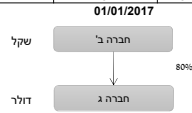
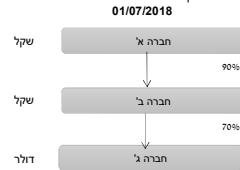


תאריך	שע"ח	תקופה	שע"ח ממוצע
1.1.17	4	1.17-31.3.1	3.8
31.3.17	3.7	1.17-31.12.1	3.6
31.12.17/1.1.18	3.8	1.18-30.6.1	4.2
1.4.18	4.1	6.18-31.12.1	4.5
30.6.18/1.7.18	4.4	1.18-31.12.1	4.4
31.12.18	5		



חב	זשמ"ש
-	-
80%	20%

תאריך	שע"ח	תקופה	שע"ח ממוצע
01/01/2017	4	1.17-31.3.1	3.8
31/03/2017	3.7	1.17-31.12.1	3.6
01/04/2018	3.8	1.18-30.6.1	4.2
01/07/2018	4.1	6.18-31.12.1	4.5
01/07/2018	4.4	1.18-31.12.1	4.4
02/07/2018	5		



חב	זשמ"ש
63%	37%
90%	10%
70%	30%

נדרש א' - תמנה בזשמ"ש בחברה ב'

רכיב	31.12.17
הון ג'	840,000
חלק הזשמ"ש	20%
שע"ח	3.8
חלק הזשמ"ש ברט"מ	-7,400
זשמ"ש	631,000

תמנה בזשמ"ש בחברה ב'	זשמ"ש	שע"ח	דולר	הערות
רכישה	388,000	4	97,000	חלק ברוח
חלק הזשמ"ש בהפחתת ע"ע	266,400	3.6	74,000	חלק הזשמ"ש בקרן מה"ת
חלק הזשמ"ש בקרן מה"ת	-11,100	3.7	-3,000	חלק ברוח 1-6
	-4,900		-4,000	דיבידנד
31/12/2017 - ללא רט"מ UP	638,400	3.8	168,000	
חלקו של הזשמ"ש ברט"מ UP	-7,400	3.7	-2,000	חלק ברוח 1-6
31.12.17	631,000	3.8	166,000	
מימוש הרט"מ	7,400		2,000	חלק ברוח 1-6
חלק ברוח 1-6	42,000	4.2	10,000	חלק הזשמ"ש בקרן מה"ת
דיבידנד	-16,400	4.1	-4,000	
חלק הזשמ"ש בקרן מה"ת	101,600		174,000	
30/06/2018	765,600	4.4	174,000	
רכישה	389,400	4.4	88,500	10%
חלק ברוח 6-12	67,500	4.5	15,000	חלק ברוח 6-12
חלק ברוח כולל אחר - ה"ש הלוואה	6,750	4.5	1,500	חלק הזשמ"ש בקרן מה"ת
חלק הזשמ"ש בקרן מה"ת	165,750			
31/12/2018	1,395,000	5.0	279,000	

נדרשים ב' - יתרת קרן הון מהפרשי תרגום בספרי א' ובספרי ב' ח"ך חלוקה בין החב למיעוט

יתרת קרנות הון שמקורן ברוח כולל האחר בספרי חברה ב' ב-1.12.18	379,830
חלק של הזכיות שאין מקנות שליטה מיתרת הקרנות בספרי ב'	318,150
יתרת קרנות הון שמקורן ברוח כולל האחר בספרי חברה א' ב-1.12.18	236,700
חלק של הזכיות שאין מקנות שליטה מיתרת הקרנות בספרי א'	195,080

ביאור א' - תמנה בזשמ"ש בחברה ב'

שנת 2017

חישוב צירוף עסקים

נתון כי החברות מודדות את זכויות המיעוט לפי חלקן בבסיסי המזוהים נטו לכן יש לנטרל את המוניטין שנצבר ברכישה מהתמורה של הרוב וכך למצוא את הנכסים המזוהים נטו ל-1.1.17.

הוב	זשמ"ש	סה"כ תמורה	הון חברה ג' למועד הרכישה	ע"ע מלאי נטו מסס	סה"כ נ.מ.ג.	מוניטין
400,000	97,000	497,000	470,000	15,000	485,000	12,000
1,600,000	388,000	1,988,000	1,880,000	60,000	1,940,000	48,000
מספר מאזן (30,000-15,000)=						
(400,000-12,000)80%=-						
נתון = 485,000*20%						

הפחתת עודפי עלות	01/01/2017	הפחתה	31/03/2017
מלאי	15,000	-15,000	-
סה"כ	15,000	-15,000	-

רווח בין חברתי

ביום 31/3/17 חברה ב' רכשה מחברה ג' את המלאי שבגיננו נוצר עודף העלות, לכן יש להפחית את עודף העלות במלואו ולהכיר ברט"מ טק בהפרש שבין התמורה לשווי ההון במועד צירוף העסקים

זכות	חובה	מכירות	עלות המכר	מלאי
40,000*3.7=	148,000		111,000	37,000
30,000*3.7=				
P.N רוחי החברה המוחזקת ממכירת המלאי בעני החברה המחזיקה				
חלקו של הזשמ"ש ברט"מ 7,400				
הון חברה ג' 31.12.17 840,000				
הון חברה ב' 1.1.17 470,000				
רווח לשנת 2017 370,000				

הערה

בגין הרט"מ אין ליצור קרן מהפרשי תרגום, מכיוון ומדובר ברט"מ טק והונס שבגיננו נוצר הרט"מ נמצא בסביבה כללית שקלית

הלוואת גידור

בדוח סולו של חברה ב' לא מתקיימים יחסי גידור ולכן הפרשי השער בגין ההלוואה נכללים ברוח או הפסד. בדוח המאוחד של חברה ב' מתקיימים יחסי גידור ולכן הפרשי השער בגין ההלוואה נכללים ברוח כולל אחר. כמ"כ, נראה כי אין להתחשב בהפרשי השער בגין רכיב הרבית לצרכי גידור חשבונאי.

דולר	שע"ח	ש"ח	קרן ה"ת
400,000	4	-1,600,000	80,000
-400,000	3.8	-1,520,000	

הפרשי תרגום

חישוב סה"כ קרן מהפרשי תרגום בחברה ב' ל-12/17	זשמ"ש	שע"ח	דולר	הערות
נכסים מזוהים נטו י"פ	1,940,000	4	485,000	
רווח לשנת 2017	1,332,000	3.6	370,000	
הפחתת ע"ע	-55,500	3.7	-15,000	
הפרשי תרגום בגין נ.מ.ג.	-24,500			
נכסים מזוהים נטו י"ס	3,192,000	3.8	840,000	
הפרשי תרגום בגין מוניטין	-2,400			
הפרשי תרגום בגין הלוואת גידור	80,000			

שנת 2018

06/01/2018

הלוואת גידור

דולר	שע"ח	ש"ח	רווח כולל אחר (במאחד)
400,000	4	-1,520,000	240,000
-400,000	4.4	-1,760,000	

900,000+400,000*50%=	1,100,000	יתרת ההון בספרי ב' למועד הרכישה
	10%	שיעור הזשמ"ש
1,100,000*10%=	110,000	זשמ"ש ב' 1.1.18
840,000+100,000*50%=	890,000	יתרת ההון בספרי ג' למועד הרכישה
	37%	שיעור הזשמ"ש
	4.4	שנ"ה
	1,448,920	זשמ"ש ג' 1.1.18

חלקת קרן הון מפרשי תרגום 6-12/18			קרן מפרשי תרגום ל 6-12/18		
סה"כ	זשמ"ש (37%)	רוב (63%)	ש"ח	זולר	פ. רוחו ג' 6-12
562,000	207,940	354,060	3,916,000	890,000	נסים מזוהים נטו
-210,000	-21,000	-189,000	225,000	50,000	בגין הלואות גידור (*)
57,780	-	57,780	22,000	5,000	מוניטין
22,000	8,140	13,860			תוספת להשקעה נטו (***)
431,780	195,080	236,700	562,000	945,000	סה"כ
			4,725,000		קרן מפרשי תרגום בגין נ.מ.ג
			57,780		הפרשי תרגום בגין מוניטין
			-210,000		הפרשי תרגום בגין הלואות גידור (**)

(*) הפרשי התרגום שפוצרו מההלואה אשר נלקחה לצורך גידור ההשקעה בפעילות החוץ מתחלקים בין הרוב (90%) לבין המיעוט (10%) אשר מחזיק בחברה ב'.

(**) הלואה לצורך גידור ההשקעה בפעילות חוץ שלקחה ע" חברה ב' הינה בסך 400,000 ש"ח, אך מכיון שחברה ב' ממשה 12.5% מההשקעה בחברה ג' יש ליצור קרן מפרשי תרגום רק על יתרת יחס ההשקעה שנתנה (87.5%).

(***) מדובר במיזן של ההכנסות מפרשי השער שרשמה חברה ג' בגין ההלואה השקלית.

שבמאחד יש למיין אותה לרווח הכולל האחר ואת מיזן זה יש לחלק בין הרוב למיעוט, ככלי לגבי הפרשי השער שפוצרו בגין רווח כולל אחר זה (חולק במסגרת חלוקת הפרשי התרגום בגין נ.מ.ג).