

**פתרון חברת ארד**

**נתון 1 - פעילות חוץ**

בדוח על המצב הכספי של החברה הנרכשת קיימת השקעה בחברה כלולה המהווה פעילות חוץ. מכיוון שהערך בספרים של חברת ערד כולל עוד עלות בגין מוניטין ושונה מהערך בספרים של ההשקעה בספרי חברת ווטרטק הרי שהפרשי התרגום יהיו שונים

יתרת ההון של חברת מאסטר (בדולר) :	
6,000	1.1.2017
8,000	31.12.2017
10,000	31.12.2018

שערי חילופין :			
4.2	ממוצע לשנת 2017	4	1.1.2017
4.7	ממוצע לשנת 2018	?	31.12.2017
		5	31.12.2018

שיעור ההחזקה 25%

**ריכשת חברת מאסטר ביום 1 בינואר 2017 :**

ש"ח	שע"ח	דולר	תמורה
20,000	4	5,000	חלקי בהון
6,000	4	1,500	יתרת ע"ע - מוניטין
14,000		3,500	

**שחזור שע"ח ליום 31 בדצמבר 2017 :**

תנועה בחשבון השקעה לשנת 2017 (בדוחות ווטרטק):

ש"ח	שע"ח	דולר	רכישה
20,000	4	5,000	חלק ברווח
2,100	4.2	500	הפרשי תרגום
2,650		-	רווחי אקוויטי
24,750	4.5	5,500	הפרשי תרגום
2,350	4.7	500	
2,900		-	
30,000	5.0	6,000	

שע"ח ליום 31 בדצמבר 2017 הינו 4.5

**עודפי עלות בגין ההשקעה במאסטר ביום הרכישה (31.12.2017) :**

ש"ח	שע"ח	דולר	שווי הוגן
27,000	4.5	6,000	ערך בספרים
24,750	4.5	5,500	יתרת ע"ע - מוניטין נוסף
2,250		500	

**תנועה בח-ן השקעה לשנת 2018 (בדוחות המאוחדים) :**

ש"ח	שע"ח	דולר	רווחי אקוויטי
27,000	4.5	6,000	הפרשי תרגום
2,350	4.7	500	
3,150		-	
32,500	5.0	6,500	

**השפעה על דוח רווח כולל המאוחד :**

רווח כולל אחר בגין הפרשי תרגום לזנת 2018 בספרי ארד - 3,150

חושב לעיל  
 $(8,000-6,000) \times 25\% \times 4.2 =$   
 נתון  
 מספר מאזן

**נתון 2 - אגרות חוב**

מדובר בהתחייבות פיננסית בגין הנפקת אגרות חוב. החברה הבת מודדת אגרות החוב בעלות מופחתת לעומת זאת החברה אם ייעדה את אגרות החוב לשווי הוגן דרך רווח והפסד. בצב כזה נוצר עודף עלות בגין אגרות החוב במועד הרכישה ולאחר מכאן מבוצעת התאמת מדיניות. השינוי בסיכון האשראי של החברה בגין אגרות החוב האמורות נזקף לרווח כללי אחר.

שיעורי ריבית				
תאריך	כולל	חסר סיכון	פרמיית סיכון	שווי ללא התאמת סיכון
1.1.2016	6%	5%	1.0%	
31.12.2016	5%	4.5%	0.5%	
31.12.2017	4.5%	3.7%	0.8%	4.5%
31.12.2018	4%	3%	1.0%	3.8%

**חישוב השווי הוגן של אגרות החוב במועד הרכישה (31.12.2017):**

FV	50,000
PMT	2,500
N	3
I	4.5%
<b>PV</b>	<b>-50,687 ₪</b>

**שחזור שיעור ריבית האג"ח ליום ההנפקה:**

FV	50,000
PMT	-48,665
PMT	2,500
N	3
<b>I</b>	<b>6%</b>

**חישוב שווי הוגן ללא התאמת הסיכון של החברה ממועד הרכישה (31.12.2018):**

FV	50,000
PMT	2,500
N	2
I	3.8%
<b>PV</b>	<b>-51,135 ₪</b>

**חישוב השווי הוגן של אגרות החוב ליום 31.12.2018:**

FV	50,000
PMT	2,500
N	2
I	4%
<b>PV</b>	<b>-50,943 ₪</b>

**שווי אגח ללא קרן הון בגין שינוי התאמת סיכון בסיכון האשראי**

50,687	
2,281	
-2,500	
667	
-	
<b>51,135</b>	<b>-192</b>

עלות מופחתת	שווי הוגן	עודף עלות
48,665	50,687	-2,022
2,920	2,281	639
-2,500	-2,500	-
-	667	-667
-	-192	192
<b>49,085</b>	<b>50,943</b>	<b>-1,858</b>

31/12/2017  
הוצאות ריבית  
תשלום ריבית  
שינוי בשווי הוגן - רווח או הפסד  
שינוי בשווי הוגן - רווח כולל אחר  
31/12/2018

**השפעה על דוח רווח כולל המאוחד:**

639	עדכון הוצאות מימון
-667	שינוי בשווי הוגן - רווח או הפסד
192	שינוי בשווי הוגן - רווח כולל אחר

**נתון 3 - תביעה**

נכס שיפוי (2)	עודף עלות	בדוחות הכספיים של חברת ווטרטק	בדוחות המאוחדים (1)	
10,000	10,000	50,000	60,000	31/12/2017
10,000	-10,000	20,000	10,000	שינוי בהפרשות ובנכס שיפוי - רווח או הפסד
<b>20,000</b>	<b>-</b>	<b>70,000</b>	<b>70,000</b>	31/12/2018

1 במועד הרכישה התביעה נמדדת לפי השווי הוגן בתקופות עוקבות ההפרשה נמדדת לפי הגובה בין האומדן הטוב ביותר לבין הסכום שהוכר במועד הרכישה.

2 נכס השיפוי נמדד לפי אותו בסיס של הפריט שבו ניתן השיפוי. נכס השיפוי מהווה מעין התאמה לתמורת הרכישה ששילמה חברה ארד.

**השפעה על דוח רווח כולל המאוחד:**

20,000	ביטול הוצאות בגין תביעה בספרי ווטרטק
-10,000	הוצאות בגין תביעה בדוחות המאוחדים
10,000	הכנסות מעדכון נכס שיפוי
	ההכנסות משערך נכס שיפוי מיוחסות רק לרוח

**נתון 4 - תשלום מבוסס מניות**

1	צפי לעובדים שיעזבו	5	כמות עובדים
3	השווי ההוגן של האופציה במועד הרכישה	5000	כמות אופציות לעובד
		3	תקופת ההבשלה
	20,000		יתרת קרן ההון תמ"מ בדוח על המצב הכספי של חברת ווטרוק במועד הרכישה
2			תקופת ההבשלה שעברה
			שחזור השווי הוגן של האופציות למועד ההענקה
	X - השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה	$X*(5-1)*5,000*2/3 = 20,000$	
		X = 1.5	
	30,000		יתרת קרן ההון תמ"מ בדוח על המצב הכספי של חברת ווטרוק ליום 31 בדצמבר 2018
$1.5*(5-1)*5,000*3/3 =$	10,000		הוצאות שכר שהוכר בספרי ווטרוק בשנת 2018

יש להקצות השווי ההוגן של המענק במועד הרכישה לזכויות שאינן מקנות שליטה. מכיוון שמדובר במענק הוני, במהלך שנת 2018 החברה תכיר בדוחות המאוחדים בהוצאות שכר כנגד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי השווי ההוגן במועד הרכישה

$3*(5-1)*5000*2/3 =$	40,000	שוו המענק ביום הרכישה
$3*(5-1)*5,000*1/3 =$	20,000	הוצאות שכר שהוכר בדוחות המאוחדים בשנת 2018

**השפעה על דוח רווח כולל המאוחד :**

10,000	ביטול הוצאות שכר הוכרו בספרי ווטרוק
-20,000	הוצאות שכר בדוחות המאוחדים

**בדיקת רכישה במחיר הזדמנותי**

<b>(*) השווי הוגן של הנכסים מזוהים נטו של ווטרוק במועד הרכישה :</b>			2,500,000	תמורה
נתון	1,500,000	מזומן	-10,000	נכס שיפוי
נתון	1,600,000	לקוחות	40,000	זשמ"ש - ת.מ.מ
נתון	1,500,000	מלאי	615,263	זשמ"ש - מ"ר
1 ביאור	27,000	השקעה בכלולה	3,145,263	סה"כ תמורה
נתון	-1,400,000	ספקים	3,116,313 (*)	נכסים מזוהים נטו
2 ביאור	-50,687	אגרות חוב	28,950	מוניטין
3 ביאור	-60,000	הפרשה לתביעה		
	3,116,313	סה"כ נכסים מזוהים נטו		

**פתרון חברת ארד**

להלן הדוח על המצב הכספי של חברת ווטרטק בתאריכים שונים (בש"ח) :

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>סעיף</u>
2,500,000	1,500,000	מזומן
3,000,000	1,600,000	לקוחות
2,500,000	1,500,000	מלאי
?	?	השקעה הנמדדת לפי שיטת השווי המאזני
1,800,000	1,400,000	ספקים
?	48,665	התחייבויות פיננסיות
?	?	הפרשה לתביעה משפטית
?	?	התחייבות בגין פיצוי פיטורין
10,000	10,000	הון מניות
5,000	5,000	פרמיה
?	20,000	קרן הון - תשלום מבוסס מניות
?	2,650	קרן הון - הפרשי תרגום
?	-	קרן הון - הטבות לעובדים
?	?	עודפים

**השלמת סימני השאלה בדוחות :**

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>סעיף</u>
1,000,000	1,500,000	מזומן
2,500,000	1,600,000	לקוחות
2,500,000	1,500,000	מלאי
<b>ביאור 1 30,000</b>	<b>24,750</b>	השקעה הנמדדת לפי שיטת השווי המאזני
1,800,000	1,400,000	ספקים
<b>ביאור 2 49,085</b>	<b>48,665</b>	התחייבויות פיננסיות
<b>ביאור 3 70,000</b>	<b>50,000</b>	הפרשה לתביעה משפטית
10,000	10,000	הון מניות
5,000	5,000	פרמיה
<b>ביאור 4 30,000</b>	<b>20,000</b>	קרן הון - תשלום מבוסס מניות
<b>ביאור 1 5,550</b>	<b>2,650</b>	קרן הון - הפרשי תרגום
971,930 <b>P.N 4,060,365</b>	<b>3,088,435</b>	עודפים

**פתרון חברת ארד**

חלקי ההחברה ברווח של ווטרטק 80%  
 חלקי הזשמ"ש ברווח של ווטרטק 20%

**חיושב הרווח הכולל המאוחד לשנת 2018**

ביאור	סה"כ	זשמ"ש	רוב
נתון	2,000,000	-	2,000,000
חושב לפי התנועה בעודפים	971,930	194,386	777,544
2	639	128	511
2	-667	-133	-533
3	20,000	4,000	16,000
3	-10,000	-2,000	-8,000
3	10,000	-	10,000
4	10,000	2,000	8,000
4	-20,000	-4,000	-16,000
5	14,475	-	14,475
	<b>2,996,377</b>	<b>194,380</b>	<b>2,801,997</b>
1	3,150	630	2,520
2	192	38	153
	<b>3,342</b>	<b>668</b>	<b>2,673</b>
	<b>2,999,719</b>	<b>195,049</b>	<b>2,804,670</b>

**רווח נקי**

רווח נקי של החברה  
 רווח נקי של ווטרטק

**אגרות חוב**

עדכון הוצאות מימון  
 שינוי בשווי הוגן - רווח או הפסד

**הפרשה לתביעה ונכס שיפוי**

ביטול הוצאות בגין תביעה בספרי ווטרטק  
 הוצאות בגין תביעה בדוחות המאוחדים  
 הכנסות מעדכון נכס שיפוי

**תשלום מבוסס מניות**

ביטול הוצאות שכר הוכרו בספרי ווטרטק  
 הוצאות שכר בדוחות המאוחדים

**הפסד מירידת ערך מוניטין**

סה"כ רווח נקי

**רווח כולל אחר**

הפרשי תרגום לשנת 2018  
 שינוי בשווי הוגן - רווח כולל אחר  
 סה"כ רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל