

# דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים – חומר רקע



**מרצה: רו"ח שלומי שוב**

**חלק ג' – החזקה בשרשרת**

## החזקה בנכדה מיום ההקמה: ➤

- החזקה עקיפה בנכדה מיום ההקמה
- החזקה עקיפה וישירה בנכדה מיום ההקמה

## עסקאות בין - חברתיות ➤

## החזקה שלא מיום ההקמה (מוניטין וע"ע בשרשרת) ➤

- בחירת מדיניות של שיתוף או אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין
- רכישה תחילה של החברה הבת ולאחר מכן רכישה של החברה הנכדה.
- רכישה של החברה הבת כאשר הנכדה כבר מוחזקת על ידי הבת.

# דוגמה א' – החזקה עקיפה (מיום ההקמה)

חברה א' מחזיקה 80% מחברה ב' מיום ההקמה.  
חברה ב' מחזיקה 60% מחברה ג' מיום ההקמה.

להלן הדוח על המצב הכספי ("מאזן") של החברות השונות ליום 31.12.08:

## חברה א' ("סולו") (בש"ח):

1,000	הון מניות	4,000	השקעה בחברה ב'
3,000	עודפים		

## חברה ב' ("סולו") (בש"ח):

5,000	הון מניות	200,000	מזומן
201,000	עודפים	6,000	השקעה בחברה ג'

## חברה ג' (בש"ח):

10,000	הון מניות	100,000	מזומן
90,000	עודפים		

**נדרש:**

הצג מאזן מאוחד של חברה א'.  
שלומי שוב

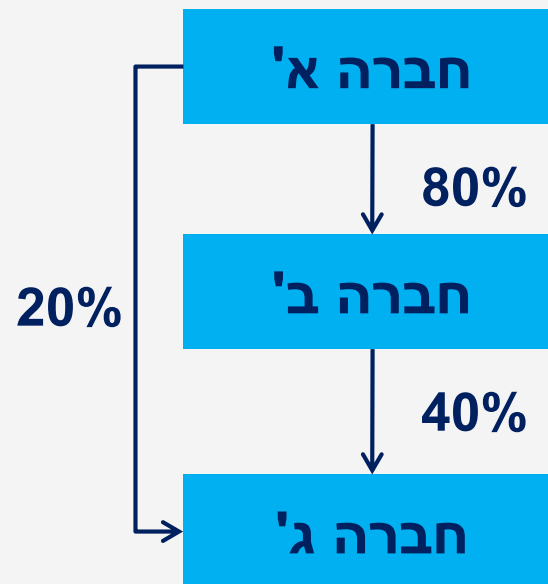
# דוח על המצב הכספי המאוחד

להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד ("מאזן") ליום 31.12.2008 (בש"ח):

מאחד	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
300,000		100,000	200,000	----	מזומנים
----	(4,000)	----	----	4,000	השקעה בחברה ב'
----	(6,000)	----	6,000	----	השקעה בחברה ג'
(1,000)	10,000 , 5,000	(10,000)	(5,000)	(1,000)	הון מניות
P.N. (207,000)		(90,000)	(201,000)	(3,000)	עודפים
(92,000)	(92,000)	----	----	----	זשמ"ש

# דוגמה ב' – החזקה ישירה ועקיפה (מיום ההקמה)

חברה א' מחזיקה 80% מחברה ב' מיום ההקמה ו-20% מחברה ג' מיום ההקמה.  
חברה ב' מחזיקה 40% מחברה ג' מיום ההקמה.



# המשך דוגמה ב' - נתונים נוספים

להלן הדוח על המצב הכספי ("מאזן") של החברות השונות ליום 31.12.08:

<b>חברה א' ("סולו") (בש"ח):</b>		
1,000	הון מניות	4,000
5,000	עודפים	2,000
<b>חברה ב' ("סולו") (בש"ח):</b>		
5,000	הון מניות	200,000
199,000	עודפים	4,000
<b>חברה ג' (בש"ח):</b>		
10,000	הון מניות	100,000
90,000	עודפים	

# דוח על המצב הכספי המאוחד

להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד ("מאזן") ליום 31.12.2008 (בש"ח):

מאוחד	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
300,000		100,000	200,000	----	מזומנים
----	(4,000)	----	----	4,000	השקעה בחברה ב'
----	(6,000)	----	4,000	2,000	השקעה בחברה ג'
(1,000)	10,000 , 5,000	(10,000)	(5,000)	(1,000)	הון מניות
P.N. (211,000)		(90,000)	(199,000)	(5,000)	עודפים
(88,000)	(88,000)	----	----	----	זשמ"ש

# דוגמה ג' – החזקה עקיפה (עסקאות בין חברתיות)

חברה א' מחזיקה 80% מחברה ב' מיום ההקמה.  
חברה ב' מחזיקה 70% מחברה ג' מיום ההקמה.

להלן הדוח על המצב הכספי ("מאזן") של החברות השונות ליום 31.12.08:  
**חברה א' ("סולו") (בש"ח):**

1,000	הון מניות	130,000	מזומן
329,000	עודפים	120,000	מלאי
		80,000	השקעה בחברה ב'

**חברה ב' ("סולו") (בש"ח):**

100,000	הון מניות	200,000	מזומן
435,000	עודפים	300,000	מלאי
		35,000	השקעה בחברה ג'

**חברה ג' (בש"ח):**

50,000	הון מניות	100,000	מזומן
150,000	עודפים	100,000	מלאי



# המשך דוגמה ג' – נתונים נוספים

להלן העסקאות הבין-חברתיות שהתרחשו במהלך שנת 2008:

- 1 – חברה א' מכרה לחברה ב' מלאי בסכום של 50,000 ש"ח ברווח גולמי של 20%.
- 2 – חברה א' מכרה לחברה ג' מלאי בסכום של 60,000 ש"ח ברווח גולמי של 20%.
- 3 – חברה ב' מכרה לחברה א' מלאי בסכום של 35,000 ש"ח ברווח גולמי של 40%.
- 4 – חברה ב' מכרה לחברה ג' מלאי בסכום של 40,000 ש"ח ברווח גולמי של 40%.
- 5 – חברה ג' מכרה לחברה א' מלאי בסכום של 72,000 ש"ח ברווח גולמי של 25%.
- 6 – חברה ג' מכרה לחברה ב' מלאי בסכום של 80,000 ש"ח ברווח גולמי של 25%.

שיעור המס הינו 25% בכל החברות.

הנחה לכל הסעיפים: כל המלאי טרם מומש לחיצוניים עד סוף השנה.

# המשך דוגמה ג'

להלן טבלה מסכמת עם פירוט כל העסקאות שבוצעו השנה:

שיעור ביטול (מנק' ראות חברה א')	רווח בין-חברתי	חברה רוכשת	חברה מוכרת	עסקה
100%	10,000	חברה ב'	חברה א'	1
100%	12,000	חברה ג'	חברה א'	2
80%	14,000	חברה א'	חברה ב'	3
80%	16,000	חברה ג'	חברה ב'	4
(*) 56%	18,000	חברה א'	חברה ג'	5
56%	<u>20,000</u>	חברה ב'	חברה ג'	6
	<b>90,000</b>			

(\*)  $80\% * 70\% = 56\%$

# פקודות יומן בגין ביטול רט"מים

## עסקה 1 (רט"מ חברה א' ← חברה ב'):

	50,000	ח' מכירות
	50,000	ז' עלות מכר
$20\% * 50,000 =$	10,000	ח' עלות מכר
10,000		ז' מלאי
$25\% * 10,000 =$	2,500	ח' נכס מס נדחה
2,500		ז' הוצאות מס

## עסקה 2 (רט"מ חברה א' ← חברה ג'):

	60,000	ח' מכירות
	60,000	ז' עלות מכר
$20\% * 60,000 =$	12,000	ח' עלות מכר
12,000		ז' מלאי
$25\% * 12,000 =$	3,000	ח' נכס מס נדחה
3,000		ז' הוצאות מס

# פקודות יומן בגין ביטול רט"מים - המשך

עסקה 3 (רט"מ חברה ב' ← חברה א'):

	35,000	ח' מכירות
	35,000	ז' עלות מכר
$40\% * 35,000 =$	14,000	ח' עלות מכר
	14,000	ז' מלאי
$25\% * 14,000 =$	3,500	ח' נכס מס נדחה
	3,500	ז' הוצאות מס
$20\% * (14,000 - 3,500) =$	2,100	ח' זשמ"ש
	2,100	ז' חלק הזשמ"ש ברווח

# פקודות יומן בגין ביטול רט"מים - המשך

עסקה 4 (רט"מ חברה ב' ← חברה ג'):

	40,000	ח' מכירות
	40,000	ז' עלות מכר
$40\% * 40,000 =$	16,000	ח' עלות מכר
16,000		ז' מלאי
$25\% * 16,000 =$	4,000	ח' נכס מס נדחה
4,000		ז' הוצאות מס
$20\% * (16,000 - 4,000) =$	2,400	ח' זשמ"ש
2,400		ז' חלק הזשמ"ש ברווח

# פקודות יומן בגין ביטול רט"מים - המשך

עסקה 5 (רט"מ חברה ג' ← חברה א'):

	72,000	ח' מכירות
	72,000	ז' עלות מכר
$25\% * 72,000 =$	18,000	ח' עלות מכר
18,000		ז' מלאי
$25\% * 18,000 =$	4,500	ח' נכס מס נדחה
4,500		ז' הוצאות מס
$44\% * (18,000 - 4,500) =$	5,940	ח' זשמ"ש
5,940		ז' חלק הזשמ"ש ברווח

# פקודות יומן בגין ביטול רט"מים - המשך

עסקה 6 (רט"מ חברה ג' ← חברה ב'):

	80,000	ח' מכירות
	80,000	ז' עלות מכר
$25\% * 80,000 =$	20,000	ח' עלות מכר
20,000		ז' מלאי
$25\% * 20,000 =$	5,000	ח' נכס מס נדחה
5,000		ז' הוצאות מס
$44\% * (20,000 - 5,000) =$	6,600	ח' זשמ"ש
6,600		ז' חלק הזשמ"ש ברווח

# דוח על המצב הכספי המאוחד

להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד ("מאזן") ליום 31.12.2008 (בש"ח):

מאזן	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
430,000		100,000	200,000	130,000	מזומנים
430,000	(90,000)	100,000	300,000	120,000	מלאי
22,500	22,500	----	----	----	מסים נדחים
----	(80,000)	----	----	80,000	השקעה בחברה ב'
----	(35,000)	----	35,000	----	השקעה בחברה ג'
(1,000)	50,000 100,000	(50,000)	(100,000)	(1,000)	הון מניות
P.N. (710,540)		(150,000)	(435,000)	(329,000)	עודפים
(170,960)	(170,960)	----	----	----	זש"מ"ש



נתונים ליום 31.12.2013:

הון סולו חברה ב' 5,000,000 (השקעה ב-ג' 60,000). הון ג' 1,000,000.

ביום 01.01.2014 חברה ב' מוכרת את השקעתה בחברה ג' תמורת 4,000,000.



**נדרש:**

1. מה הרווח שינבע בדוחות המאוחדים של חברה א' כתוצאה מהמימוש?
2. מה חלקם של בעלי מניות א' ברווח?
3. מה יתרת הזשמ"ש במאזן המאוחד ליום 31.12.2013 וליום 01.01.2014 (לפני ואחרי המכירה)

## החזקה בנכדה מיום ההקמה: ➤

- החזקה עקיפה בנכדה מיום ההקמה
- החזקה עקיפה וישירה בנכדה מיום ההקמה

## עסקאות בין - חברתיות ➤

## החזקה שלא מיום ההקמה (מוניטין וע"ע בשרשרת) ➤

- בחירת מדיניות של שיתוף או אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין
- רכישה תחילה של החברה הבת ולאחר מכן רכישה של החברה הנכדה.
- רכישה של החברה הבת כאשר הנכדה כבר מוחזקת על ידי הבת.

# המחשה – מדיניות של שיתוף או אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין

חברה א' מחזיקה 80% מהון המניות של חברה ב' מיום ההקמה.  
לחברה א' אין נכסים מלבד ההשקעה בחברה ב'.

להלן המאזן של חברה ב' ליום 30.12.08:  
מזומן 600 הון 600

להלן המאזן המאוחד ליום 30.12.08:  
מזומן 600 זשמ"ש 120 = 600 \* 20%  
הון 480

ביום 31.12.08 חברה ב' רוכשת 60% מהון המניות של חברה ג' תמורת 600 ש"ח.  
ההון של חברה ג' הסתכם ל-0 ש"ח למועד הרכישה.

# המחשה – מדיניות של שיתוף או אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין (המשך)

## נדרש:

הצגת מאזן מאוחד ל-31.12.08 לחברה ב' ולחברה א' תחת כל אחת מההנחות הבאות (בהתעלם ממיסים):

א. לחברת ג' מותג בשווי 1,000 ש"ח.

ב. לחברה ג' אין עודפי עלות מזוהים וחברה ב' בחרה במדיניות של אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין (מדיניות הקבוצה הינה אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין).

ג. לחברה ג' אין עודפי עלות מזוהים וחברה ב' בחרה במדיניות של שיתוף הזשמ"ש במוניטין (מדיניות הקבוצה הינה שיתוף הזשמ"ש במוניטין), השווי ההוגן של זכויות הזשמ"ש מנקודת ראות חברה ב' למועד הרכישה הינו 300 ש"ח.

# דוגמה א' – חברה בת רוכשת נכדה, לאחר שהבת נרכשה על ידי האם

ביום 1 בינואר 2007 רכשה חברה א' 80% מהון המניות של חברה ב' תמורת 90,000 ש"ח. ההון של חברה ב' ליום הרכישה הסתכם ב – 100,000 ש"ח. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים ליום הרכישה תאם את ערכם בספרי חברה ב'.

ביום 31 בדצמבר 2008 רכשה חברה ב' 60% מהון המניות של חברה ג' תמורת 350,000 ש"ח. ההון של חברה ג' ליום הרכישה הסתכם ב – 500,000 ש"ח. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים ליום הרכישה תאם את ערכם בספרי חברה ג'.

# דוגמה א' - נתונים נוספים

להלן הדוח על המצב הכספי ("מאזן") ה"סולו" של החברות השונות ליום 31.12.08:

## חברה א' (בש"ח):

1,000	הון מניות ופרמיה	90,000	השקעה בחברה ב'
89,000	עודפים		

## חברה ב' (בש"ח):

100,000	הון מניות ופרמיה	650,000	מזומן
900,000	עודפים	350,000	השקעה בחברה ג'

## חברה ג' (בש"ח):

100,000	הון מניות ופרמיה	500,000	מזומן
400,000	עודפים		

## נדרש:

1. חשב את יתרת המוניטין במאזן המאוחד של חברה א', ליום 31 בדצמבר 2008 (המדיניות של הקבוצה הינה אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין).
2. חשב את יתרת זכויות שאינן מקנות שליטה ("זכויות הזשמ"ש") במאזן המאוחד של חברה שלומי שוב א' ליום 31 בדצמבר 2008.

# הדוח על המצב הכספי ("מאזן") המאוחד

להלן נייר העבודה לאיחוד ליום 31 בדצמבר 2008 (בש"ח) :

מאזן	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
1,150,000		500,000	650,000	----	מזומנים
----	(90,000)	----	----	90,000	השקעה בחברה ב'
----	(350,000)	----	350,000	----	השקעה בחברה ג'
50,000	50,000	----	----	----	מוניטין
(1,000)	, 100,000 100,000	(100,000)	(100,000)	(1,000)	הון מניות
P.N. (809,000)		(400,000)	(900,000)	(89,000)	עודפים
(390,000)	(390,000)	----	----	----	זשמ"ש

נניח כעת בהתאם לנתוני דוגמה א' שהחברות בוחרות במדיניות של שיתוף  
הזשמ"ש  
במוניטין.

השווי ההוגן של זכויות הזשמ"ש בחברה ב' הינו 21,500 ש"ח למועד הרכישה.  
השווי ההוגן של זכויות הזשמ"ש בחברה ג' מנקודת ראות ב' הינו 210,000 ש"ח  
למועד הרכישה.



# הדוח על המצב הכספי ("מאזן") המאוחד

להלן נייר העבודה לאיחוד ליום 31 בדצמבר 2008 (בש"ח) :

מאזן	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
1,150,000		500,000	650,000	----	מזומנים
----	(90,000)	----	----	90,000	השקעה בחברה ב'
----	(350,000)	----	350,000	----	השקעה בחברה ג'
71,500	71,500	----	----	----	מוניטין
(1,000)	, 100,000 100,000	(100,000)	(100,000)	(1,000)	הון מניות
P.N. (809,000)		(400,000)	(900,000)	(89,000)	עודפים
(411,500)	(411,500)	----	----	----	זש"מ"ש

# המחשה – שיתוף הזשמ"ש המוניטין

ביום 31 בדצמבר 2008 רכשה חברה ב' 60% מהון המניות של חברה ג'. ביום הרכישה נרשם מוניטין של 100,000 ש"ח בספרי חברה ב'. ביום 31 בדצמבר 2010 רכשה חברה א' 70% מהון המניות של חברה ב' תמורת 5,600,000 ש"ח.

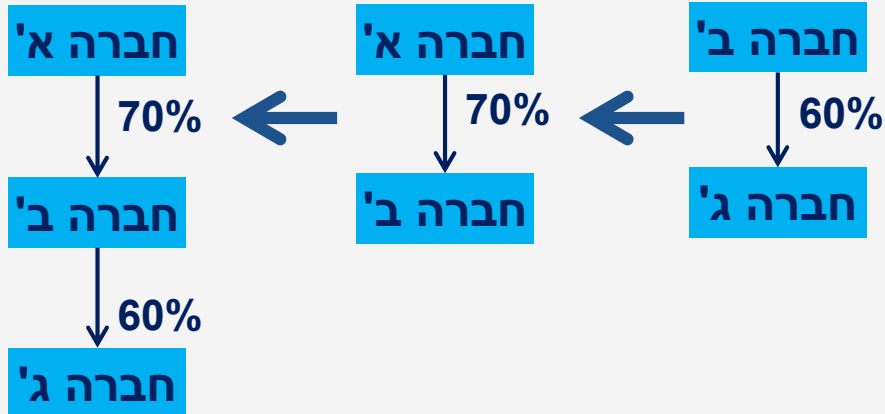
## נתונים נוספים:

1. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו ליום 31.12.2010 של חברה ב' (ללא השקעתה בג') 2,000,000 ש"ח ושל חברה ג' 1,000,000 ש"ח.

2. שווי השוק של המניות ליום 31.12.2010 של חברה ב' 8,000,000 ש"ח ושל חברה ג' 3,000,000 ש"ח.

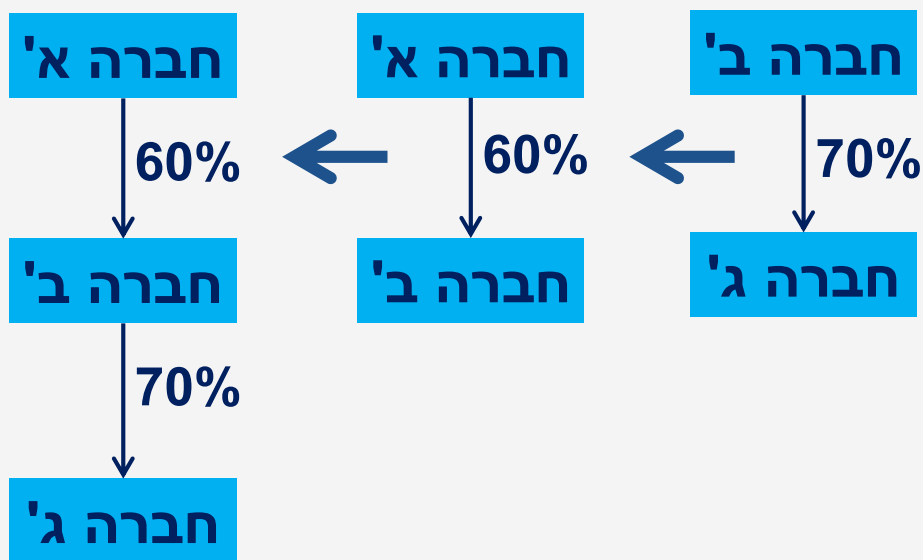
## נדרש:

חשב את המוניטין ואת הזשמ"ש במאזן המאוחד של א' רגע אחרי הרכישה



# דוגמה א' – האם רוכשת את הבת הנכדה כבר מוחזקת על ידי הבת

חברה ב' רכשה מיום ההקמה 70% מחברה ג'.  
 הון ב' סולו 5M וההשקעה של ב' ב-ג' היא 1M. הון ג' הוא 10M.  
 בהמשך, חברה א' רוכשת 60% מחברה ב'.



חברות ב' ו-ג' הן חברות סחירות.

נתונים מהבורסה:

שווי שוק חברה

25M ב'

15M ג'

**נדרש:**

חשב את המוניטין ואת הזשמ"ש במאזן המאוחד של א' רגע אחרי הרכישה, בהינתן

כי שווי הנכסים המזוהים שווה לערכם בספרים בהתאם לכל אחת מההנחות

הבאות: שיתוף ואי שיתוף הזשמ"ש במוניטין.

שלומי שוב

# דוגמה ב' – האם רוכשת את הבת הנכדה כבר מוחזקת על ידי הבת

ביום 1 בינואר 2008 רכשה חברה א' 80% מחברה ב' אשר מחזיקה ב- 60% מחברה ג', מיום הקמתה. חברה א' מאמצת מדיניות של אי שיתוף הזשמ"ש במוניטין.

תמורת הרכישה הסתכמה לסך של 125,000 ש"ח.

ההון של חברה ב' ("סולו") וחברה ג' הינו 100,000 ש"ח ו- 60,000 ש"ח (מורכב מ-59,000 עודפים ו-1,000 הון מניות ופרמיה) בהתאמה.

נכון ליום הרכישה, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברה ב' תאם את ערכם בספרים למעט להלן (בש"ח):

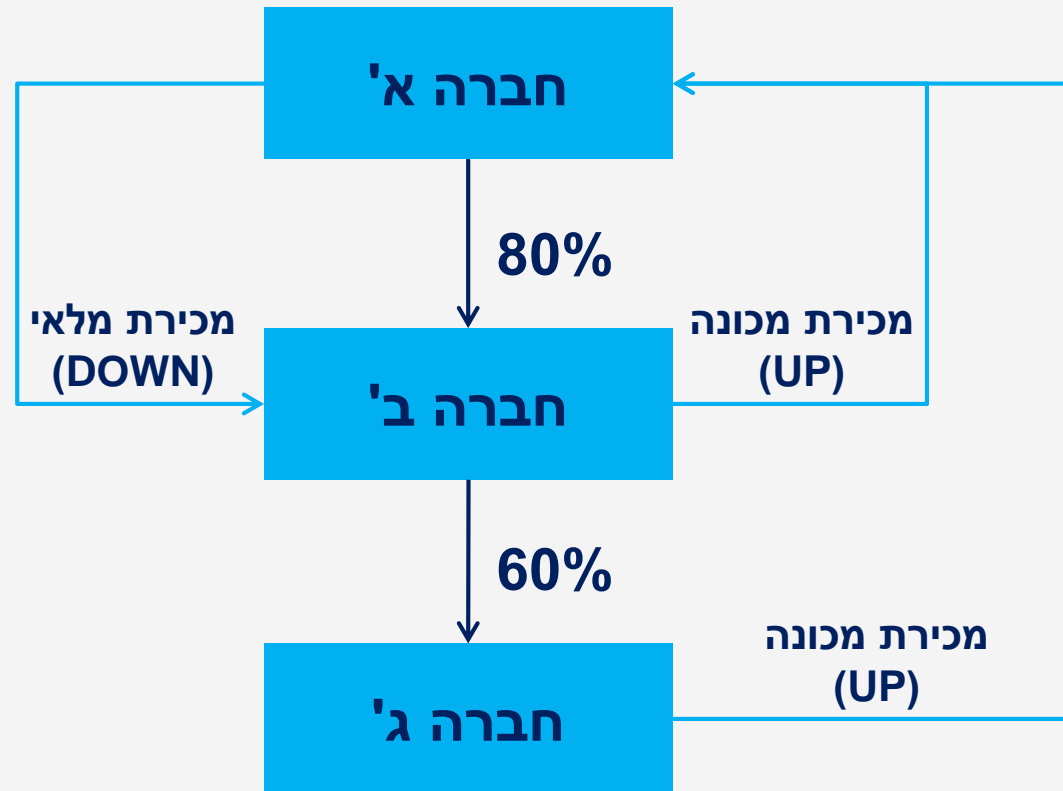
פריט	ערך בספרים	שווי הוגן	הערות
מלאי	5,000	8,000	מומש ביום 01.04.2008
מכונה	10,000	15,000	5 שנים להפחתה בשיטת הקו הישר

# המשך דוגמה ב' – נתונים נוספים

- 1 – למועד הרכישה השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברה ג' תאם את ערכם בספרים.
- 2 – הרווח הנקי לשנת 2008 של חברה א', חברה ב' וחברה ג' הסתכם ב- 55,000 ש"ח, 35,000 ש"ח ו- 16,000 ש"ח בהתאמה.
- 3 – חברה א' מכרה לחברה ב' במהלך שנת 2008 מלאי בסכום של 80,000 ש"ח ברווח גולמי של 30%, מחצית מהמלאי מומש לחיצוניים עד סוף שנת 2008.
- 4 – חברה ב' מכרה לחברה א' ביום 02.01.2008, מכונה תמורת 120,000 ש"ח כאשר עלותה המופחתת בספרים הינה 80,000 ש"ח, ואורך החיים השימושיים שלה ליום המכירה הינו 4 שנים אשר מופחת בשיטת הקו הישר.
- 5 – חברה ג' מכרה לחברה א' ביום 03.01.08, מכונה תמורת 90,000 ש"ח, כאשר עלותה המופחתת בספרים הינה 60,000 ש"ח ואורך החיים השימושיים שלה ליום המכירה הינו 3 שנים (הפחתה בשיטת הקו הישר).
- 6 – שיעור המס הינו 30% בכל החברות.

# המשך דוגמה ב'

ניתן לראות את מבנה ההחזקות והפעולות שהתרחשו במהלך השנה בתרשים הבא:



# המשך דוגמה ב'

להלן הדוח על המצב הכספי של החברות ליום 31.12.2008 (בש"ח):

חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
20,000	104,400	63,000	מזומנים
18,000	20,000	12,000	מלאי
48,000	25,000	45,000	מכונות
10,000	----	----	קרקע
-----	-----	125,000	השקעה בחב' ב'
-----	600	-----	השקעה בחב' ג'
(20,000)	(15,000)	(80,000)	הלוואה
(1,000)	(5,000)	(10,000)	הון מניות
(75,000)	(130,000)	(155,000)	עודפים

# חישוב יתרות עודפי עלות ליום 31.12.2008

	הפחתה השנה (בש"ח)	יתרת עודף עלות (בש"ח)	סעיף
	(3,000)	-----	מלאי
	900	-----	התחייבות מס נדחה
$5,000/5 =$	(1,000)	4,000	מכונה
$1,500/5 =$	<u>300</u>	<u>(1,200)</u>	התחייבות מס נדחה
<b>סך הפחתה →</b>	<b>(2,800)</b>	<b>2,800</b>	יתרת עודפי עלות



# דוח על המצב הכספי המאוחד

להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד ("מאזן") ליום 31.12.2008 (בש"ח):

מאחד	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
187,400		20,000	104,400	63,000	מזומנים
38,000	(12,000)	18,000	20,000	12,000	מלאי
72,000	4,000 , (20,000) , (30,000)	48,000	25,000	45,000	מכונות
10,000		10,000	---	---	קרקע
---	(125,000)	---	---	125,000	השקעה בחב' ב'
---	(600)	---	600	---	השקעה בחב' ג'
12,200	12,200	---	---	---	מוניטין
17,400	(3,000), 3,600 , (1,200) 9,000 , (3,000), 12,000	---	---	---	מסים נדחים
(115,000)		(20,000)	(15,000)	(80,000)	הלוואה
(10,000)	1,000 , 5,000	(1,000)	(5,000)	(10,000)	הון מניות
P.N. (156,520)		(75,000)	(130,000)	(155,000)	עודפים
(55,480)	(55,480)	---	---	---	זשמ"ש

# דוגמה ג' – היווצרות מוניטין מרכישת הנכדה

נניח כעת בנתוני דוגמה א' את השינויים הבאים:

- חברה ב' מחזיקה ב-60% מחברה ג' לא מיום ההקמה.
- בגין רכישת חברה ג' נוצר לחברה ב' מוניטין של 1,000 ש"ח ועל כן חשבון ההשקעה ב- ג' בספרי חברה ב' עומד על 1,600 ש"ח.
- ההון של חברה ב' למועד הרכישה ("סולו") הינו 101,000 ש"ח.

# המשך דוגמה ג'

להלן הדוח על המצב הכספי של החברות ליום 31.12.2008 (בש"ח):

חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
20,000	104,400	63,000	מזומנים
18,000	20,000	12,000	מלאי
48,000	25,000	45,000	מכונות
10,000	----	----	קרקע
-----	-----	125,000	השקעה בחב' ב'
-----	<b>1,600</b>	-----	השקעה בחב' ג'
(20,000)	(15,000)	(80,000)	הלוואה
(1,000)	(5,000)	(10,000)	הון מניות
(75,000)	<b>(131,000)</b>	(155,000)	עודפים

# דוח על המצב הכספי המאוחד

להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד ("מאזן") ליום 31.12.2008 (בש"ח):

מאחד	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
187,400		20,000	104,400	63,000	מזומנים
38,000	(12,000)	18,000	20,000	12,000	מלאי
72,000	4,000 , (20,000) , (30,000)	48,000	25,000	45,000	מכונות
10,000		10,000	----	----	קרקע
----	(125,000)	----	----	125,000	השקעה בחב' ב'
----	(1,600)	----	1,600	----	השקעה בחב' ג'
12,200	12,200	----	----	----	מוניטין
17,400	,(3,000),3,600 ,(1,200) 9,000 ,(3,000),12,000	----	----	----	מסים נדחים
(115,000)		(20,000)	(15,000)	(80,000)	הלוואה
(10,000)	1,000 , 5,000	(1,000)	(5,000)	(10,000)	הון מניות
P.N. (156,520)		(75,000)	(131,000)	(155,000)	עודפים
(55,480)	(55,480)	----	----	----	זשמ"ש

# דוגמה ד' – היווצרות ע"ע בגין הנכדה

נניח כעת בנתוני דוגמה א' את השינויים הבאים:

סך התמורה ששולמה בגין רכישת חברה ב' – 128,360.

נכון ליום הרכישה, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברה ג' תאם את ערכם בספרים למעט להלן (בש"ח):

פריט	ערך בספרים	שווי הוגן
קרקע	10,000	20,000

# המשך דוגמה ד'

להלן הדוח על המצב הכספי של החברות ליום 31.12.2008 (בש"ח) :

חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
20,000	104,400	<b>59,640</b>	מזומנים
18,000	20,000	12,000	מלאי
48,000	25,000	45,000	מכונות
10,000	----	----	קרקע
-----	-----	<b>128,360</b>	השקעה בחב' ב'
-----	600	-----	השקעה בחב' ג'
(20,000)	(15,000)	(80,000)	הלוואה
(1,000)	(5,000)	(10,000)	הון מניות
(75,000)	(130,000)	(155,000)	עודפים

# דוח על המצב הכספי המאוחד

להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד ("מאזן") ליום 31.12.2008 (בש"ח):

מאחד	התאמות	חברה ג'	חברה ב' (סולו)	חברה א' (סולו)	
184,040		20,000	104,400	59,640	מזומנים
38,000	(12,000)	18,000	20,000	12,000	מלאי
72,000	4,000 , (20,000) , (30,000)	48,000	25,000	45,000	מכונות
20,000	10,000	10,000	----	----	קרקע
----	(128,360)	----	----	128,360	השקעה בחב' ב'
----	(600)	----	600	----	השקעה בחב' ג'
12,200	12,200	----	----	----	מוניטין
14,400	,(3,000),3,600 ,(1,200) , 9,000 ,(3,000),12,000 (3,000)	----	----	----	מסים נדחים
(115,000)		(20,000)	(15,000)	(80,000)	הלוואה
(10,000)	1,000 , 5,000	(1,000)	(5,000)	(10,000)	הון מניות
P.N. (156,520)		(75,000)	(130,000)	(155,000)	עודפים
(59,120)	(59,120)	----	----	----	זשמ"ש