברה ב' 20 ₪.

נתונים נוספים:

1. חברה א' נוהגת למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שיטת שווי הוגן מלא.
2. שיעור המס החל על החברה הינו 20%.
3. מלבד האירועים המתוארים בשאלה לא חלו אירועים נוספים בחברה ב' בשנת 2010.

נדרשים:

- א. רשום פקודות יומן בגין ההשקעה לשנת 2010
- ב. קבע את תמורת צירוף העסקים ביום 01.01.2011
- ג. בצע ייחוס עודפי עלות ליום הרכישה



שאלה מספר 3

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 60% (60 מניות) של חברה ב', מבעל מניות של חברה ב'.

תמורת הרכישה: 1,000 ₪.

הנח כי ליום זה השווי ההוגן של כל מנייה הוא 10 ₪.

נכון ליום זה הונה העצמי של חברה הינו 500 ₪.

הנח כי כל הנכסים וההתחייבויות בספרי חברה ב' רשומים בסכום השווה לשווי ההוגן שלהם,

מלבד קרקע המוצגת בסכום של 100 ₪, בעוד השווי ההוגן של הקרקע הינו 150 ₪.

בשנת 2010 הסתכמו רווחי חברה ב' ב- 100 ₪.

ביום 31.12.2010 מכרה חברה א' 10% מהשקעתה בחברה ב', בתמורה ל- 200 ₪.

נתונים נוספים:

1. חברה א' נוהגת למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שיטת שווי הוגן מלא.
2. שיעור המס החל על החברה הינו 0%.

נדרש:

רשום פקודת יומן בגין המכירה ליום 31.12.2010

שאלה מספר 4

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 60% (60 מניות) של חברה ב', מבעל מניות של חברה ב'.

תמורת הרכישה: 1,000 ₪.

הנח כי ליום זה השווי ההוגן של כל מנייה הוא 10 ₪.

נכון ליום זה הונה העצמי של חברה הינו 500 ₪.

הנח כי כל הנכסים וההתחייבויות בספרי חברה ב' רשומים בסכום השווה לשווי ההוגן שלהם,

מלבד קרקע המוצגת בסכום של 100 ₪, בעוד השווי ההוגן של הקרקע הינו 150 ₪.

בשנת 2010 הסתכמו רווחי חברה ב' ב- 100 ₪.

ביום 31.12.2010 רכשה חברה א' 10 מניות נוספות של חברה ב', בתמורה ל- 300 ₪.

נתונים נוספים:

1. חברה א' נוהגת למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי חלקן בשווי נכסים נטו.

2. שיעור המס החל על החברה הינו 0%.

נדרשים:

רשום פקודת יומן בגין המכירה ליום 31.12.2010

שאלה מספר 5

ביום 01.01.2010 רכשה חברה א' 60% (60 מניות) של חברה ב', מבעל מניות של חברה ב'.

תמורת הרכישה: 1,000 ₪.

הנח כי ליום זה השווי ההוגן של כל מנייה הוא 10 ₪.

נכון ליום זה הונה העצמי של חברה ב' הינו 500 ₪.

הנח כי כל הנכסים וההתחייבויות בספרי חברה ב' רשומים בסכום השווה לשווי ההוגן שלהם,

מלבד קרקע המוצגת בסכום של 100 ₪, בעוד השווי ההוגן של הקרקע הינו 150 ₪.

בשנת 2010 הרוויחה חברה ב' 1,000 ₪.

ביום 01.01.2011 ביצעה חברה ב' הנפקת מניות. החברה הנפיקה 200 מניות נוספות.

מצב א': חברה א' השתתפה בהנפקה ורכשה בה 150 מניות.

מצב ב': חברה א' לא השתתפה.

תמורת ההנפקה הסתכמה ל- 1,000 ₪.

נתונים נוספים:

1. חברה א' נוהגת למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה שווי הוגן מלא.
2. שיעור המס החל על החברה הינו 0%.
3. הנח כי ליום 01.01.2010 השווי ההוגן של 20% ממניות חברה ב' הינו 2,000 ₪ (הנח השפעה מהותית)

נדרשים:

א. במה שונה שינוי שיעור החזקה לאור הנפקת מניות על פני מכירה או רכישה של מניות מאחרים?

ב. הצג את השפעת הנפקת המניות תחת מצב א' ומצב ב'. אין צורך בחישוב מלא אלא

בהסבר מילולי.

## תרגילים לפרק : איחוד דוחות כספיים

שאלה מספר 1

חברה "המשביר" הינה חברה העוסקת במכירת מוצרי יוקרה. ביום 31.12.2009 רכשה החברה

100% ממניות חברה ב'.

תמורת הרכישה הסתכמה לסך של 500 ₪.

כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד הקרקע אשר

השווי ההוגן שלה הינה 100 ₪.

להלן נתונים לגבי המאזנים הנפרדים של החברות א' וב' ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
| 70                   | 100                  | מזומנים        |
| 80                   | 50                   | קרקע           |
| -                    | 500                  | השקעה בחברה ב' |
| (10)                 | (50)                 | ספקים          |
|                      |                      | הון עצמי       |
| (100)                | (100)                | הון מניות      |
| (20)                 | (100)                | פרמיה          |
| (20)                 | (400)                | עודפים         |

נדרש : הצג דוחות מאוחדים ליום הרכישה

שאלה מספר 2

חברה "המשביר" הינה חברה העוסקת במכירת מוצרי יוקרה. ביום 31.12.2009 רכשה החברה

80% ממניות חברה ב'.

תמורת הרכישה הסתכמה לסך של 500 מאות ₪.

כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד הקרקע אשר

השווי ההוגן שלה הינה 100 ₪.

חברה א' בחרה למדוד את הזשמ"ש לפי שווי הוגן מלא, והוא 100 ₪.

להלן נתונים לגבי המאזנים הנפרדים של החברות א' וב' ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
| 70                   | 100                  | מזומנים        |
| 80                   | 50                   | קרקע           |
| -                    | 500                  | השקעה בחברה ב' |
| (10)                 | (50)                 | ספקים          |
|                      |                      | הון עצמי       |
| 50                   | 100                  | הון מניות      |
| 50                   | 50                   | פרמיה          |
| 40                   | 450                  | עודפים         |

נדרש: הצג דוחות מאוחדים ליום הרכישה

שאלה מספר 3

חברת "המשביר" הינה חברה העוסקת במכירת מוצרי יוקרה. ביום 01.01.2009 רכשה

החברה 80% ממניות חברה ב'.

תמורת הרכישה הסתכמה לסך של 500 ₪.

כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד הקרקע אשר

השווי ההוגן שלה הינה 100 ₪, ומכונה אשר השווי ההוגן שלה 200 ₪ ויתרת אורך

חייה 5 שנים.

בשנת 2009 שכרה חברה ב' מחסן מחברת המשביר, בתמורה ל- 100 ₪. התמורה טרם שולמה.

נתונים נוספים:

1. רווחי חברה ב' בשנת 2009 : 200 ₪.
2. חברה א' בוחרת למדוד את הזשמ"ש לפי שווי הוגן מלא, והוא 100 ₪.
3. הנח שיעור מס 20%

להלן נתונים לגבי המאזנים הנפרדים של החברות א' וב' ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
| 70                   | 100                  | מזומנים        |
| 80                   | 50                   | קרקע           |
|                      | 100                  | חייבים         |
| 100                  | -                    | זכאים          |
| -                    | 500                  | השקעה בחברה ב' |
| 100                  | 100                  | מכונה          |
| (10)                 | (50)                 | ספקים          |
|                      |                      | הון עצמי       |
| (100)                | (50)                 | הון מניות      |
| (100)                | (50)                 | פרמיה          |
| (140)                | (700)                | עודפים         |

נדרש:

- א. הצג מאזן מאוחד לדצמבר 2009
- ב. הסבר בקצרה במה שונה הכנת מאזן ליום הרכישה והכנת מאזן לסוף השנה. בחן את המצב באשר להכנת דו"ח רווח והפסד וההבדל בין הכנת דו"ח רווח והפסד ליום הרכישה והכנת דו"ח רווח והפסד לסוף שנה.

שאלה מספר 4

ביום 31.12.2009 רכשה חברה א' 100% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הסתכמה לסך

של 500 ₪.

כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד הקרקע

אשר השווי ההוגן שלה הינה 100 ₪, ומכונה אשר השווי ההוגן שלה הוא 200 ₪, ויתרת אורך

חייה 5 שנים.

להלן נתונים לגבי המאזנים הנפרדים של החברות א' וב' ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה א' | דוחות נפרדים חברה ב' |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
| 100                  | 70                   | מזומנים        |
| 50                   | 80                   | קרקע           |
| 100                  | -                    | מכונה          |
| 100                  | -                    | חייבים         |
| 500                  | -                    | השקעה בחברה ב' |
| -                    | (100)                | זכאים          |
| (50)                 | (10)                 | ספקים          |
| (800)                | (40)                 | הון עצמי       |

להלן נתונים על דו"ח רווח והפסד של החברות ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה א' | דוחות נפרדים חברה ב' |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1,000                | 600                  | הכנסות               |
| 300                  | 200                  | עלות מכר             |
| 700                  | 400                  | רווח גולמי           |
| 50                   | 100                  | הוצאות מכירה ושיווק  |
| 150                  | 50                   | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 500                  | 250                  | רווח תפעולי          |
| 50                   | 50                   | הוצאות מס            |
| 450                  | 200                  | רווח לפני מס         |

גדרש: הצג דו"ח רווח והפסד מאוחד לשנת 2009

שאלה מספר 5

ביום 31.12.2009 רכשה חברה א' 80% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הסתכמה לסך

של 500 ₪.

כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד הקרקע

אשר השווי ההוגן שלה הינה 100 ₪, ומכונה אשר השווי ההוגן שלה הוא 200 ₪, ויתרת אורך

חייה 5 שנים.

חברה א' מודדת את הזשמ"ש לפי שווי הוגן מלא, והוא 100 ₪.

להלן נתונים לגבי המאזנים הנפרדים של החברות א' וב' ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
| 70                   | 100                  | מזומנים        |
| 80                   | 50                   | קרקע           |
| -                    | 100                  | מכונה          |
| -                    | 100                  | חייבים         |
| -                    | 500                  | השקעה בחברה ב' |
| (100)                | -                    | זכאים          |
| (10)                 | (50)                 | ספקים          |
| (40)                 | (800)                | הון עצמי       |

להלן נתונים על דו"ח רווח והפסד של החברות ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 600                  | 1,000                | הכנסות               |
| 200                  | 300                  | עלות מכר             |
| 400                  | 700                  | רווח גולמי           |
| 100                  | 50                   | הוצאות מכירה ושיווק  |
| 50                   | 150                  | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 250                  | 500                  | רווח תפעולי          |
| 50                   | 50                   | הוצאות מס            |
| 200                  | 450                  | רווח לפני מס         |

גדרש: הצג דו"ח רווח והפסד מאוחד לשנת 2009



שאלה מספר 6

ביום 01.01.2009 רכשה חברה א' 80% ממניות חברה ב'. תמורת הרכישה הסתכמה לסך

של 500 ₪.

כל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן, מלבד הקרקע

אשר השווי ההוגן שלה הינה 100 ₪, ומכונה אשר השווי ההוגן שלה הוא 200 ₪, ויתרת אורך

חייה 5 שנים.

בשנת 2009 השכירה חברה א' מחסן לחברה ב'. תמורת השכירות: 30 ₪. נכון ליום 31.12.2009

טרם שולם דמי השכירות. הנח כי חברה א' כללה את דמי השכירות בהכנסותיה,

בעוד חברה ב' רשמה את הוצאות השכירות בסעיף הנהלה וכלליות.

להלן נתונים לגבי המאזנים הנפרדים של החברות א' וב' ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
| 70                   | 100                  | מזומנים        |
| 80                   | 50                   | קרקע           |
| 100                  | 100                  | מכונה          |
| -                    | 100                  | חייבים         |
| -                    | 500                  | השקעה בחברה ב' |
| (100)                | -                    | זכאים          |
| (10)                 | (50)                 | ספקים          |
| (20)                 | (100)                | הון מניות      |
| (20)                 | (100)                | פרמיה          |
| (100)                | (600)                | עודפים         |

להלן נתונים על דו"ח רווח והפסד של החברות ליום הרכישה:

| דוחות נפרדים חברה ב' | דוחות נפרדים חברה א' |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 600                  | 1,000                | הכנסות               |
| 200                  | 300                  | עלות מכר             |
| 400                  | 700                  | רווח גולמי           |
| 100                  | 50                   | הוצאות מכירה ושיווק  |
| 50                   | 150                  | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 250                  | 500                  | רווח תפעולי          |
| 50                   | 50                   | הוצאות מס            |
| 200                  | 450                  | רווח לאחר מס         |

נתונים נוספים :

1. חברה א' בחרה למדוד את הזשמי"ש לפי שווי הוגן מלא והוא 100 ₪
2. הנח שיעור מס 20%

נדרש :

- א. הצג דו"ח רווח והפסד מאוחד לשנת 2009
- ב. קבע מהו החלק ששייך לבעלי חברה א' מתוך סך הרווח המאוחד ומה שייך לזשמי"ש

שאלה מספר 7

ביום 01.01.2008 רכשה חברה א' 90 מניות של חברה ב'. בחברה ב' סה"כ 100 מניות.

תמורת הרכישה הסתכמה ל- 1,000 ₪.

הנח כי ליום הרכישה כל נכסי חברה ב' מוצגים לפי שווי הוגן מלא, מלבד קרקע אשר מוצגת

לפי עלות 500 בעוד השווי ההוגן שלה 600 ₪.

**נתונים נוספים:**

- חברה א' בחרה למדוד את הזשמ"ש לפי שווי הוגן מלא, שהוא 100 ₪.
- שיעור המס: 20%
- ביום 30.12.2008 חילקה חברה א' דיבידנד בגובה 200 ₪. באותו יום חילקה חברה ב' דיבידנד בגובה 100 ₪ לבעלי מניותיה.
- ביום 31.12.2008 רכשה חברה א' 5 מניות של חברה ב', בתמורה ל- 500 ₪.
- בשנת 2008 הסתכמו רווחי החברות א' וב' ב- 1,500 ₪ ו- 2,500 ₪ בהתאמה.

להלן הדוחות הנפרדים של החברות א' וב' נכון ליום הרכישה:

| חברה ב' | חברה א' |           |
|---------|---------|-----------|
| 500     | 10,000  | מזומן     |
| 500     | -       | קרקע      |
| (500)   | (8,000) | ספקים     |
|         |         | הון עצמי: |
| (100)   | (100)   | הון מניות |
| (50)    | (50)    | פרמיה     |
| (350)   | (1,850) | עודפים    |

נדרש: הצג דו"ח על השינויים בהון העצמי לשנת 2008

## תרגילים בנושא : תרגול ברמת מבחן

שאלה מספר 1

חברת עמרי נוסדה ביום 1.1.06 ועוסקת ביצור מוצרי תינוקות.

ביום 30.6.07 החלה חברת עמרי במשא ומתן לרכישת 60% ממניות חברת עידן, על מנת להעמיק את הסינרגיה בין החברות.

ביום 30.9.07 נחתם הסכם הרכישה, על פיו תשלם חברת עמרי לבעלי המניות של חברת עידן, את הסכומים הבאים כדלקמן:

א. 200,000 ש"ח ישולמו במזומן במועד חתימת החוזה.

ב. 100,000 ש"ח ישולמו ביום 30.9.08

ג. 100,000 ש"ח ישולמו ביום 31.12.08, במידה והרווח התפעולי של חברת עידן בשנת 2008

יעלה על 1,000,000 ש"ח. על פי הערכות מנהלי חברת עמרי, הסיכויים להתממשות תנאי זה הינם 75%.

ד. בנוסף, נטלה על עצמה חברת עמרי הלוואה שהועמדה לבעלי המניות של חברת עידן.

סכום ההלוואה 131,543 ש"ח, אשר תיפרע בארבעה תשלומים שנתיים שווים החל מיום 30.9.08 (לוח

סילוקין שפיצר). הלוואה זו נושאת ריבית שנתי בשיעור של 3.4%. ריבית השוק במועד הרכישה

להלוואות בעלות רמת סיכון זהה הינה 4.2%. ביום 31.12.07 ו- 31.12.08 ריביות השוק

היו 4.5% ו- 5% בהתאמה.

השווי ההוגן של מניית חברת עידן למועד הרכישה היה 7.7682 ש"ח.

להלן מאזני החברות למועד הרכישה (לאחר מתן ביטוי לפקודת הרכישה):

| נתונים נוספים | חברת עידן | חברת עומרי |                                        |
|---------------|-----------|------------|----------------------------------------|
|               | 400,000   | 500,000    | מזומנים                                |
| (1)           | 100,000   | 100,000    | לקוחות נטו                             |
| (2)           | 100,000   | 200,000    | מלאי                                   |
|               | 200,000   | 70,000     | חייבים אחרים                           |
| (3)           | 150,000   | -          | השקעה בחברת עופר                       |
| (4)           | 10,000    | -          | נכס מס נדחה                            |
|               | -         | ?          | השקעה בחברת עידן                       |
|               | (50,000)  | (170,000)  | ספקים                                  |
| (5), (6)      | (60,000)  | (200,000)  | זכאים אחרים (כולל תמורה נדחית ומותנית) |
| (5)           | (237,382) | ?          | הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) |
|               | (100,000) | (150,000)  | הון מניות (1 ₪ ערך נקוב)               |
|               | (30,000)  | (100,000)  | פרמיה                                  |
|               | (482,618) | ?          | עודפים                                 |

1) יתרת הלקוחות של חברת עידן מוצגת בניכוי הפרשה לחומ"ס בשיעור של 5% בהתאם להערכת השווי, שיעור זה אינו משקף את השווי ההוגן של יתרת הלקוחות. להערכת הנהלת חברת עמרי שיעור ההפרשה לחומ"ס המקובל בענף הינו 14.5% . עד לתום שנת 2007 גבתה חברת עידן 10% מיתרת הלקוחות. יתרת הלקוחות נפרעה במחצית הראשונה של שנת 2008.

2) חברת עידן מיישמת את הנחיות תקן בינ"ל מספר 2 ומציגה את המלאי על פי עלות או שווי מימוש נטו כנמוך שביניהם. שווי המלאי ליום הרכישה הוא 125,000 ש"ח. עד לתום שנת 2007 מימשה חברת עידן 25% מהמלאי. יתרת המלאי מומשה במחצית הראשונה של שנת 2008.

3) חברת עידן רכשה 6% ממניות חברת עופר, אשר הינה חברה פרטית, ומציגה את ההשקעה בעלותה בהתאם להוראות תקן בינ"ל מספר 39. השווי ההוגן הכולל של חברת עופר למועד הרכישה הסתכם ב- 210,000 ש"ח. בשנים 2007 ו- 2008 לא נמכרה ההשקעה וכמו כן לא היה ידוע על ירידת ערך ההשקעה.

4) לחברת עידן הפסדים להעברה בסך של 150,000 ש"ח למועד הרכישה. חברת עידן צופה כי רק חלק מההפסדים להעברה ינוצלו בעתיד הנראה לעין ולכן יצרה נכס מס נדחה על חלק מיתרת ההפסדים להעברה אשר צפוי כי ינוצל בעתיד. על פי הערכת השווי צופה הנהלת חברת עמרי כי מלוא ההפסדים להעברה ינוצלו בעתיד הנראה לעין. בתום שנת 2007 צופה חברת עידן כי מלוא יתרת ההפסדים להעברה תנוצל בשנים 2008 ו 2009. בשנת 2008 נוצלו בפועל 40% מיתרת ההפסדים להעברה (הנח ניצול באופן אחיד על פני השנה). בתום שנת 2008 צופה חברת עידן לנצל את יתרת ההפסדים להעברה בשנת 2009.

5) ההלוואה בספרי חברת עמרי מייצגת רק את ההלוואה שנטלה חברת עמרי מבעלי המניות של חברת עידן למועד הרכישה.

לחברת עידן הלוואה בסך של 237,382 ש"ח אשר ניטלה ביום 1.1.06 ותיפרע ביום 31.12.2012. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 5% אשר נפרעת אחת לשנה ביום 31.12. ריבית לשלם ליום 30.9.07 בסך של 8,902 ש"ח בגין ההלוואה כלולה בסעיף הזכאים (ריבית לשלם בגין חלקי תקופות מחושבת לפי ריבית פשוטה). להלן נתונים בדבר הערך הנוכחי של ההלוואה ליום 30.9.07 ולתקופות העוקבות לפי ריבית שוק במועד הרכישה:

| תאריך    | ערך נוכחי (שווי הוגן) |
|----------|-----------------------|
| 30.9.07  | 257,284               |
| 31.12.07 | 247,950               |
| 30.6.08  | 252,860               |
| 31.12.08 | 245,999               |

6) סעיף הזכאים בספרי חברת עידן כולל הפרשה לבונוס למנהלי חברת עידן בסך של 40,000 ש"ח. על פי הערכת השווי צפוי כי מנהלי החברה יהיו זכאים לבונוס בסכום כפול בשל הצפי לתוצאות פעילות מוצלחות של חברת עידן. ההפרשה לבונוס נפרעה במחצית הראשונה של שנת 2008.

7) רווחי חברות עמרי ועידן בשנת 2007 התפלגו באופן אחיד על פני השנה והסתכמו ב- 350,000 ו- 200,000 ש"ח בהתאמה.

שנת 2008

- 1) רווחי חברות עמרי ועידן בשנת 2008 התפלגו באופן אחיד על פני השנה והסתכמו ב- 500,000 ו- 250,000 ש"ח בהתאמה.
- 2) ביום 30.6.08 הנפיקה חברת עידן 50,000 מניות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, במחיר של 5 ש"ח למניה. חברת עמרי רכשה 45,000 מניות בהנפקה זו.
- 3) ביום 30.9.08 חילקה חברת עידן דיבידנד בשיעור של 20% לבעלי מניותיה.

נתונים נוספים:

1. שיעור ההיוון המשוקלל של עמרי למועד הרכישה הינו 6.433%.
2. שיעור מס החברות הינו 20%.
3. חברת עמרי בחרה בחלופה להצגת זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שווי הוגן מלא.

נדרש:

- א. חשב את עלות צירוף העסקים
- ב. חשב עודפי עלות מיוחסים ומוניטין למועד הרכישה
- ג. חשב את הרווח המאוחד לשנת 2007 כפי שיוצג בדוח רווח והפסד המאוחד של חברת עמרי (כולל פיצול הרווח לחברת האם ולמיעוט)
- ד. חשב זכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד של חברת עמרי ליום 31.12.07 ו- 31.12.08 (תנועה והרכב)
- ה. הצג את התנועה בדוח על השינויים בהון העצמי המאוחד לתקופה מיום 30.9.07 ועד ליום 31.12.08

שאלה מספר 2

חברת שירה בע"מ (להלן - "שירה") הוקמה בשנת 2005. ביום 31 במרץ 2009 התקשרה חברת שירה עם בעלי המניות של חברת עמית בע"מ (להלן - "עמית") בהסכם, לרכישת 80% ממניות חברת עמית תמורת:

א. סכום של 10,000 אלפי ש"ח, אשר 80% ממנו ישולמו במועד חתימת ההסכם והיתרה

ביום 31 בדצמבר 2009

ב. הנפקת 40,000 מניות 2 ש"ח ע.נ. של חברת שירה. שער המנייה בבורסה (בת 2 ש"ח ע.נ.) של חברת שירה ליום 31 במרץ 2009 הינו 17 ₪

ג. תשלום נוסף בסך 2,100 אלפי ש"ח, במידה ואחוז הרווח הגולמי של חברת עמית לשנת 2009 יעלה על 45%. סכום זה יפרע בשלושה תשלומים חצי שנתיים שווים צמודים לדולר החל מיום 31 במרץ 2010. על פי הערכת חברת עמית ההסתברות כי הרווח הגולמי של חברת עמית בשנת 2009 יעלה על 45% הינה 70% (חברת שירה סוברת כי ההסתברות היא 45% וכי אין שינוי בשער הדולר).

להלן מאזן חברת עמית ליום 31 במרץ 2009 באלפי ש"ח:

| סעיף | עמית    |                          |
|------|---------|--------------------------|
|      | 2,500   | מזומנים                  |
| א'1  | 4,500   | לקוחות וחייבים אחרים     |
| ב'1  | 3,000   | מלאי                     |
| ג'1  | 6,000   | רכוש קבוע, נטו           |
|      | (6,000) | ספקים                    |
|      | (3,500) | התחייבות לזמן ארוך       |
|      | (250)   | הון מניות (1 ₪ ערך נקוב) |
|      | (250)   | פרמיה                    |
|      | (6,000) | עודפים                   |

\* שווי מניית חברת עמית ליום 31 במרץ 2009 הינו 52 ש"ח.



1) במועד הרכישה, תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת עמית,

כפי שהוערך על ידי חברת שירה, את ערכם בספרים, למעט:

(א) שווי צבר ההזמנות (לז"א) של חברת עמית למועד הרכישה נאמד ב- 700 אלפי ש"ח.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2009 מומשו 60% מההזמנות. ביום 15 בדצמבר 2009

הוגשה כנגד חברת עמית תביעה משפטית גדולה. כתוצאה מהגשת התביעה, נוצר

לחברת עמית נזק תדמיתי גדול אשר גרם לביטול 80% מיתרת צבר ההזמנות שעמדו

לתום הרבעון השלישי. לא היו מימושים של הזמנות במהלך הרבעון הרביעי.

(ב) שווי המלאי ליום 31 במרץ 2009 הוא 3,600 אלפי ש"ח. מלאי זה נמכר בחודש העוקב

בשיעור רווח גולמי של 20%.

(ג) הרכוש הקבוע של חברת עמית כולל בין היתר מכונות שנרכשו ביום 30 ביוני 2007 בעלות

של 5,760 אלפי ש"ח. אומדן אורך החיים השימושי והכלכלי של המכונות במועד

רכישתן הינו 8 שנים. שוויין ההוגן של המכונות ליום הרכישה הינו 5,200 אלפי ש"ח.

יתרת אומדן אורך החיים של המכונות לא השתנה במועד הרכישה. הערך בספרים של

הרכוש הקבוע הנוסף של עמית שווה לשווי ההוגן במועד הרכישה והוא נמכר בחודש

אוקטובר 2009.

2) ביום 30 בספטמבר 2009 רכשה חברת שירה 5% נוספים ממניות חברת עמית תמורת 400

אלפי ש"ח.

3) ביום 30 בדצמבר 2009 הכריזה עמית על דיבידנד. חברת שירה צפויה לקבל 340 אלפי ש"ח

בגין חלוקת הדיבידנד. הדיבידנד שולם ביום 31 במרץ 2010.

(4) להלן המאזניים הנפרדים של החברות ליום 31 בדצמבר 2009, באלפי ש"ח:

| עמית   | שירה   |                             |
|--------|--------|-----------------------------|
|        |        | <b>נכסים</b>                |
| 3,000  | ?      | מזומנים                     |
| 4,000  | 3,000  | לקוחות וחייבים אחרים        |
| 4,000  | 2,000  | מלאי                        |
| 6,000  | 2,500  | רכוש קבוע, נטו              |
| --     | ?      | השקעה בעמית – עלות          |
| 17,000 | 21,000 |                             |
|        |        |                             |
|        |        | <b>התחייבויות והון עצמי</b> |
| 4,000  | 5,000  | ספקים וזכאים אחרים          |
| 4,650  | 3,000  | התחייבות לזמן ארוך          |
| 500    | 1,000  | הון מניות ופרמיה            |
| 7,850  | 12,000 | עודפים                      |
| 17,000 | 21,000 |                             |

(5) להלן דוחות רווח והפסד נפרדים של החברות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

באלפי ש"ח (ההכנסות וההוצאות של החברות מתפלגות באופן אחיד על פני השנה) :

| 2009     |          |                     |
|----------|----------|---------------------|
| עמית     | שירה     |                     |
| 18,000   | 30,000   | מכירות              |
| (10,000) | (16,000) | עלות מכר            |
| 8,000    | 14,000   | רווח גולמי          |
| (3,000)  | (5,000)  | הוצאות מכירה, הנה"כ |
| 5,000    | 9,000    | רווח תפעולי         |
| (1,000)  | (1,000)  | הוצאות מימון        |
| (1,000)  | (2,000)  | מיסים על הכנסה      |
| 3,000    | 6,000    | רווח נקי            |

(6) ביום 1 בינואר 2010 מכרה חברת שירה 80% מהשקעתה בחברת עמית תמורת 10,000 אלפי

ש"ח. הנח כי תמורה זו מייצגת את השווי ההוגן של מנית חברת עמית ליום זה.

(7) נתונים נוספים:

1. שיעור מס החברות הינו 25%

2. שיעור ההיוון בהתאם לסיכון האשראי של שירה הינו 4.5%

3. שירה בחרה בחלופה להצגת זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שוויין ההוגן.

4. מדיניות שירה, לסווג השקעות לטווח ארוך, בהן לא קיימת השפעה מהותית, לקבוצת

נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

נדרש :

- א. רישום פקודת יומן בגין הרכישה למועד הרכישה
- ב. להציג דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
- ג. להציג מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר 2009
- ד. להציג דוח מאוחד על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
- ה. לחשב את הרווח (הפסד) מממוש השקעה בחברת עמית בע"מ ביום 1 בינואר 2010 כפי שיופיע בדוחות הכספיים המאוחדים של חברת שירה בע"מ

### שאלה מספר 3

1. ביום 1 בינואר 2008 רכשה חברת שירה בע"מ 25,000 מניות 1 ש"ח ע.ג. מהון המניות הרגילות של חברת עמית בע"מ, תמורת 61,000 ש"ח (מחצית מהסכום שולמה במזומן ומחצית תשולם ביום 31 בדצמבר 2008). למועד הרכישה הסתכם ההון העצמי של חברת עמית בע"מ ל- 200,000 ש"ח.

2. למועד הרכישה, 01 בינואר 2008, תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת עמית בע"מ את ערכם בספרים, למעט קרקע ששווייה ההוגן עלה על ערכה בספרים בסכום של 40,000 ש"ח.

3. רווחי חברת עמית בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 הסתכמו ל- 40,000 ש"ח.

4. ביום 1 בינואר 2009 הנפיקה חברת עמית בע"מ 150,000 מניות 1 ש"ח ע.ג. בהנפקה פרטית לחברת שירה בע"מ, תמורת 550,000 ש"ח.

5. למועד הרכישה הנוספת, 1 בינואר 2009, תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת עמית בע"מ את ערכם בספרים, למעט :

(א) ציוד אשר ערכו בספרים עומד על 60,000 ש"ח ושווי ההוגן נאמד ב- 80,000 ש"ח.

הציוד נרכש ביום 1 בינואר 2005 ומופחת על פני 8 שנים.

(ב) קרקע אשר ערכה בספרים (במסגרת הרכוש הקבוע) עומד על 100,000 ש"ח ושווייה ההוגן נאמד ב- 140,000 ש"ח.

6. חברת עמית בע"מ נסחרת בשוק פעיל ושווי מניה אחת שלה ליום 1 בינואר 2009 הינו 3.5 ש"ח.

7. ביום 8 בנובמבר 2009 נתנה חברת שירה בע"מ שירותי ייעוץ לחברת עמית בע"מ בתמורה לסכום של 15,000 ש"ח במזומן. חברת עמית בע"מ רשמה את הוצאות הייעוץ בדוח רווח והפסד במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות ואילו חברת שירה בע"מ רשמה את הכנסות הייעוץ בדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות אחרות.

8. ביום 30 בדצמבר 2009 הכריזה חברת עמית בע"מ דיבידנד בסך 40,000 ש"ח אשר 25% ממנו שולם באותו מועד והיתרה בתחילת שנת 2010.

9. ביום 1 בינואר 2010 מימשה חברת שירה בע"מ 90% מהשקעתה בחברת עמית בע"מ. התמורה שהתקבלה שיקפה את המחיר בבורסה. מדיניות חברת שירה בע"מ לטפל בהשקעות שאין בהן השפעה מהותית כנכסים פיננסיים זמינים למכירה. שוי מניה אחת של חברת עמית בע"מ ליום 1 בינואר 2010 הינו 4 ש"ח.

10. חברת שירה בע"מ בחרה בחלופה להצגת זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שוויין ההוגן.

11. שיעור מס החברות החל על חברות הקבוצה הינו 25%

12. שיעור ההיוון המשוקלל של החברות הינו 7%

13. להלן דוחות רווח והפסד נפרדים של החברות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

בש"ח:

| חברת עמית בע"מ | חברת שירה בע"מ |                      |
|----------------|----------------|----------------------|
| 2009           | 2009           |                      |
| 220,000        | 320,000        | מכירות               |
| (90,000)       | (125,000)      | עלות מכר             |
| 130,000        | 195,000        | רווח גולמי           |
| (40,000)       | (80,000)       | הוצאות הנהלה וכלליות |
| -              | 60,000         | הכנסות אחרות, נטו    |
| 90,000         | 175,000        | רווח תפעולי          |
| (15,000)       | (50,000)       | מיסים על הכנסה       |
| 75,000         | 125,000        | רווח נקי             |

14. להלן מאזני הבוחן של החברות לימים 31 בדצמבר 2008 ו - 31 בדצמבר 2009 בש"ח:

| חברת עמית בע"מ |            | חברת שירה בע"מ |            |                             |
|----------------|------------|----------------|------------|-----------------------------|
| 31/12/2009     | 31/12/2008 | 31/12/2009     | 31/12/2008 |                             |
|                |            |                |            | <b>נכסים</b>                |
|                |            |                |            | <b>מזומנים</b>              |
| 500,000        | 25,000     | 85,995         | 480,995    |                             |
| 150,000        | 55,000     | 65,000         | 60,000     | <b>לקוחות וחייבים</b>       |
| 250,000 (*)    | 200,000    | 185,000        | 180,000    | <b>רכוש קבוע, נטו</b>       |
| --             | --         | 619,005        | 69,005     | <b>השקעה בעמית</b>          |
| 900,000        | 280,000    | 955,000        | 790,000    |                             |
|                |            |                |            | <b>התחייבויות</b>           |
|                |            |                |            | <b>ספקים וזכאים</b>         |
| 45,000         | 20,000     | 45,000         | 20,000     |                             |
| 30,000         | 20,000     | 65,000         | 50,000     | <b>התח' לזמן ארוך</b>       |
| 75,000         | 40,000     | 110,000        | 70,000     |                             |
|                |            |                |            | <b>הון עצמי</b>             |
| 250,000        | 100,000    | 200,000        | 200,000    | <b>הון מניות (1 מ"ע.ג.)</b> |
| 440,000        | 40,000     | 300,000        | 300,000    | <b>פרמיה</b>                |
| 135,000        | 100,000    | 345,000        | 220,000    | <b>עודפים</b>               |
| 825,000        | 240,000    | 845,000        | 720,000    |                             |
|                |            |                |            |                             |
| 900,000        | 280,000    | 955,000        | 790,000    |                             |

(\*) השווי ההוגן של הקרקע המוצגת בספרי חברת עמית בע"מ ליום 31 בדצמבר 2009 הינו 130,000 ש"ח.

15. יש להניח כי לא התבצעו הנפקות הון וחלוקת דיבידנדים בחברות עמית בע"מ ושירה בע"מ במהלך השנים 2008-2009, למעט האמור לעיל.

גדרש:

- א. להציג מאזן מאוחד של חברת שירה בע"מ ליום 31 בדצמבר 2009
- ב. להציג דוח רווח והפסד מאוחד של חברת שירה בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
- ג. חישוב הרווח מממוש השקעה בחברת עמית בע"מ ביום 1 בינואר 2010 כפי שתרשם בדוחות הכספיים הנפרדים והמאוחדים של חברת שירה בע"מ.

שאלה מספר 4

חברת ג'ונסון בע"מ (להלן: "ג'ונסון") הוקמה בשנת 2005. החברה עוסקת בהדברת חרקים. במהלך שנת 2008 החליטה ג'ונסון להשקיע בחברת ג'וקי בע"מ (להלן: "ג'וקי"), בעלת פטנט ייחודי בהדברה.

שנת 2008

1. ביום 30/06/2008 רכשה ג'ונסון 15% ממניות ג'וקי, בעלות של 2 ש"ח למניה.
- ליום 30/06/2008 תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של ג'וקי את ערכם בספרים למעט פטנט ששווי ההוגן עולה על ערכו בספרים בסכום של 30,000 ש"ח.
- להלן הרכב ההון העצמי של ג'וקי ליום 30/06/2008:

| ש"ח     | סעיף                 |
|---------|----------------------|
| 200,000 | הון מניות 1 ש"ח ע.ג. |
| 24,000  | פרמיה                |
| 326,000 | עודפים               |
| 550,000 | סה"כ                 |

2. רווחי ג'וקי בשנת 2008 הסתכמו ב 40,000 ש"ח והתפלגו באופן אחיד על פני השנה.
3. שווי השוק של מניית ג'וקי ליום 31/12/2008 הינו 2.5 ש"ח למניה.

שנת 2009

4. לאור הצלחת חברת ג'וקי, החליטה ג'ונסון לרכוש 90,000 מניות נוספות ממניות חברת ג'וקי. בהתאם להסכם הרכישה שנחתם ביום 30/03/2009 (להלן: "מועד הרכישה"), עלות רכישת המניות הנוספות, הינה כדלקמן:
- א. תמורת המניות תשלם חברת ג'ונסון לבעלי המניות של חברת ג'וקי סכום של 402,000 ש"ח במזומן.
- ב. בנוסף, תמורת המניות תנפיק חברת ג'ונסון לבעלי המניות של חברת ג'וקי 44,000 אגרות חוב 1 ש"ח ערך נקוב. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של 3%, המשולמת מידי 31/03 של כל שנה, החל מיום 31/03/2010. קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד ביום 31/03/2014.
- נכון למועד הרכישה שיעור הריבית השנתי השורר בשוק לגבי אגרות חוב דומות הוא 5%.
5. למועד הרכישה נסחרה מניית ג'וקי ב 4 ש"ח.

6. להלן המאזנים הנפרדים של החברות לימים 31/03/2009 ו 31/12/2009 :

| ג'ויק      |            | ג'ונסון    |            |                  |
|------------|------------|------------|------------|------------------|
| 31/12/2009 | 31/03/2009 | 31/12/2009 | 31/03/2009 |                  |
| 180,000    | 193,000    | 95,310     | 95,810     | מלאי             |
| 585,000    | 523,000    | 350,000    | 350,000    | רכוש קבוע, נטו   |
| -          | -          | 742,190    | 562,190    | השקעה בג'ויקי    |
| (139,000)  | (127,000)  | (487,000)  | (378,000)  | התחייבויות       |
| (200,000)  | (200,000)  | (100,000)  | (100,000)  | הון מ"ר 1 ₪ ע.ג. |
| (24,000)   | (24,000)   | (20,000)   | (20,000)   | פרמיה על מניות   |
| -          | -          | (60,000)   | (60,000)   | קרן הון          |
| (402,000)  | (365,000)  | (520,500)  | (450,000)  | עודפים           |

7. למועד הרכישה (30/03/2009) תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של

ג'ויקי את ערכם בספרים למעט:

א. ג'ויקי חוכרת מכונה א' בחכירה תפעולית החל מיום 30/03/2006 לתקופה של 12

שנים. דמי החכירה השנתיים הינם בסך 19,500 ש"ח, המשולמים החל מיום 30/03/2007.

תנאי החכירה אוסרים על ג'ויקי להעביר את החכירה לצד ג'. במידה וג'ויקי היתה חוכרת נכס דומה

במועד הרכישה לתקופה של 9 שנים, דמי החכירה השנתיים היו בסך 18,040 ש"ח. שיעור הריבית

השנתית השורר בשוק במועד הרכישה לגבי חכירות דומות הינו 4.8%.

ב. למועד הרכישה, לג'ויקי פטנט שלא הוכר בספריה. שווי ההוגן של הפטנט ליום הרכישה הינו 30,000

ש"ח ויתרת אורך החיים השימושיים שלו הינה 6 שנים.

8. ביום 30/09/2009 רכשה ג'ונסון 40,000 מניות נוספות של חברת ג'ויקי תמורת 180,000

ש"ח במזומן.

9. ביום 31/12/2009 ג'ויקי חילקה דיבידנד בסך של 20,000 ש"ח במזומן.

10. להלן דוחות הרווח והפסד הנפרדים של החברות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 :

| ג'ויקי  | ג'ונסון |                      |
|---------|---------|----------------------|
| 160,000 | 220,000 | מכירות               |
| 56,000  | 95,000  | עלות מכירות          |
| 104,000 | 125,000 | רווח גולמי           |
| 9,000   | 12,000  | הוצאות שיווק ומכירות |
| 6,000   | 7,000   | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 89,000  | 106,000 | רווח תפעולי          |
| 3,000   | 5,000   | הוצאות מימון         |
| -       | 16,000  | הכנסות אחרות         |
| 86,000  | 117,000 | רווח לפני מס         |
| 10,000  | 23,000  | הוצאות מיסים         |
| 76,000  | 94,000  | רווח נקי             |



**11 . נתונים נוספים :**

1. שיעור המס של החברות הינו 25%.
2. קרן ההון בספרי ג'ונסון נובעת אך ורק מהטיפול בהשקעה במניות ג'וקי.
3. ג'ונסון בחרה בחלופה להצגת זכויות שאינן מקנות שליטה לפי שווי הוגן.
4. מדיניות חברת ג'ונסון לסווג השקעות לטווח ארוך, בהן לא קיימת השפעה מהותית, לקבוצת נכסים פיננסיים זמינים למכירה.
5. ההכנסות וההוצאות של החברות מתפלגות באופן אחיד על פני השנה.

**נדרש :**

- א. חישוב עלות צרוף העסקים, ורישום פקודת יומן בגין הרכישה.
- ב. הצגת דו"ח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2009
- ג. הצגת מאזן מאוחד ליום 31/12/2009
- ד. הצגת דוח על השינויים בהון העצמי המאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31/12/2009

שאלה מספר 5

חברה ב' הוקמה בשנת 2005 במטרה לעסוק בפיתוח של רשת חברתית חדשה, בעלת מאפיינים ייחודיים. חברה א' הוקמה בשנת 2001 ועוסקת באותו התחום בו חברה ב' עוסקת.

חברה א' זיהתה את הפוטנציאל הגלום בפיתוח של חברה ב'. ביום 30.06.2010 הנפיקה חברה ב' לציבור 100,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה ל 500,000 ש"ח. תמורת ההנפקה משקפת את מחיר המניה לאותו יום. חברה א' רכשה בהנפקה 97,500 מניות. החל ממועד זה מחיר המניה הינו זמין, היות ומניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך.

להלן המאזנים הנפרדים של חברה ב' לימים 31.12.2010 ו 31.12.2011 בש"ח:

| 31.12.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |                |
|------------|------------|------------|----------------|
| 647,000    | 600,000    | 150,000    | מזומנים        |
| 250,000    | 110,000    | 150,000    | לקוחות         |
| 150,000    | 100,000    | 80,000     | מלאי           |
| 200,000    | 100,000    | 90,000     | רכוש קבוע נטו  |
| (200,000)  | (90,000)   | (80,000)   | זכאים          |
| (300,000)  | (60,000)   | (50,000)   | ספקים          |
| (162,500)  | (162,500)  | (162,500)  | הון מניות      |
| (487,500)  | (487,500)  | (487,500)  | פרמיה על מניות |
| (97,000)   | (110,000)  | 310,000    | עודפים         |

1. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' ליום 30.06.2010 (להלן: "מועד הרכישה") זהה לערכם בספרים, למעט הפריטים כדלהלן:
  - א. לדעת מנהלי חברה א', מדיניות ההפרשה לחומ"ס של חברה ב' היא מחמירה מדי. על פי הערכת השווי, השווי ההוגן של יתרת הלקוחות נטו הינו 122,000 ש"ח. מחצית מיתרת הלקוחות נפרעה עד לתום שנת 5010 ומחצית נפרעה ברבעון הראשון של שנת 5011
  - ב. השווי ההוגן של הרכוש הקבוע נטו הינו 120,000 ש"ח. יתרת אורך החיים של הרכוש הקבוע הינו 2 שנים ומופחת בשיטת הקו הישר.
  - ג. חברה ב' ניהלה משא ומתן עם לקוחות חדשים פוטנציאליים במשך 8 החודשים שקדמו למועד ההנפקה. חברה א' מייחסת ללקוחות אלו שווי הוגן בסך של 500,000 ש"ח. למועד הרכישה טרם נחתם אף אחד מהחוזים האמורים.
  - ד. לחברה ב' קיים סימן מסחרי המוגן משפטית. שווי ההוגן של הסימן המסחרי הינו 120,000 ש"ח. הסימן המסחרי מופחת בשיטת הקו הישר על פני 2 שנים.
  - ה. חברה א' מעריכה את קיום כוח העבודה המגובש בחברה ב' ב 100,000 ש"ח. לטענת - חברה א' מדובר בקבוצה של עובדים אשר מאפשרת להפעיל את חברה ב' באופן שוטף ויעיל.

3. ביום 31.12.2011 מכרה חברה א' לחברה ג' 73,125 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של חברה ב' בתמורה לשווייה ההוגן בשוק באותו מועד.
4. רווחי חברה א' ורווחי חברה ב' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 היו 20,000 ש"ח ו - 7,000 ש"ח, בהתאמה (בהתפלגות אחידה על פני השנה).
5. בדוחות הכספיים הנפרדים של חברה א', מוצגת ההשקעה בחברה ב' כנכס פיננסי זמין למכירה בהתאם להוראות תקן בינלאומי מספר 39.
6. מדיניות חברה א' בדוחות המאוחדים, הינה למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי חלקם בשווי ההוגן של הנכסים נטו.
7. שיעור מס החברות החל על חברה א' הינו 25% ואילו שיעור מס החברות החל על חברה ב' . הינו 15%.
8. בימים 30.09.2010 ו 30.09.2011 חילקה חברה ב' דיבידנד בסך של 15,000 ש"ח ו 20,000 ש"ח לבעלי מניותיה.
9. מחיר מניית חברה ב' בבורסה לניירות ערך לימים 31.12.2010 ו 31.12.2011 הינה 8 ש"ח ו - 10 ש"ח בהתאמה.
10. הנח כי ההכנסות וההוצאות של החברות מתפלגות באופן אחיד על פני השנה.

נדרש :

- א. חשב את עלות צירוף העסקים, עודפי עלות מיוחסים ומוניטין למועד הרכישה
- ב. חשב את הרכב הזכויות שאינן מקנות שליטה ליום 81.15.5010 במאזן המאוחד של א'.
- ג. חשב את התנועה בזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח רווח והפסד המאוחד של א' לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2011
- ד. חשב את הרווח המאוחד לשנת 2011 כפי שיוצג בדוח רווח והפסד המאוחד של א' (כולל פיצול הרווח לחברת האם ולמיעוט)