

שאלת אנאליס - פתרון

מבנה אחזקות



הסדר משותף- חברות אנאליס ובוני

סיווג ההסדר:

סעיף 31 ל-IFRS 11 קובע כי: "כאשר הפעילויות של הסדר מתוכננות בעיקר לשם הספקת תפוקה לצדדים, הדבר מצביע על כך שלצדדים יש זכויות למעשה לכל ההטבות הכלכליות של הנכסים של ההסדר. הצדדים להסדר כזה מבטיחים לעיתים קרובות את הגישה שלהם לתפוקות שמסופקות על ידי ההסדר".
 סעיף 32 ל-IFRS 11 קובע כי: "ההשפעה של הסדר עם תכנון ומטרה כאלה היא שההתחייבויות שהתהוו להסדר הן במהות מסולקות על ידי תזרימי המזומנים המתקבלים מהצדדים עבור רכישות התפוקה שלהם. כאשר הצדדים הם למעשה המקור היחיד לתזרימי המזומנים התורמים להמשכיות של הפעילויות בהסדר, זה מצביע שלצדדים יש מחויבויות להתחייבויות המיוחסות להסדר".

מכיוון שהצדדים להסדר המשותף רוכשים את כל התפוקה של ההסדר המשותף, הם אלו שחשופים באופן ישיר לסיכונים והתשואות של נכסי ההסדר המשותף. כמו כן, תזרימי המזומנים החיוביים של ההסדר מקורם בשותפים בלבד, וכן הם ערבים להתחייבויותיה. על כן, לשותפים יש מחויבות להתחייבות ויש לסווג את ההסדר המשותף כפעילות משותפת (איחוד יחסי).

חישוב ע"ע ברכישה אנאליס - בוני ביום 1 בינואר 2017

הון נרכש	2,745,000	ביאור א'
ייחוס ע"ע:		
מפעל	720,000	$(2,500,000 - 1,300,000) * 60\% =$
התחייבות מסים נדחים	-144,000	$720,000 * 20\% =$
חוזים פוטנציאליים	-	אינו מקיים את קריטריון "ניתן לזיהוי" ולכן יכלול במסגרת המוניטין.
התחייבות מסים נדחים	-	ראו נספח ב', סעיף 38, IFRS 3.
מוניטין	1,679,000	P.N.
תמורה	5,000,000	

עלויות עסקה נזקפות לרווח והפסד -250,000

ביאור א' - חישוב הון נרכש:

הון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.	200,000	
פרמיה	2,000,000	
עודפים	2,000,000	
קרן הון בגין מניות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	300,000	
ביטול מסים נדחים בגין השקעה בפרנק	75,000	$300,000 / (1 - 20\%) * 20\% =$
	4,575,000	(*)
	60%	
שיעור אחזקה	2,745,000	
סה"כ הון עצמי נרכש		

(*) בראיית החברה, חברת פרנק מהווה חברה כלולה (מוחזקת 25% ישירות דרך החברה וכעת 6% בעקיפין דרך חברת בוני). על חברה כלולה לא יוצרים מסים נדחים במידה ולא צופים מכירה וכן במידה ודיבידנד פטור ממס (המצב שקיים בשאלה). לכן, בראיית החברה אין ליצור מסים נדחים בגין הפער שבין השווי ההוגן של ההשקעה לערכה בספרים לצרכי מס ועל כן יש לבטל את המסים הנדחים שיצרה בוני (בוני מטפלת בהשקעה לפי IFRS 9 ועל כן יצרה בגינה מסים נדחים).

טבלת הפחתת ע"ע חציון 1 שנת 2017

	30.6.17	הפחתה	1.1.17	סעיף
$720,000 * 24.5/25 =$	705,600	-14,400	720,000	מפעל
	-141,120	2,880	-144,000	עלמ"ס
	1,679,000	0	1,679,000	מוניטין
	2,243,480	-11,520	2,255,000	

טיפול בעסקאות בין חברתיות

רט"מ UP מלאי

ח' מכירות	450,000	$1,500,000 * 6/12 * 60\% =$
ז' עלות המכר	414,000	P.N.
ז' מלאי	36,000	$1,500,000 * 6/12 * 60\% * 40\% * 20\% =$
ח' נכס מס	7,200	$36,000 * 20\% =$
ז' הוצאות מס	7,200	

1 ביולי 2017 - עלייה לשליטה חברת בוני

ביום 1 ביולי 2017 מבטלים את הצדדים את ההסכם לשליטה משותפת. במועד זה מחזיקה החברה ב-60% מהון המניות של חברת בוני לכן החברה שולטת בחברת בוני. יש לבצע מימוש רעיוני של הפעילות המשותפת (איחוד יחסי) ועליה לשליטה (איחוד לפי 100%).

חישוב ע"ע במועד עליה לשליטה

הון עצמי נרכש	5,115,000	ביאור ב'
ייחוס ע"ע:		
מפעל	1,326,000	$2,600,000 - 1,300,000 * 24.5/25 =$

1,326,000*20%=	-265,200	התחייבות מסים נדחים
	6,175,800	סה"כ נכסים והתחייבויות מזוהים נטו
6,175,800 * 40% =	-2,470,320	זש"מ"ש
P.N.	2,894,520	מוניטין
200,000*60*55=	6,600,000	תמורה

ביאור ב' - חישוב הון בעלייה לשליטה:

	200,000	הון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.
	2,000,000	פרמיה
2,000,000+900,000/2=	2,450,000	עודפים
300,000+[15,000*(54-48)]*(1-20%)=	372,000	קרן הון בגין מניות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
372,000/(1-20%) * 20% =	93,000	ביטול מסים נדחים בגין השקעה בפרנק
	5,115,000	סה"כ הון

נדרש 1- פקודת יומן ליום 1 ביולי 2017

פקודת יומן בגין מימוש רעיוני:	
ח. נכסים והתחייבויות מזוהים נטו	6,175,800
ח. מוניטין	2,894,520
ז. זש"מ"ש	2,470,320
ז. נכסים נטו חברת בוני (ללא רט"מ UP)	5,237,480
ז. רווח מימוש רעיוני	1,362,520
ביאור ג'	

ביאור ג' - חישוב נכסים נטו חברת בוני

	200,000	הון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.
	2,000,000	פרמיה
	2,450,000	עודפים
	300,000	קרן הון בגין מניות כפי שנכלל ב-1.1.17
300,000/(1-20%) * 20% =	75,000	ביטול מסים נדחים בגין השקעה בפרנק
500,000*6/12*10% - 150,000*10%*(1-20%) =	13,000	רווחי אקוויטי מפרנק H1 2017 בניכוי הפחתת ע"ע מלאי
	5,038,000	הון בוני בראיית החברה
	60%	אחוז החזקה
	3,022,800	
	2,243,480	יתרת ע"ע
(36,000) + 7,200 =	(28,800)	בנטרול רט"מ UP
	5,237,480	נכסים נטו בוני (בנטרול רט"מ UP)

חברת פרנק- כלולה

1 בינואר 2017 - עליה בשיעור החזקה 25% ←31%

בדוחותיה האינדיבידואליים של החברה, חברת פרנק היא כלולה ומטופלת לפי שיטת השווי המאזני 25%. יתרת ח-ן השקעה בדוחותיה של אנאליס ליום 1 בינואר 2017 הינה 1,500,000 ש"ח. הערה: חברת אנאליס מחזיקה בפרנק מיום הקמתה לכן אין ע"ע ומוניטין. יתרת ח-ן השקעה = חלקי באקוויטי. ביום 1 בינואר 2017 בראי המאוחד יש עליה בשיעור החזקה בחברת פרנק בגובה המכפלות 6%=60%*10%

25%+6%=	31%	סה"כ שיעור החזקה בחברת פרנק:
1,500,000/25%=	6,000,000	סה"כ הון עצמי חברת פרנק (100%):
37,500/25%=	150,000	סה"כ כמות מניות בחברת פרנק (100%):

:Step By Step

1,500,000+6,000,000*6%=	1,860,000	אקוויטי נרכש (כולל י.פ ח-ן השקעה)
		<u>ייחוס ע"ע</u>
150,000 * 6% =	9,000	מלאי
9,000 * 20% =	-1,800	התחייבות מסים נדחים
	1,867,200	נכסים מזוהים, נטו
P.N.	64,800	מוניטין
1,500,000+(6%*150,000*48)=	1,932,000	תמורה (כולל י.פ ח-ן השקעה)

* ניתן לפצל לשני שלבים- תחילה SBS על 6% בלבד ולאחר מכן להוסיף את יתרת הפתיחה ח-ן השקעה

1 ביולי 2017

ביום ה-1 ביולי 2017 אנו מבצעים מימוש רעיוני ועליה לשליטה של חברת בוני - מפעילות משותפת (איחוד יחסים) לשליטה (איחוד 100%). לאור זאת, בראי המאוחד, בטיפול חברת פרנק עלינו לבצע מימוש רעיוני של 6% (בגובה המכפלות) ומיד לאחר מכן נעשה SBS על 10% המחוזקים ע"י חברת בוני ומאוחדים לפי 100%.

הרכב חשבון השקעה בחברת פרנק ליום 1 ביולי 2017

(6,000,000+500,000*6/12) * 31% =	1,937,500	חלקי באקוויטי
	64,800	יתרת ע"ע:
	2,002,300	מוניטין

מימוש רעיוני 6%

31%-6%=	25%	שיעור החזקה אחרי:
---------	-----	-------------------

אחרי	לפני	הון
6,250,000	6,250,000	שיעור החזקה
25%	31%	

	1,562,500		1,937,500	חלקי באקוויטי
				יתרת ע"ע:
התקבלה גם תשובה שהניחה שכל המוניטין מומש, מאחר וכולו נוצר מה-	<u>52,258</u>	25%/31%	<u>64,800</u>	מוניטין
	1,614,758		2,002,300	

SBS 10%			
6,250,000*10%=	625,000		אקוויטי נרכש
			ייחוס ע"ע:
130,000*10%=	13,000		מלאי
13,000 * 20% =	<u>-2,600</u>		עלמ"ס
	635,400		חלק בנכסים מזוהים נטו
P.N.	<u>174,600</u>		מוניטין
15,000 * 54 =	<u>810,000</u>		תמורה

31 בדצמבר 2017			
נדרש 2- יתרת ח-ן השקעה בחברת פרנק			
			לפי הרכב:
(6,250,000+500,000*0.5)*35%=	2,275,000		חלקי באקוויטי
			יתרת ע"ע:
13,000*2/8=	3,250		מלאי
3,250 * 20% =	<u>-650</u>		עלמ"ס
52,258 + 174,600 =	<u>226,858</u>		מוניטין
	2,504,458		