

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

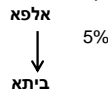
**שאלת אלפא - פתרון**

**יום 1 בינואר 2015 - אלפא רוכשת מניות רגילות של ביתא**

**דוחות אלפא**

אלפא רכשה 10,000 מניות רגילות של ביתא ובחרת לייעד השקעה זו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (לא עולה לכדי השפעה מהותית).

$10,000 / 200,000 =$



במניות: 5%

$10,000 * 4 =$

40,000  
#####

**השקעה במניות ביתא**  
פקודת יומן בגין רכישת השקעה במניות (לא נדרש):  
ח' השקעה במניות ביתא  
ז' מזומן

**יום 31 במרץ 2015 - ביתא מנפיקה אופציות**

**דוחות ביתא**

**אופציות שהונפקו (לא נדרש)**

בראיית ביתא מדובר בהנפקת אופציות שתטופלנה כנגזר בשל היות החברה שקלית בעוד תוספת המימוש נקובה בדולר (תנאי ה- FFF אינו מתקיים). יחד עם זאת, מכיוון שהרווחים הנתונים הם לאחר השפעת האופציות אזי לא צריך לבטל את ההכנסות וההוצאות שכל חברה רשמה מאחר והן מתבטלות בעצמן.

**דוחות אלפא**

אלפא רכשת 10% מתוך 60,000 אופציות שמנפיקה ביתא. תחת הנחת דילול מלא, אלפא אינה עולה לכדי השפעה מהותית בביתא ולכן עליה להמשיך למדוד את השקעתה במניות ביתא כהשקעה בנכס פיננסי זמין למכירה ולמדוד את השקעתה החדשה באופציות ביתא כנגזר. יחד עם זאת, מכיוון שהרווחים הנתונים הם לאחר השפעת האופציות אזי לא צריך לבטל את ההכנסות וההוצאות שכל חברה רשמה מאחר והן מתבטלות בעצמן.

$10,000 / 200,000 =$

$6,000 / 60,000 =$

$(10,000 + 6,000) / (200,000 + 60,000) =$



במניות: 5%

באופציות: 10%

תחת הנחת דילול מלא: 6.15%

$10,000 * (6 - 4) =$

20,000  
20,000

**השקעה במניות ביתא**  
פקודת יומן בגין שיערוך השקעה במניות:  
ח' השקעה במניות ביתא  
ז' קרן הון

**יום 30 ביוני 2015 - ביתא מנפיקה אג"ח להמרה**

**דוחות ביתא**

**אג"ח להמרה שהונפקו**

ביתא בחרה במועד הנפקת האג"ח לייעד את כל האג"ח לשווי הוגן דרך רווח והפסד, ולכן אין להפריד בין רכיב אג"ח סטרייט לרכיב האופציה. לצורך חישוב השווי הוגן של כל המכשיר יש לעשות שימוש בריבית לאג"ח עם זכות המרה.

FV =	400,000	}	PV (30.06.2015) =	319,479
n =	10			
pmt =	20,000			
i =	8%			
r =	5%			

פקודת יומן בגין הנפקת האג"ח (לא נדרש):

חושב

319,479  
319,479

ח' מזומן  
ז' התחייבות בגין אג"ח - שווי הוגן רו"ה

**דוחות אלפא**

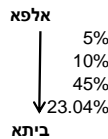
אלפא רכשת 180,000 מתוך 400,000 אגרות חוב שמנפיקה ביתא. תחת הנחת דילול מלא, אלפא עולה לכדי השפעה מהותית בביתא ולכן עליה להכיר במימוש רעיוני של השקעתה במניות ביתא שנמדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל ולהכיר בהשקעתה במניות לפי שיטת השווי המאזני. במקביל על אלפא להמשיך למדוד את השקעתה באופציות ביתא כנגזר וכן להכיר בהשקעתה החדשה באג"ח כנכס פיננסי לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כפי שנתון כי בחרה לעשות.

$10,000 / 200,000 =$

$6,000 / 60,000 =$

$180,000 / 400,000 =$

$(10,000 + 6,000 + 180,000 * 1/2) / (200,000 + 60,000 + 400,000 * 1/2) =$



במניות: 5%

באופציות: 10%

באג"ח להמרה: 45%

תחת הנחת דילול מלא: 23.04%

$10,000 * (9 - 6) =$

30,000  
30,000

**השקעה במניות ביתא**  
יש לשרוך את השקעה במניות רגע לפני המכירה הרעיונית.  
פקודות יומן בגין שיערוך השקעה במניות:  
ח' השקעה במניות ביתא  
ז' קרן הון

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

		<b>PPA בעלייה לשווי מאזני בהשקעת אלפא את ביתא (לפי 5%)</b>
$10,000 * 9 =$	90,000	שולם (שווי הוגן החזקה קודמת)
ביאור א'	36,000	אקוויטי נרכש
נתון	-	עודפי עלות מזוהים
PN	<u>54,000</u>	מוניטין

$200,000 + 100,000 + 500,000 =$	800,000	הון ביתא ליום 31.12.2014
	<u>(80,000)</u>	הפסד ביתא חציון 1
	720,000	הון ביתא ליום 30.06.2015
	5%	שיעור החזקה
$700,000 * 5% =$	<u>36,000</u>	אקוויטי נרכש
		*הנפקת האג"ח לא השפיעה על סך הון ביתא כיוון שיעודה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

$10,000 * 9 =$	90,000	פקודת יומן בגין עלייה להשפעה מהותית:
$20,000 + 30,000 =$	50,000	ח' השקעה במניות ביתא - אקוויטי
$10,000 * 9 =$	90,000	ח' קרן הון
PN	<u>50,000</u>	ז' השקעה במניות ביתא - זמין למכירה
		ז' עודפים

FV =	180,000	}	PV (30.06.2015) =	143,766	<b>השקעה באג"ח ביתא</b>
n =	10				
pmt =	9,000				
i =	8%				
r =	5%				
חושב			143,766		פקודת יומן בגין רכישת השקעה באג"ח (לא נדרש):
			<u>143,766</u>		ח' השקעה באג"ח ביתא - שווי הוגן רו"ה
					ז' מזומן

**יום 30 בספטמבר 2015 - רכישת מניות נוספות של ביתא**

**דוחות ביתא**

		<b>אג"ח להמרה שהונפקו</b>
חושב	319,479	י.פ. 30.06.2015
PN	36,162	הוצאות מימון - שיערוך לשווי הוגן
	<u>355,641</u>	30.09.2015 רגע לאחר שיערוך

FV =	400,000	}	PV (30.06.2015) =	343,811
n =	10			
pmt =	20,000			
i =	7%			
r =	5%			
$PV (30.09.2015) = 343,811 * (1 + 7%) ^ (0.5) =$				355,641

	36,162	פקודת יומן בגין שיערוך האג"ח:
	<u>36,162</u>	ח' הוצאות מימון בגין שיערוך האג"ח - שיערוך לשווי הוגן
		ז' התחייבות בגין אג"ח - שווי הוגן רו"ה

$0 - (-80,000) =$	80,000	<b>חישוב רווח ביתא רבעון שלישי 2015:</b>
	<u>-36,162</u>	רווח נקי נתון מדוחות נפרדים 3 חודשים
	43,838	שיערוך אג"ח רבעון 3
		רווח נקי לאחר השפעת מכשירים

**דוחות אלפא**

אלפא רוכשת 130,000 מניות של ביתא ממשקיע שמצטרפות להשקעתה המקורית בגובה 10,000 מניות. תחת הנחת דילול מלא, אלפא עולה לכדי שליטה בביתא ולכן עליה להכיר במימוש רעיוני של השקעתה במניות ביתא שנמדדו בשיטת השווי המאזני להתחיל להציג דוחות מאוחדים.

$(10,000 + 130,000) / 200,000 =$	70%	במניות:
$6,000 / 60,000 =$	10%	באופציות:
$180,000 / 400,000 =$	45%	באג"ח להמרה:
$(140,000 + 6,000 + 180,000 * 1/2) / (200,000 + 60,000 + 400,000 * 1/2) =$	51.30%	תחת הנחת דילול מלא:
	<b>ביתא</b>	

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

		<b>השקעה באג"ח ביתא</b>	
		י.פ. 30.06.2015	
חשב		143,766	
PN		16,273	הכנסות מימון
		160,039	30.09.2015 רגע לאחר שיערוך
FV =	180,000	} PV (30.06.2015) =	154,715
n =	10		
pmt =	9,000		
i =	7%		
r =	5%		
PV (30.09.2015) = 154,715 * (1 + 7%) ^ (0.5) =			160,039
		16,273	פקודת יומן בגין שיערוך השקעה באג"ח:
		16,273	ח' השקעה באג"ח ביתא - זמין למכירה
			ז' הכנסות מימון

נדגיש כי מכיוון שלא נוצר רווח או הפסד מפדיון מוקדם של האג"ח בראיית המאוחד (אלפא וביתא מודדות שתייהן את האג"ח לפי שווי ההוגן), לא קיים רווח או הפסד מפדיון מוקדם בראיית המאוחד שנוצר שיש לבטלו. כל תקופה אלפא וביטא יכירו בהכנסות והוצאות מימון בהתאמה אשר אין לבטלן במעבר למאוחד מאחר והן מתבטלות בעצמן (אחת רושמת הכנסה והשנייה רושמת הוצאה באותו הסכום. ביטול הניפוח יגרור חישוב לא נכון של חלוקת הרווח).

**השקעה במניות ביתא**

יש לחשב תנועה בחשבון השקעה רגע לפני המכירה הרעיונית.

		<b>תנועה בחשבון השקעה בביתא לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.2015</b>	
		י.פ. 30.06.2015	
		90,000	חלק ברווח נקי
5% * 43,838 =		2,192	הפחתת ע"ע
		92,192	י.פ. 30.09.2015
		2,192	פקודת יומן בגין הפסדי אקוויטי מהשקעה במניות:
		2,192	ח' השקעה במניות ביתא - אקוויטי
			ז' רווחי אקוויטי

בשל העובדה שהאופציות והאג"ח נמדדים כנכסים לפי שוים ההוגן בדוחות אלפא וכהתחייבויות לפי שווי הוגן בדוחות ביתא, בעת השגת השליטה מדובר בפרעון התחייבות (רכישה בחזרה שלה) ולכן נוכל לבצע פקודת יומן מקדימה לפקודות צירוף העסקים בה נקזז את ההשקעות למול התחייבויות.

		<b>פקודות יומן בגין פרעון יתרונות הדדיות בשל עלייה לשליטה (רעיונית חברה א' מקבלת תמורה בגין סגירת הנכסים):</b>	
		42,000	ח' מזומן
60,000 * 7 * 10% =		42,000	ז' השקעה באופציות ביתא - נגזר
		160,039	ח' מזומן
355,641 * 45% =		160,039	ז' השקעה באג"ח ביתא - שווי הוגן

**PPA בעלייה לשליטה בהשקעת אלפא את ביתא (לפי 70%)**

		<b>תמורה:</b>	
		1,560,000	שולם בפועל
130,000 * 12 =		120,000	שווי הוגן החזקה קודמת
10,000 * 12 =		42,000	תשלום רעיוני בעבור האופציות (**)
		160,039	תשלום רעיוני בעבור האג"ח (**)
(200,000 - 10,000 - 130,000) * 12 =		720,000	זש"מ"ש (*)
		2,602,039	
		<b>נכסים והתחייבויות מזוהים נטו:</b>	
		<b>הון נרכש:</b>	
		800,000	הון ביתא 31.12.2014
200,000 + 100,000 + 500,000 =		-36,162	הפסדי ביתא 3 רבעונים ראשונים 2015
(-80,000) + 43,838		160,039	גידול בהון בשל פידיון מוקדם של התחייבות בגין אג"ח (**)
		42,000	גידול בהון בשל פידיון מוקדם של התחייבות בגין האופציות (**)
		965,876	עודפי עלות
		1,636,162	מוניטין

(\*) הזש"מ"ש מחושב רק בגין המניות ולא בגין האופציות והאג"ח בשל היותם רכיבים התחייבויותיים.  
 (\*\*) התקבל גם פיתרון שלא התייחס למרכיב האג"ח והאופציות בתמורה ובוהן.

		<b>פקודת יומן בגין עלייה לשליטה:</b>	
		ח' נכסים מזוהים נטו	
		965,876	
		1,636,162	ח' מוניטין
		92,192	ז' השקעה במניות ביתא - אקוויטי
		720,000	ז' זש"מ"ש
1,560,000 + 42,000 + 160,039 =		1,762,039	ז' מזומן (כולל מזומן רעיוני)
PN / 5% * 200,000 * 12 - 92,192 =		27,808	ז' רווח ממימוש רעיוני

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

**יום 31 בדצמבר 2015 - שינוי תנאי האופציה**

**דוחות ביתא**

**אופציות שהונפקו**

נתון כי ביום 31 בדצמבר הוחלט כי תנאי האופציה ישתנו כך שכל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של ביתא תמורת תוספת מימוש לא צמודה בגובה 7 ש"ח. הדבר גורר התקיימות של תנאי ה- FFF וסיווג מחדש של ההתחייבות שהוכרה בדוחות ביתא עד למועד זה להון.

פקודת יומן בגין שינוי הסיווג מהתחייבות להון:

60,000 * 8 =	480,000	ח' התחייבות בגין אופציות
	480,000	ז' תקבולים על חשבון אופציות

**אג"ח להמרה שהונפקו**

20,000 * 120/110 =	355,641	י.פ. 30.09.2015
PN	-21,818	תשלום קופון
	38,970	הוצאות מימון - שיערוך לשווי הוגן
	372,793	31.12.2015 רגע לאחר שיערוך

FV =	400,000	}	PV (31.12.2015) =	372,793
n =	9			
pmt =	20,000			
i =	6%			
r =	5%			

פקודת יומן בגין שיערוך האג"ח:

38,970	ח' הוצאות מימון בגין שיערוך האג"ח - שיערוך לשווי הוגן
38,970	ז' התחייבות בגין אג"ח - שווי הוגן רו"ה

**חישוב רווח ביתא רבעון רביעי 2015**

90,000 - 0 =	90,000	רווח נקי נתון מדוחות נפרדים 3 חודשים
	-38,970	שיערוך אג"ח
	51,030	רווח נקי לאחר השפעת מכשירים

**דוחות אלפא**

**השקעה באופציות ביתא**

בדוחות המאוחדים שינוי הסיווג של האופציות מהתחייבות להון בעקבות קיבוע תוספת המימוש לש"ח גורר הכרה במועד זה בגידול בזש"מ"ש בגובה היתרה המוחזקת בידי חיצוניים.

פקודת יומן בגין שינוי הסיווג מהתחייבות להון:

60,000 * 8 * (1 - 10%) =	432,000	ח' התחייבות בגין אופציות
	432,000	ז' זש"מ"ש (בגין אופציות)

**השקעה באג"ח ביתא**

נושב	160,039	י.פ. 30.09.2015
9,000 * 120/110 =	-9,818	קבלת קופון
PN	17,537	הכנסות מימון - שיערוך לשווי הוגן
	167,757	31.12.2015 רגע לאחר שיערוך

FV =	180,000	}	PV (31.12.2015) =	167,757
n =	9			
pmt =	9,000			
i =	6%			
r =	5%			

פקודת יומן בגין שיערוך השקעה באג"ח:

17,537	ח' השקעה באג"ח ביתא - שווי הוגן
17,537	ז' הכנסות מימון בגין שיערוך האג"ח - שווי הוגן

**חישוב רווח לאחר השפעת המכשירים**

**דוחות אלפא**

**חישוב רווח כולל של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 בדוחותיה המאוחדים**

136,000	רווח נקי נתון מדוחות נפרדים שנת 2015
2,192	רווחי אקוויטי (רבעון 3)
16,273	הכנסות מימון בגין שיערוך אג"ח וריבית (רבעון 3)
27,808	רווח ממימוש רעיוני בעלייה לשליטה בביתא (רבעון 3)
17,537	הכנסות מימון בגין שיערוך אג"ח וריבית (רבעון 4)
51,030	רווח נקי ביתא (רבעון 4)
250,839	רווח נקי לאחר השפעת מכשירים

**תנועה ברווח כולל אחר**

20,000	שיערוך השקעה במניות זמין למכירה (רבעון 1)
30,000	שיערוך השקעה במניות זמין למכירה (רבעון 2)
50,000	רווח כולל אחר לאחר השפעת מכשירים

**חלוקת רווח בין הרוב למיעוט**

**חלק המיעוט ברווח נקי של החברה בדוחות המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015**

51,030 * (1 - 70%) =	15,309	רווח נקי מיוחס למיעוט
----------------------	--------	-----------------------

**חלק הרוב ברווח נקי של החברה בדוחות המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015**

300,839 - 15,309 =	235,530	רווח נקי מיוחס לרוב
--------------------	---------	---------------------

©שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

**דוח על השינויים בהון בדוחותיה המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015**

תאריך	פרטים	הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	קרן הון	עודפים	הון מיוחס לבעלי מניות הרוב	זשמ"ש	סה"כ
31.12.2014	יתרת פתיחה	100,000	300,000	0	750,000	1,150,000	0	1,150,000
30.09.2015	עלייה לשליטה בביתא			-50,000	50,000	0	720,000	720,000
31.12.2015	שינוי סיווג אופציות					0	432,000	432,000
31.12.2015	רווח כולל אחר			50,000		50,000	0	50,000
31.12.2015	רווח נקי				235,530	235,530	15,309	250,839
31.12.2015	יתרת סגירה	100,000	300,000	0	1,035,530	1,435,530	1,167,309	2,602,839