

חשבונאות פיננסית מתקדמת

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי

מתרגלים: רו"ח דורין אבריאן, רו"ח נועה פריגי בן דוד, רו"ח רועי לוי
עוזרי הוראה: רו"ח גיא שלום סלמן, חן מושקוביץ, רו"ח אמילי צרור, עו"ד דין קמינר, אור צור

תשע"ו

בחינה סופית – חלק א'

מועד הבחינה: יום ג', 3.5.2016, שעה 09:00.
משך הבחינה: שלוש שעות ו-45 דקות.
מס' עמודים: 13 עמודים (כולל עמוד זה).
חומר עזר: מחשבון כיס ותקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

נא לענות על שאלות 1 ו-2 במחברות נפרדות.
יש לענות על שאלות רב-הברירה בדף התשובות המצורף לטופס הבחינה, וכן להעתיק את נוסח התשובה מטופס הבחינה לדף התשובות.

ב ה צ ל ח ה !

הוראות חשובות לצורך סריקת מחברת הבחינה:

- נא להמנע מכתובה בעט ירוק או בעפרון.
- נא לא לכתוב בתחום השוליים.

בתום הבחינה על התלמיד להקפיד ולמסור למשגיחה באופן אישי את גיליון ומחברות הבחינה, ולהמתין עד אשר תסמן המשגיחה את המסירה.

שאלה מספר 1 (20 נקודות):

1. חברת ברינג בע"מ (להלן: "החברה" או "חברת ברינג") פועלת בישראל בתחום ייצור מתכות שונות בגדלים שונים. החברה הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ומטבע פעילותה והצגתה הינו השקל החדש. החברה הוקמה ביום 1.1.2014.

2. להלן הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של החברה לימים 31.12.2015 ו- 31.12.2014:

<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	
ש"ח	ש"ח	
650,000	520,000	מזומנים ושווי מזומנים
120,000	155,000	לקוחות וחייבים אחרים
?	?	מלאי
(*) 250,000	656,000	רכוש קבוע
-	?	סימן מסחרי
-	?	מוניטין
(35,000)	(40,000)	ספקים
(22,000)	(65,000)	זכאים אחרים
(6,500)	(5,000)	מסי הכנסה לשלם
-	?	התחייבות בגין רכישת מכונת הייצור (ראה/י נתון 4)
-	?	התחייבות לפירוק וסילוק מכונת ייצור (ראה/י נתון 4)
(8,000)	(10,000)	התחייבות מסים נדחים
(10,000)	?	הון מניות (1 ש"ח ע.נ.)
(690,000)	?	פרמיה על מניות
-	?	קרן הון בגין עסקות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
?	?	יתרת רווח
-	?	זכויות שאינן מקנות שליטה בגין מניות רגילות
-	?	זכויות שאינן מקנות שליטה בגין עסקות תשלום מבוסס מניות (ראה/י נתון 8)

(*) הרכוש הקבוע ליום 31.12.2014 כולל, בין היתר, מכונה לייצור אומים (להלן: "מכונת האומים") אשר נרכשה ביום 30.6.2014 תמורת 150,000 ש"ח.

חברת ברינג (החברה):

3. ביום 30.6.2014 התקשרה חברת ברינג בהסכם לשכירת מפעל ייצור (להלן: "המפעל"), לתקופה של 10 שנים החל מיום 1.7.2014, ללא אופציית הארכה בתום תקופה זו. אורך החיים השימושיים של המפעל באותו מועד הוערך ב- 25 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. השווי ההוגן של המפעל ביום 30.6.2014 היה 1,300,000 ש"ח.

תמורת השימוש במפעל, החברה הסכימה לשלם דמי שכירות שנתיים בסך של 100,000 ש"ח ב- 5 השנים הראשונות, ובסך של 150,000 ש"ח ב- 5 השנים הנותרות. דמי השכירות השנתיים משולמים מראש ב-1 ביולי בכל שנה, החל מיום 1.7.2014. שיעור הריבית השנתית הגלום בחכירה הינו 5% והוא ידוע לחברת ברינג. יתרות שנרשמו ושולמו מראש בגין השימוש במפעל, מוכרות בסעיף חייבים אחרים.

4. ביום 31.3.2015 רכשה חברת ברינג מכונה לייצור מתכות קטנות המשמשות לרפואת שיניים (להלן: "מכונת הייצור"), תמורת 120,000 ש"ח. תמורת הרכישה שולמה ב- 12 תשלומים חודשיים שווים, החל מיום 30.4.2015. באותו מועד עמדה בפני החברה חלופת תשלום במזומן עבור מכונת הייצור. אילו בחרה החברה בחלופת תשלום זו, היה עליה לשלם ביום 31.3.2015 סכום של 112,000 ש"ח. אורך החיים השימושי של מכונת הייצור במועד רכישה הינו 15 שנים, אולם החברה תידרש להחליף את מנוע מכונת הייצור מדי 5 שנים. השווי ההוגן של מנוע המכונה הוערך ביום 31.3.2015 ב- 50,000 ש"ח, והוא מהווה רכיב משמעותי של מכונת הייצור בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 16 (IAS 16).

מכונת הייצור הותקנה במפעל עם רכישה (ראה/י נתון 3 לעיל). החברה צפתה, במועד ההתקנה, כי עלויות סילוק מכונת הייצור בתום תקופת שכירות המפעל יסתכמו לסך של 20,000 ש"ח. ביום 31.12.2015 החברה עדכנה אומדן זה, כך שעלויות סילוק מכונת הייצור הצפויות בתום תקופת השכירות יסתכמו לסך של 25,000 ש"ח. שיעור ההיוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים להתחייבות, עמד ונותר ללא שינוי בשנת 2015 על 3.5%. שיעור ריבית חסרת סיכון במהלך שנת 2015 היה 3%.

5. מלאי חברת ברינג בשנת 2015 - להלן נתונים לגבי עלויות תקורה בייצור:

א. מכונת האומים (ראה/י נתון 2 לעיל) - בהיקף ייצור נורמלי, החברה צופה לייצר 25,000 אומים בשנה ע"י מכונה זו. עלויות הייצור הקבועות הצפויות (ובפועל), הרלוונטיות למכונה זו בשנת 2015, הינן 50,000 ש"ח. העלויות המשתנות לייצור אום אחד הינן 2 ש"ח.

ב. מכונת הייצור (ראה/י נתון 4 לעיל) - בהיקף ייצור נורמלי, החברה צופה לייצר 10,000 מתכות המשמשות לרפואת שיניים ע"י מכונת הייצור (החל ממועד רכישה מכונת הייצור ביום 31.3.2015 ועד לתום שנת 2015). עלויות הייצור הקבועות הצפויות (ובפועל) הרלוונטיות למכונה זו, ממועד רכישה מכונת הייצור ביום 31.3.2015 ועד לתום שנת 2015, הינן 110,000 ש"ח. העלויות המשתנות לייצור יחידת מתכת אחת הינן 5 ש"ח.

החברה ייצרה בפועל בשנת 2015, 22,000 אומים ו-11,000 מתכות השמשות לרפואת שיניים.

להלן נתונים נוספים על מלאי חברת ברינג בשנת 2015 (למעט המלאי האמור להלן, הנח/י כי לחברת ברינג אין מלאי אומים נוסף ואין מלאי מתכות נוסף בימים 31.12.2014 ו- 31.12.2015):

הערות נוספות	מלאי פתיחה	אומים
במהלך שנת 2015 מכרה החברה 18,500 אומים.	5,000 אומים בעלות של 5 ש"ח כל אחד.	
במהלך שנת 2015 מכרה החברה 6,200 מתכות המשמשות לרפואת שיניים.	-	

לחברה אין מלאי בתהליך או מלאי חומרי גלם לימים 31.12.2014 ו- 31.12.2015. כמו כן, הנח/י כי לאורך כל התקופות החברה לא הכירה בירידת ערך בגין מלאי כלשהו.

באשר למדיניות החברה לקביעת עלות המלאי בספריה, ראה/י נתון נוסף ט'.

6. ביום 31.12.2015 הנפיקה חברת ברינג 1,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, תמורת 80 ש"ח לכל מניה. תמורת ההנפקה התקבלה במזומן באותו מועד.

השקעה בחברת סלינגה:

7. ביום 31.3.2015 (להלן – "מועד הרכישה") רכשה חברת ברינג 88% מהון המניות של חברת סלינגה בע"מ (להלן: "חברת סלינגה"), תמורת 500,000 ש"ח אשר שולמו במזומן באותו מועד. כמו-כן, לחברה התהוו עלויות עסקה בסכום של 1,500 ש"ח ליועציה המשפטיים, אשר שולמו ביום 1.1.2016. מטבע הפעילות של חברת סלינגה הינו השקל החדש.

חברת סלינגה עוסקת בשיווק ומכירה של מתכות שונות. חברת סלינגה לא מחזיקה במלאי, אלא פועלת כמתווכת בעסקות מכירה.

להלן הדוח על המצב הכספי של חברת סלינגה ליום 31.3.2015:

<u>הערות</u>	<u>31.3.2015 (ש"ח)</u>	
	200,000	מזומנים ושווי מזומנים
	55,000	לקוחות
(א)	230,000	רכוש קבוע
	(30,000)	זכאים אחרים
	(3,000)	מסי הכנסה לשלם
	(2,000)	התחייבות מסים נדחים
	(10,000)	הון מניות (1 ש"ח ע.ג.)
	(290,000)	פרמיה על מניות
	(150,000)	יתרת רווח

להלן נתונים לגבי הנכסים של חברת סלינגה, אשר שויים ההוגן למועד הרכישה שונה מערכם הפנקסני:

(א) הרכוש הקבוע של חברת סלינגה ליום 31.3.2015 כלל, בין היתר, בניין משרדים (להלן – "בניין המשרדים") אשר עלותו 200,000 ש"ח ושווי ההוגן, במועד זה, הינו 250,000 ש"ח. בניין המשרדים של חברת סלינגה משמש את הנהלת חברת סלינגה וכן את מחלקות המכירה והשיווק שלה. יתרת אורך החיים השימושיים של בניין המשרדים במועד הרכישה הינו 25 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. לא חלו שינויים באומדנים אלו במהלך שנת 2015.

(ב) בנוסף לנכסים המוזכרים לעיל, חברת סלינגה מחזיקה בסימן מסחרי (להלן – "הסימן המסחרי") אשר ערכו בספריה הינו 0, ושווי ההוגן הוערך על ידי חברת ברינג ב-100,000 ש"ח ביום 31.3.2015. יתרת אורך החיים השימושיים של הסימן המסחרי במועד הרכישה הוערכה ב-10 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. לא חלו שינויים באומדנים אלו במהלך שנת 2015.

8. ביום 1.4.2015 התקשרה חברת סלינגה עם מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של חברת סלינגה בהסכם להענקת תשלום מבוסס מניות (להלן – "ההסכם"). בהתאם להסכם, העניקה חברת סלינגה במועד זה לכל אחד מהם 2,500 כתבי אופציה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה אחת של חברת סלינגה, בת 1 ש"ח ע.ג., תמורת תוספת מימוש בסך של 60 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יבשילו ב-5 מנות שוות במשך שנתיים וחצי, בכל 6 חודשים החל מיום 30.9.2015 ועד ליום 30.9.2017, במידה והמנכ"ל וסמנכ"ל הכספים ימשיכו בעבודתם בחברת סלינגה עד למועדים אלו. ביום 31.12.2015 מעריכה החברה כי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים ימשיכו בעבודתם עד ליום 30.9.2017. שווי ההוגן של כל כתב אופציה במועד ההענקה הינו כדלקמן:

א. מנה אשר תבשיל ביום 30.9.2015 - 40 ש"ח לכל כתב אופציה.

ב. מנה אשר תבשיל ביום 31.3.2016 - 42 ש"ח לכל כתב אופציה.

ג. מנה אשר תבשיל ביום 30.9.2016 - 43 ש"ח לכל כתב אופציה.

ד. מנה אשר תבשיל ביום 31.3.2017 - 45 ש"ח לכל כתב אופציה.

ה. מנה אשר תבשיל ביום 30.9.2017 - 47 ש"ח לכל כתב אופציה.

9. ביום 1.10.2015, מימשו המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של חברת סלינגה את כל כתבי האופציה שהבשילו ביום 30.9.2015.

הסדר משותף עם חברת קרמיק:

10. ביום 31.12.2015 התקשרה החברה עם חברת קרמיק בע"מ (להלן: "חברת קרמיק") בהסכם להקמת הסדר משותף, אשר מטבע פעילותו הינו השקל החדש (להלן: "ההסדר"). בהתאם להסדר, הסכימו החברות על הקמת קו ייצור לחלקי קרמיקה המשמשים לייצור מנועים. כל ההחלטות בדבר הייצור, השיווק והמכירה של המלאי שייצור יתקבלו פה אחד והרווחים מקו הייצור יתחלקו שווה בין הצדדים להסדר. כמו-כן, הסכימו החברות כי כל חברה תעביר את הנכסים והזכויות ו/או תשקיע את הסכומים שלהן ביום 31.12.2015:

א. חברת קרמיק - מכונה בשווי של 120,000 ש"ח ומזומן נוסף בסך 80,000 ש"ח.

ב. חברת ברינג (החברה) - פטנט בשווי 140,000 ש"ח (הנח/י כי ערכו של הפטנט בספרי חברת ברינג, באותו מועד, הינו 0 ש"ח) ומזומן נוסף בסך 60,000 ש"ח.

החברה וחברות קרמיק הסכימו כי הזכות המשפטית לנכסים שהועברו תישאר בידיהן וכן כי הן תהיינה מחויבות להתחייבויות המיוחסות להסדר (הנח/י כי הצדדים חולקים בזכויות ובמחויבויות האמורות באופן שווה, לגבי כל הנכסים וההתחייבויות המיוחסים להסדר וכי לכל אחת מהחברות בהסדר זכות ישירה לחלקה בנכסי ההסדר והתחייבות ישירה לחלקה בהתחייבויות ההסדר). עם זאת, המזומן שהועבר על ידי חברת קרמיק וחברת ברינג, הועבר לחשבון בנק נפרד משותף אשר יועד למטרה ספציפית זו. החברות החלו בפעילות קו הייצור המשותף כבר ביום 31.12.2015.
הנח/י כי לצרכי מס ההסדר טופל כמו בספרים.

נתונים נוספים:

א. שיעור מס חברות החל על כל החברות הינו 25%. רווח ממכירת מניות ודיבידנדים שמתקבלים פטורים ממס.
ב. מדיניות חברת ברינג הינה להציג ריבית ששולמה בדוח על תזרימי המזומנים במסגרת פעילות מימון וריבית שהתקבלה במסגרת פעילות השקעה.

ג. החברה בחרה להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה למועד השגת השליטה בחברת סלינגה לפי חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו.

ד. למעט החברות המוחזקות המתוארת לעיל, לחברה אין חברות מוחזקות נוספות.

ה. רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים מטופלים בכל החברות בהתאם לשיטת העלות ומופחתים בשיטת הקו הישר. בשנת 2015 לא חלו שינויים באומדני אורך החיים השימושיים, שיטת ההפחתה וערך השייר.

ו. למעט אם נאמר אחרת, הרווח הנקי של כל החברות מתפלג באופן אחיד על פני השנה.

ז. החברה בחרה במסלול ההוני לצורכי מס בגין תשלומים מבוססי מניות המוענקים לעובדיה. בהתאם למסלול זה, לא תוכר כל הטבת מס לחברה בגין הענקות כאמור.

ח. הוצאות מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד המאוחד של החברה לשנת 2015 הסתכמו ל- 30,000 ש"ח.

ט. חברת ברינג קובעת את עלות המלאי שלה באמצעות נוסחת נכנס-ראשון, יוצא-ראשון (FIFO).

י. הרווח העצמי הנקי של חברת סלינגה בשנת 2015 הינו 400,000 ש"ח. רווח זה אינו כולל השפעות של עסקות תשלום מבוסס מניות.

יא. החברה נוהגת להציג פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בזרימת מזומנים במסגרת נספח לדוח על תזרימי המזומנים.

נדרשים:

א. לערוך נייר עבודה לצורך הכנת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת ברינג בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

ב. להציג את הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת ברינג בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

שאלה מספר 2 (20 נקודות):

1. חברת שון בע"מ (להלן: "החברה" או "חברת שון") הינה חברת ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה עוסקת בייזום, בניה ושיווק של פרויקטים בתחום הבניה למגורים בכל רחבי הארץ.

2. ליום 1.1.2016 הון המניות של החברה כולל 100,000 מניות רגילות (1 ש"ח ערך נקוב כל אחת).

3. להלן נתונים אודות ארבעת הפרויקטים השונים של החברה (הנח/י, כשרלוונטי, ששיעור ההשלמה של הפרויקטים נקבע לפי יחס עלויות / שיטת העלות):

א. פרויקט הדגל של החברה – "מגדלי הוד בשרון" כולל בניית 70 דירות זהות. מחיר המכירה של כל אחת מהדירות בפרויקט הינו 2,000,000 ש"ח. בהתאם להסכמי המכר עם לקוחות החברה, הרוכש ישלם במעמד חתימת ההסכם מקדמה בגובה 50% מתמורת הרכישה. ה-50% הנותרים ישולמו בעת מסירת הדירה בפועל לרוכש. בהתאם להסכמי המכר עם לקוחות החברה, לרוכשי הדירות יש זכות לבחור את מפרט עיצוב הפנים של הדירה מתוך מגוון אפשרויות שהוגדרו על ידי החברה, אך אין להם אפשרות לבצע שינויים מבניים או עיצוביים אחרים בדירה, אשר לא נכללו בסל האפשרויות אותו מציעה החברה. בשנת 2015 נחתמו הסכמי מכר בגין 25 דירות ובמהלך שנת 2016 נחתמו הסכמי מכר בגין 45 דירות נוספות. עד ליום 1.1.2016 השקיעה החברה סך של 50,000,000 ש"ח בפרויקט עבור חומרי גלם שנצרכו ושכר עבודה פועלים. במהלך שנת 2016 השקיעה החברה סך של 25,000,000 ש"ח בפרויקט לפי הפירוט הבא: 10,000,000 ש"ח בחומרי גלם שנרכשו ונצרכו במהלך שנת 2016, והיתרה עבור שכר עבודה של פועלים. לאורך כל התקופות צופה החברה כי סך עלויות הפרויקט (חומרי גלם ושכר עבודה פועלים) יעמדו על 100,000,000 ש"ח. הדירות, כולן, נמסרו בשנת 2017.

ב. פרויקט הבוטיק של החברה – "וילה וילה קולה" כולל בניית 10 וילות יוקרה בישוב סביונית. לרוכשי הדירות בפרויקט זה ניתנת הזכות לבחור את מפרט העיצוב הכולל של הוילה, לרבות בחירת חומרי הגלם בהם יעשה שימוש בבניה ועיצוב הפנים של חלל הדירה. בנוסף, לרוכשים ניתנת הזכות לבצע שינויים מבניים בוילה שנרכשה על ידם. הפרויקט יצא לדרך בשנת 2016 ועד ליום 31.12.2016 נחתמו הסכמי מכר בגין 3 וילות אשר בנייתן החלה במהלך השנה. בגין כל וילה שולמו לחברה 3,000,000 ש"ח, המהווים 50% מסך התמורה, והיתרה תשולם במועד מסירת הוילה ללקוח. כמו כן, נחתמו הסכמי מכר בגין 2 וילות נוספות (במחיר זהה למחירי 3 הוילות שנמכרו קודם לכן) שבנייתן טרם החלה היות והרוכשים טרם שילמו את המקדמה. במהלך שנת 2016, השקיעה החברה סך של 600,000 ש"ח בגין כל וילה מתוך 3 הוילות שבנייתן החלה, עבור חומרי גלם ושכר עבודה פועלים. על מנת להשלים את הבניה של כל וילה (מתוך 3 הוילות שבנייתן החלה), החברה צופה עלויות נוספות בעתיד לפי הפירוט הבא:

900,000 ש"ח – חומרי גלם נוספים לבניה (שירכשו ויצרכו בעתיד) ושכר עבודה פועלים.

15,000 ש"ח – עלויות אשראי ספציפי בגין הלוואה שצפויה להילקח מהבנק בשנת 2017.

יש להניח כי שווי הקרקע זניח.

ג. פרויקט הקומבינציה של החברה – "סושי אינסייד אאוט". במהלך שנת 2014 התקשרה החברה עם מר נחום שיטאקי (להלן: "מר שיטאקי"), בעל קרקע בישוב הצפוני מרום גליל. שווי הקרקע ליום ההתקשרות מוערך ב- 4,000,000 ש"ח. לפי ההסכם עם מר שיטאקי, בתמורה למסירת הקרקע שבבעלותו לידי החברה, החברה תבנה בניין מגורים בן 10 קומות על הקרקע הנ"ל. מר

שיטאקי יקבל את 4 הקומות התחתונות ואילו החברה את 6 הקומות העליונות (כל קומה כוללת דירה אחת). עלות הבניה של כל קומה הינה 500,000 ש"ח והחברה חתמה על הסכמי מכר לגבי כל קומה מתוך 6 הקומות העליונות במחיר של 1,500,000 ש"ח לקומה כבר בשנת 2015. ליום 1.1.2016 שיעור ההשלמה של פרויקט זה הינו 80%. במהלך שנת 2016 הסתיימה הבנייה, נמסרו כל 10 הקומות והפרויקט הסתיים. בפרויקט זה הרוכשים או מר שיטאקי אינם יכולים לבחור כלל את מפרט הדירה. יש להניח כי שווי הקרקע הגלום בכל קומה הינו זהה.

ד. פרויקט היוקרה של החברה – "בנה ביתך" כולל הסכם של החברה עם גברת דיווה בישוב פסטורלי באזור השרון. לפי הסכם זה, החברה תבנה עבור גברת דיווה על קרקע שבבעלות גברת דיווה מתחם וילות הכולל 4 וילות זהות, המעוצב ומתוכנן לפי דרישתה של גברת דיווה. כמו כן, באחריותה המלאה של גברת דיווה לספק לחברה את חומרי הגלם הדרושים לצורך הבנייה. הוילות יבנו בנפרד, אחת אחרי השנייה, ובסיום בניית כל וילה תוכל גברת דיווה להתחיל להשתמש בה, ללא צורך להמתין לסיום בניית יתר הוילות. גברת דיווה שילמה את מלוא התמורה בגין המתחם בכללותו, 10,000,000 ש"ח, במועד החתימה על ההסכם – 1.1.2016. החברה סיימה לבנות את הוילה הראשונה ביום 31.12.2016, בעלות של 2,000,000 ש"ח, אך טרם החלה לבנות את יתר הוילות, וצופה עלות זהה בהמשך לגבי כל אחת מ-3 הוילות הנוספות. שטח כל וילה זהה.

4. ביום 1.1.2015 העניקה החברה לכל אחד מ-10 עובדי המכירות שלה 50 כתבי אופציה סדרה ג' כתשלום מבוסס מניות. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, בתמורה לתוספת מימוש לא צמודה בסך 5 ש"ח. כתבי האופציה יבשילו, בתאריך 31.12.2017, בתנאי שעובדי המכירות יעבדו בחברה עד מועד זה, ויהיו ניתנים למימוש למשך שנתיים. לימים 1.1.2015, 31.12.2015 ו-31.12.2016 החברה העריכה כי במועד ההבשלה יעבדו בחברה 10, 8 ו-7 מעובדי המכירות, בהתאמה. נכון ליום 31.12.2016 עבדו בחברה כל 10 עובדי המכירות.

5. ביום ה-1.1.2016 נטלה החברה הלוואה מבנק "תל אביב" (להלן – "הבנק") בסכום של 50,000 ש"ח לצורך מימון פרויקט "מגדלי הוד בשרון" (ראו סעיף 3א' לעיל). ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 5% לשנה, המשולמת מדי שנה החל מיום 31.12.2016. קרן ההלוואה תיפרע בתשלום אחד ביום 31.12.2019. על פי ההסכם עם הבנק, קרן ההלוואה ניתנת להמרה, בכל עת, למניות רגילות של החברה, לבחירת הבנק, ביחס של 1:10 (מניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב עבור 10 ש"ח ערך נקוב של הקרן). ריבית שטרם שולמה עד למועד ההמרה, אינה משולמת לבנק ואינה ניתנת להמרה למניות. ליום 1.1.2016, שיעור ריבית השוק השנתית אשר חל על הלוואות ברמת סיכון דומה, אך ללא זכות המרה, הינו 7%. נכון ליום 31.12.2016 לא בחר הבנק להמיר את קרן ההלוואה למניות. פרויקט "מגדלי הוד בשרון" עונה על הגדרת "נכס כשיר" בהתאם לסעיף 5 לתקן חשבונאות בינלאומי 23.

6. ביום 1.7.2016 הנפיקה החברה למשקיע אסטרטגי 50,000 ש"ח ערך נקוב מניות בכורה צוברות בשיעור 10% לשנה, החל ממועד הנפקתן, תמורת ערכן הנקוב. חלוקת דיבידנד נתונה לשיקול דעתה הבלעדי של החברה. מניות הבכורה אינן ניתנות לפדיון ואינן ניתנות להמרה. ראו גם נתון 8.

7. ביום 30.9.2016 הנפיקה החברה 1,000 כתבי אופציות סדרה א'. כל כתב אופציה סדרה א' מקנה למחזיק בו זכות לרכוש מניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, בכל רגע נתון, ועד ליום 30.9.2019,

תמורת תוספת מימוש, לא צמודה, בסך של 5 ש"ח לכל כתב אופציה. עלויות ההנפקה של כתבי האופציה הסתכמו לסך של 2,000 ש"ח ושולמו במזומן במועד הנפקתם.

8. ביום 31.12.2016 רכשה החברה בחזרה מחצית ממניות הבכורה שהנפיקה בשנת 2016. החברה שילמה תמורת המניות סך של 30,000 ש"ח.

9. ביום 15.1.2017 הוציעה החברה לבעלי המניות הקיימים שלה הנפקת מניות בדרך של זכויות, לפיה כל מחזיק במניה רגילה אחת של החברה לאותו מועד זכאי לרכוש באותו מועד 2 מניות רגילות נוספות תמורת 25 ש"ח עבור שתי המניות יחד. כל בעלי המניות החליטו לקבל את הצעת החברה באותו היום. ראו גם נתון 21.

השקעה בחברת "שונית מנופים בע"מ":

10. ביום 1.1.2015 רכשה החברה 900 מניות רגילות של חברת שונית מנופים בע"מ (להלן: "חברת שונית"), המהוות 90% ממניותיה הרגילות של חברת שונית, תמורת 500,000 ש"ח אשר שולמו במזומן באותו מועד. חברת שונית עוסקת ביצור מנופים. יתרת המניות של חברת שונית מוחזקת על ידי מר אבי מנופים.

11. ליום 1.1.2015 תאם שוים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו של חברת שונית את ערכם הפנקסני, למעט:

11.1. תביעה שהגיש צד ג' כנגד חברת שונית – חברת שונית לא הכירה בהתחייבות בגין התביעה שהגיש נגדה צד ג', לאור הערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, כי יותר סביר מאשר לא, שחברת שונית לא תידרש לשלם לתובע סכום כלשהו. נכון ליום 1.1.2015 השווי ההוגן של התביעה מוערך ב- 10,000 ש"ח. ראו גם נתון 16.

11.2. הלוואה שנטלה חברת שונית מבנק הפעילים – ההלוואה, בסך של 100,000 ש"ח, ניטלה ביום 1.1.2014 לתקופה של 5 שנים, ונושאת ריבית שנתית, הזהה לריבית השוק ליום 1.1.2014, בשיעור של 3% המשולמת מדי שנה החל מיום 31.12.2014. נכון לימים 1.1.2015, 1.1.2016 ו- 31.12.2016 שיעור הריבית השנתית השורר בשוק להלוואה ברמת סיכון דומה הינו 4%, 4.5% ו- 5% בהתאמה.

12. ביום 1.1.2016 הנפיקה חברת שונית 100 כתבי אופציה סדרה ד'. כל כתב אופציה סדרה ד' מקנה למחזיק בו זכות לרכוש מניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב של חברת שונית, בכל רגע נתון, ועד ליום 1.1.2018, תמורת תוספת מימוש, לא צמודה, בסך של 501 ש"ח לכל כתב אופציה. חברת שונית רכשה 10 אופציות בהנפקה זו.

13. ביום 31.3.2016 רכשה חברת שונית 50 אופציות מכר (Put) סדרה ב' על מניותיה ממר אבי מנופים. כל כתב אופציה סדרה ב' מקנה לחברת שונית זכות למכור מניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב של חברת שונית עצמה, בכל רגע נתון, ועד ליום 31.3.2017, תמורת תוספת מימוש, צמודה למדד המחירים לצרכן, בסך של 495 ש"ח לכל כתב אופציה.

14. ביום 30.6.2016 הנפיקה חברת שונית 100 מניות רגילות נוספות, תמורת 505 ש"ח למניה, המהווה את השווי ההוגן של כל מניה רגילה לאותו מועד. חברת שון רכשה 90 מניות בהנפקה זו, וסיווגה בספריה את ההשקעה במניות לקטגוריית נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

15. ביום 30.9.2016 מכרה חברת שונית לחברת שון מנוף אשר סווג בספרי חברת שונית כמלאי והוצג לפי עלות של 80,000 ש"ח. המנוף ישמש את חברת שון בפרויקטים השונים של החברה. חברת שון שילמה לחברת שונית 100,000 ש"ח תמורת המנוף. חברת שון מפחיתה מנופים בקו ישר על פני 5 שנים, ללא ערך גרט.

16. ביום 30.12.2016 זכתה חברת שונית בהליך הבוררות נגד צד ג', ולפיכך לא נדרשה לשלם לצד ג' בגין תביעתו.

נתונים נוספים:

17. לגבי כל נכס כשיר המצוין בסעיף 3 לעיל, יש להניח כי הוא ממומן במלואו באמצעות אשראי ספציפי.

18. יש להניח כי לא קיים רכיב מימוני בפרויקטים שתוארו בסעיף 3 לעיל.

19. הרווח הנקי העצמי של חברת שונית לשנת 2016 הינו 84,000 ש"ח.

20. הרווח הנקי בדוחות המאוחדים של חברת שון לשנת 2016 הינו 3,484,000 ש"ח. הנח כי רווח זה מחושב לפי כללי חשבונאות מקובלים בינלאומיים (IFRS) לרבות ההכנסה בגין הפרויקטים המפורטים בסעיף 3 לעיל, אך למעט הטיפול בהפחתת עודפי עלות בגין חברת שונית, ולמעט הטיפול בעסקה הבין חברתית המתוארת בסעיף 15 לעיל.

21. החברה מפרסמת את דוחותיה הכספיים השנתיים ביום 31 במרס מידי שנה.

22. יש להתעלם מהשפעת מסים על הכנסה.

23. להלן נתונים לתאריכים מסוימים ולתקופות מסוימות לגבי השווי ההוגן של חלק מהמכשירים הפיננסיים המוזכרים בשאלה (ש"ח) ושל מדד המחירים לצרכן:

<u>מדיד</u> <u>המחירים</u> <u>לצרכן</u>	<u>1 כתב</u> <u>אופציה</u> <u>סדרה ד'</u>	<u>1 כתב</u> <u>אופציה</u> <u>סדרה ג'</u>	<u>1 כתב</u> <u>אופציה</u> <u>סדרה ב'</u>	<u>1 כתב</u> <u>אופציה</u> <u>סדרה א'</u>	<u>מניית</u> <u>שונית</u> <u>(1 ש"ח</u> <u>ע.נ.)</u>	<u>מניית שון</u> <u>(1 ש"ח</u> <u>ע.נ.)</u>	<u>תאריך/תקופה</u>
100	-	3	-	-	500	8	1.1.2015
100	10	5	-	-	500	9	1.1.2016
98	9	3	9	-	500	7	31.3.2016
99	8	5	8	-	505	10	30.6.2016
100	45	6	5	6	550	12	30.9.2016
101	65	7	3	7	570	14	31.12.2016
101	65	8	3	8	570	16	15.1.2017 - ערב הנפקת הזכויות
101	65	8	3	8	570	15	15.1.2017 - לאחר הנפקת הזכויות
-	-	-	-	-	560	13	30.9.2016-31.12.2016
-	-	-	-	-	550	12	31.3.2016-31.12.2016
-	-	-	-	-	540	11	1.1.2016-31.12.2016

נדרשים:

1. לחשב את ההכנסה שהוכרה בדוחות הכספיים של חברת שון בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016 בגין כל אחד מארבעת הפרויקטים שתוארו, בנפרד. יש להסביר על פי איזה תקן חשבונאי ועל פי איזה מודל הכנסה יש להכיר בהכנסה בכל אחד מהמקרים ולנמק את אופן הבחירה. (לא נדרש לחשב את עלות ההכנסות)
2. להציג את הרווח הבסיסי והמדולל, כפי שיופיעו בדוחות הכספיים של חברת שונית מנופים בע"מ, לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016.
3. להציג את הרווח הבסיסי והמדולל, כפי שיופיעו בדוחות המאוחדים של חברת שון בע"מ, לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016.
4. הסבירו כיצד משתנה הטיפול במניות הבכורה שתוארו בסעיף 6 לעיל, בעת חישוב הרווח הבסיסי והמדולל כפי שיופיעו בדוחות המאוחדים של חברת שון בע"מ, במידה ומניות הבכורה היו גם ניתנות להמרה לשיקול דעת המחזיק (על נדרש זה יש לענות בקצרה, עד 3 שורות בלבד, וללא חישובים).

** חובה להציג חישובי עזר מפורטים והסברים בכל אחד מהנדרשים, בנפרד.

שאלה 3 (10 נקודות):

1. חברה א' (בעלת מטבע פעילות ש"ח) מחזיקה 70% בחברה ב' (בעלת מטבע פעילות דולר). סמנכ"ל הכספים של חברה א' רוצה לבצע גידור על ההשקעה נטו בפעילות חוץ, כהגדרתו ב- IAS 39, באמצעות הלוואה דולרית, והחליט להציג את השלכות הגידור הפוטנציאלי בפני דירקטוריון החברה.
בחר/י את האמירה הנכונה ביותר של סמנכ"ל הכספים:
- א. "אם נבצע גידור מלא, נהפוך אפקטיבית את השפעת חברה ב' על דוח רווח והפסד המאוחד של חברה א', במהלך תקופת הגידור, כאילו הייתה חברה ב' בעלת מטבע פעילות ש"ח"
- ב. "לא ניתן לבצע גידור מלא של החשיפה הקיימת בגין ההשקעה נטו בחברה ב' (כהגדרתה ב- IAS 39) – לא על הרווח הכולל המאוחד ולא על הרווח הנקי המאוחד"
- ג. "לא ניתן לבצע גידור מלא של החשיפה הקיימת בגין ההשקעה נטו בחברה ב' (כהגדרתה ב- IAS 39) על הרווח הכולל המאוחד, אך ניתן לגדר באופן מלא את החשיפה שתשפיע על הרווח הנקי המאוחד שינבע ממימוש ההשקעה בחברה ב'"
- ד. "לצורך ביצוע הגידור, החברה תצטרך לקחת הלוואה דולרית חדשה ובמועד ההכרה בה לראשונה בלבד לייעדה כפריט מגן בגין ההשקעה נטו בחברה ב'"
- ה. תשובות ג' ו- ד' נכונות
- ו. אף תשובה אינה נכונה
2. "משתתפי שוק" לצורך קביעת "שווי הוגן" של נכס/עסק, כהגדרתם ב- IFRS 13, עשויים להיות:
- א. משקיע פיננסי
- ב. משקיע אסטרטגי מהתעשייה
- ג. משקיע אסטרטגי מהתעשייה בעל סינרגיות ייחודיות לנרכש (נכס/עסק)
- ד. משקיע שתהיה לו גישה לשוק העיקרי (או הכדאי ביותר)
- ה. תשובות א', ב' ו- ד' נכונות
- ו. תשובות א' ו- ד' נכונות
3. מדידת שווי הוגן של התחייבות לפי IFRS 13 מניחה ש: (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר)
- א. ההתחייבות תישאר במחזור ומשתתף השוק אשר נוטל אותה יידרש להסדירה. שווי ההתחייבות יגלם, בין היתר, את סיכון האשראי של משתתף השוק נוטל ההתחייבות
- ב. אם קיים מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל להתחייבות זהה, אשר מוחזקת על ידי צדדים אחרים כנכס, הוא ישקף את השווי ההוגן של ההתחייבות, אך לא יחשב כנתוני רמה 1
- ג. בהעדר מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל, ייעשה שימוש בטכניקת הערכה. טכניקה המבוססת על גישת השוק עדיפה על טכניקה המבוססת על גישת ההכנסה
- ד. תמורה ששולמה בעסקות סמוכות, אשר במסגרתן פרעה החברה התחייבות זהה תמורת מזומן, מהווה ראייה חזקה לשווי הוגן
- ה. תשובות א' עד ד' נכונות
- ו. אף תשובה אינה נכונה

4. חברה א' (להלן – "החברה") עוסקת בתחום הנדל"ן. הנכס העיקרי שלה הינו קרקע המצויה במישור החוף ואשר הושכרה למפעל של חברה ב' שהינה חברה בת של החברה (להלן ביחד – "הקבוצה"). על פי מדיניות החשבונאית של הקבוצה, קרקע שמהווה נדל"ן להשקעה מטופלת לפי שיטת השווי ההוגן, וקרקע שמהווה רכוש קבוע מטופלת בהתאם למודל ההערכה מחדש. בעקבות עליות בשיעורי הריבית במשק, בחנה החברה את הצורך בביצוע ירידת ערך של הקרקע. (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):
- א. הקרקע נמדדת לפי שווי הוגן ולכן אין צורך בבחינת ירידת ערך מעבר לעדכון השוטרף של השווי ההוגן שלה
- ב. עליות בשיעורי הריבית במשק (בפרט אם מדובר בריבית חסרת סיכון) לא מהוות טריגר לבחינת ירידת ערך של הקרקע
- ג. בחינת ירידת ערך של הקרקע תחושב בהכרח על בסיס היוון תזרימי המזומנים שמפיק המפעל שיושב על הקרקע (כיחידה מניבת המזומנים הקטנה ביותר)
- ד. בחינת ירידת הערך לא תיעשה בהכרח על בסיס השימוש בקרקע בפועל (לצרכי המפעל)
- ה. הערכת שווי הקרקע צריכה להיעשות על ידי מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי
- ו. אף תשובה אינה נכונה

5. בנתוני שאלה 4 לעיל, שוקלת הקבוצה לפנות את המפעל מהקרקע ולהשכיר את הקרקע לחיצוניים. לצורך ביצוע תהליך זה, תצטרך הקבוצה להשקיע עלויות המרה בעתיד. (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):
- א. החברה צריכה לבחון את שווי הקרקע לפי מצבה הנוכחי בתאריך המאזן (מבלי לקחת בחשבון השקעות הוניות שנדרשות לצורך ההמרה כאמור)
- ב. בחישוב השווי ההוגן של הקרקע תוכל החברה / מעריך השווי מטעמה לקחת בחשבון את התוכנית העתידית, לרבות ההשקעות ההוניות הנדרשות לצורך כך
- ג. במידה ולמפעל אין ערך בנפרד אם יפורק מהקרקע, יש להוסיף את שווי ההוגן בנוסף לשווי ההוגן של הקרקע (שתמיד בנפרד בהתחשב בתוכנית הצפויה) כדי לקבוע את ערכם במאזן
- ד. במקרה ולמפעל אין ערך בנפרד אם יפורק מהקרקע, לשווי ההוגן של הקרקע (שתמיד בנפרד בהתחשב בתוכנית הצפויה) אין להוסיף את שווי המפעל כדי לקבוע את ערכם במאזן
- ה. תשובות ב' ו- ד' נכונות
- ו. אף תשובה אינה נכונה

חשבונאות פיננסית מתקדמת

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי

מתרגלים: רו"ח דורין אבריאן, רו"ח נועה פריגי בן דוד, רו"ח רועי לוי
עוזרי הוראה: רו"ח גיא שלום סלמן, חן מושקוביץ, רו"ח אמילי צרור, עו"ד דין קמינר, אור צור

תשע"ו

בחינה סופית – חלק ב'

מועד הבחינה: יום ג', 3.5.2016, שעה 09:00.
משך הבחינה: שלוש שעות ו-45 דקות.
מס' עמודים: 11 עמודים (כולל עמוד זה).
חומר עזר: מחשבון כיס ותקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

נא לענות על שאלות 4 ו-5 במחברות נפרדות.
יש לענות על שאלות רב-הברירה בדף התשובות המצורף לטופס הבחינה, וכן
להעתיק את נוסח התשובה מטופס הבחינה לדף התשובות.

ב ה צ ל ח ה !

הוראות חשובות לצורך סריקת מחברת הבחינה:

- נא להמנע מכתובה בעט ירוק או בעפרון.
- נא לא לכתוב בתחום השוליים.

בתום הבחינה על התלמיד להקפיד ולמסור למשגיחה באופן אישי את גיליון ומחברות הבחינה, ולהמתין עד אשר תסמן המשגיחה את המסירה.

שאלה מספר 4 (20 נקודות):

1. חברת האחים בע"מ (להלן: "חברת האחים") הינה חברה ישראלית אשר עוסקת בייצור ומכירה של נעלי ריצה. מטבע פעילותה והצגתה של חברת האחים הינו השקל החדש (ש"ח).

השקעה בחברת האיטי בע"מ:

2. ביום 31.12.2014 רכשה חברת האחים בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") 30% מהון המניות של חברת האיטי (להלן: "חברת האיטי"). מלוא התמורה שולמה במזומן באותו מועד. חברת האיטי הינה חברה ישראלית אשר נסחרת בבורסה, ועוסקת בייצור ומכירה של בגדי ריצה. מטבע פעילותה והצגתה של חברת האיטי הינו השקל החדש (ש"ח). למעט אם נתון אחרת, הנח/י כי השקעת חברת האחים בחברת האיטי הינה השקעה אסטרטגית לטווח ארוך.

להלן מידע בדבר נכסי חברת האיטי, אשר שווים ההוגן שונה מערכם הפנקסני, במועדים מסוימים:

<u>פריט</u>	<u>תאריך</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך בספרים</u>	<u>הערות</u>
ריהוט משרדי	31.12.2014	90,000 ש"ח	60,000 ש"ח	הריהוט המשרדי משמש את הנהלת החברה. יתרת אורך החיים השימושי של הריהוט המשרדי ליום 31.12.2014 הינו 6 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. במהלך כל השנים לא חלו שינויים באומדנים אלה.
	30.6.2015	85,000 ש"ח	?	

3. ביום 30.6.2015 רכשה חברת האיטי בבורסה 100,000 ממניותיה (הנח/י כי חברת האחים לא מכרה מניות של חברת האיטי במסגרת עסקה זו). כל התמורה שולמה במזומן באותו מועד. בהתאם להחלטת הדירקטוריון של חברת האיטי, המניות שנרכשו חולטו מיד לאחר השלמת העסקה (כנגד הקטנת הון המניות והפרמיה על המניות).

4. ביום 1.10.2015, באופן מפתיע ומבלי שהתקיימו דיונים מקדימים, החליט לראשונה הדירקטוריון של חברת האחים לחלק את כל מניות חברת האיטי המוחזקות על ידי חברת האחים כדיבידנד בעין לבעלי המניות של חברת האחים (להלן: "החלטת החלוקה"). בהתאם לתקנון חברת האחים, מעבר להחלטת החלוקה, לא נדרשים אישורים נוספים ו/או פעולות מהותיות נוספות לצורך ביצוע החלוקה. ביום קבלת החלטת החלוקה חברת האחים החלה בביצוע פעולות להשלמת החלוקה וצפוי ברמה גבוהה כי היא תושלם ביום 1.1.2016. דירקטוריון חברת האחים מעריך כי עלויות שכר הטרחה של עורכי הדין בגין החלוקה האמורה של מניות חברת האיטי יסתכמו לסכום של 500,000 ש"ח וכי לא צפויות עלויות חלוקה מהותיות נוספות.

5. ברבעון הרביעי של שנת 2015 נרשמו הוצאות פחת והפחתות במאזן הבוחן העצמי של חברת האיטי בסך 30,000 ש"ח (הוצאות הפחת בגין רכוש קבוע מהוות 80% מהסכום האמור ואילו הוצאות ההפחתה בגין הנכסים הבלתי מוחשיים מהוות 20% מהסכום האמור).

6. ברבעון הרביעי של שנת 2015 התהוו וטרם שולמו, במאזן הבוחן העצמי של חברת האחים, עלויות שכר טרחת עורכי דין בגין החלוקה בסך 100,000 ש"ח. נכון ליום 31.12.2015 מעריך דירקטוריון חברת האחים כי סך עלויות שכר הטרחה של עורכי הדין בגין החלוקה של מניות חברת האיטי כדיבידנד בעין לבעלי המניות של חברת האחים יסתכמו לסכום של 600,000 ש"ח (לרבות העלויות בסך 100,000 אשר התהוו ברבעון הרביעי של שנת 2015 וטרם שולמו).

7. להלן נתונים לגבי שוויה ההוגן של מניית חברת האיטי, על פי נתוני הבורסה, במועדים מסוימים:

<u>תאריך</u>	<u>שווי מניה אחת של חברת האיטי (בש"ח)</u>
31.12.2014	36
1.7.2015/30.6.2015	52
1.10.2015/30.9.2015	67
31.12.2015	65

8. להלן מאזני הבוחן העצמיים של חברת האחים וחברת האיטי ליום 31.12.2014 (בש"ח):

<u>חברת האיטי</u>	<u>חברת האחים</u>	
9,430,000	?	מזומנים ושווי מזומנים
400,000	550,000	לקוחות
80,000	100,000	חייבים אחרים
390,000	980,000	מלאי
-	?	השקעה בחברת האיטי
450,000	2,400,000	רכוש קבוע
250,000	400,000	נכסים בלתי מוחשיים
(850,000)	(750,000)	ספקים
(100,000)	(150,000)	זכאים אחרים
(300,000)	(380,000)	התחייבות מסים נדחים
(200,000)	(1,000,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.)
(6,000,000)	(7,000,000)	פרמיה על מניות
(1,900,000)	(900,000)	יתרת פתיחה עודפים
(2,800,000)	(3,500,000)	הכנסות
900,000	1,800,000	עלות ההכנסות
40,000	150,000	הוצאות מכירה ושיווק
140,000	600,000	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(150,000)	הכנסות אחרות
(8,000)	(25,000)	הכנסות מימון
33,000	50,000	הוצאות מימון
45,000	50,000	מסים על הכנסה

9. להלן מאזני הבוחן העצמיים של חברת האחים וחברת האיטי ליום 31.12.2015 (בש"ח):

חברת האיטי	חברת האחים	
?	?	מזומנים ושווי מזומנים
300,000	500,000	לקוחות
120,000	120,000	חיבים אחרים
350,000	880,000	מלאי
-	?	השקעה בחברת האיטי
430,000	2,200,000	רכוש קבוע
220,000	350,000	נכסים בלתי מוחשיים
(820,000)	(600,000)	ספקים
(190,000)	(150,000)	זכאים אחרים
(100,000)	(230,000)	התחייבות מסים נדחים
?	(1,000,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.)
?	(7,000,000)	פרמיה על מניות
?	?	יתרת פתיחה עודפים
(3,300,000)	(3,800,000)	הכנסות
1,200,000	1,900,000	עלות ההכנסות
310,000	210,000	הוצאות מכירה ושיווק
75,000	550,000	הוצאות הנהלה וכלליות
(200,000)	(120,000)	הכנסות אחרות
(18,000)	(25,000)	הכנסות מימון
78,000	65,000	הוצאות מימון
60,000	90,000	מסים על הכנסה

נתונים נוספים:

1. חברת האחים בחרה, בגין השקעתה בחברת האיטי, להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה לפי חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשווי הוגן של הנכסים המזוהים בניכוי שווין ההוגן של ההתחייבויות המזוהות.
2. חברת האחים טיפלה בהשקעתה בחברת האיטי בדוחותיה הכספיים העצמיים לפי מודל העלות.
3. שיעור מס החברות החל על כל החברות המוזכרות לעיל הינו 30%; הכנסות מדיבידנד ורווחים ממכירת מניות פטורים ממס.
4. לצרכי מס, ירידות בערכם של נכסים מוכרת בעת מימושם בלבד. למעט אם נאמר אחרת, החברה לא צופה לממש נכסים לפני תום אורך חייהם הכלכליים.
5. הנחי כי בכל התקופות ערכו של המלאי בספרי כל אחת מהחברות המוזכרות בשאלה הינו נמוך משווי המימוש נטו שלו.
6. בהנחה שרלוונטי, בכל חברה, לגבי כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, צפוי שבעתיד תיווצר הכנסה חייבת אשר כנגדה ניתן יהיה לנצל הפרשים אלה.
7. כל החברות המוזכרות בשאלה מפחיתות רכוש קבוע לפי שיטת הקו הישר, ללא ערך גרט, ומיישמות את מודל העלות.
8. הרווח הנקי של חברת האיטי מתפלג באופן אחיד על פני השנה.
9. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 8, חברת האיטי מהווה מגזר פעילות עסקית, שהוא עיקרי ונפרד, בספרי חברת האחים. למעט פעילות זו, אין חברת האחים עוסקת בייצור ומכירה של בגדי ריצה.
10. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36, חברת האיטי בכללותה מהווה יחידה מניבה-מזומנים אחת.

נדרשים:

- א. להציג את התנועה בחשבון ההשקעה של חברת האחים בחברת האיטי החל מיום 31.12.2014 ועד ליום 31.12.2015.
- ב. לרשום את פקודת היומן שנרשמה בדוחות הכספיים המאוחדים של חברת האחים בגין השגת השליטה על חברת האיטי.
- ג. להציג גיליון לאיחוד מאזן הבוחן של חברת האחים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015.
- ד. להציג את הדוח המאוחד על המצב הכספי של חברת האחים ליום 31.12.2015 ואת הדוח המאוחד שלה על רווח או הפסד לשנה שהסתיימה באותו תאריך.

שאלה מספר 5 (20 נקודות):

חברת סילבי (להלן – "החברה") עוסקת בייצור ושיווק סיטונאי של קרמים ומוצרי טיפוח. בשנת 2014 החברה התמקדה בייצור ושיווק של שני מוצרים – קרם פנים וקצף אמבט.

להלן נתונים מתוך הדוח על הרווח או הפסד של החברה לתקופות של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31.03.2014 ו-30.06.2014:

תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		נתון נוסף	
30.06.2014	31.03.2014		
?	?	א'	מכירות
?	?	ב'	עלות המכר
150,000	100,000	ג', ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
120,000	110,000	ה'	הוצאות מכירה ושיווק
?	?	ו'	הוצאות (הכנסות) אחרות
50,000	40,000	-	הוצאות מימון
(150,000)	(20,000)	ז'	הכנסות מימון

נתונים נוספים:

א. במהלך הרבעון הראשון והשני של שנת 2014 מכרה החברה קרם פנים וקצף אמבט כדלקמן (ביחידות):

Q2/2014	Q1/2014	
30,000	11,000	קרם פנים
40,000	30,000	קצף אמבט

מחיר המכירה ברוטו של קרם פנים וקצף אמבט הינו 20 ש"ח ו-10 ש"ח, ליחידה, בהתאמה.

בשנת 2014, החברה הציעה ללקוחותיה הנחות ומבצעים שונים, בהתחשב בסך המכירות ללקוח באותה שנה, המפורטים להלן:

1. בקניה מעל 2,000 יחידות קרם פנים יקבל הלקוח הנחה מסחרית של 10%, למפרע, בגין כל רכישותיו של קרם פנים בשנת 2014.
2. בקניה מעל 3,000 יחידות קצף אמבט יקבל הלקוח הנחה מסחרית של 5%, למפרע, בגין כל רכישותיו של קצף אמבט בשנת 2014.
3. לקוח אשר רוכש מהחברה בסכום כולל הגבוה מ-400,000 ש"ח נטו מההנחות המסחריות המתוארות בסעיפים 1 ו-2 לעיל, יקבל הנחה נוספת של 10% על כל רכישותיו נטו (להלן – "הנחת מחזור").
4. לקוח אשר רוכש מהחברה בסכום כולל הגבוה מ-600,000 ש"ח נטו מההנחות המסחריות המתוארות בסעיפים 1 ו-2 לעיל, יקבל הנחה נוספת של 15% על סכום רכישותיו נטו אשר עולות על 600,000 ש"ח. (כלומר, לקוח הרוכש בסכום הגבוה מ-600,000 ש"ח יקבל בנוסף להנחות המתוארות בסעיפים 1 ו-2 לעיל, הנחה של 60,000 ש"ח ובנוסף הנחה של 15% על הסכום שעולה על 600,000 ש"ח).

לצרכי מס, ההכנסות וההנחות המסחריות מוכרות באותו אופן בו הן מוכרות בספרים.

להלן פירוט בדבר מכירות החברה (ביחידות) במהלך הרבעון הראשון והשני של שנת 2014 והצפי לסה"כ המכירות השנתיות:

צפי לסה"כ מכירות בשנת 2014 נכון ליום 31.3.2014		מכירות Q1 2014		שם לקוח
ביחידות		ביחידות		
קצף אמבט	קרם פנים	קצף אמבט	קרם פנים	
4,500	2,500	2,500	1,000	שימי קוסמטיקס
20,000	17,000	13,000	6,000	אלברט קרם וקצף
40,000	18,500	14,500	4,000	שאר הלקוחות (*)

צפי לסה"כ מכירות בשנת 2014 נכון ליום 30.6.2014		מכירות Q2 2014		שם לקוח
ביחידות		ביחידות		
קצף אמבט	קרם פנים	קצף אמבט	קרם פנים	
18,000	1,900	1,800	500	שימי קוסמטיקס
47,000	17,000	20,000	10,000	אלברט קרם וקצף
50,000	30,500	18,200	19,500	שאר הלקוחות (*)

(*) מבין שאר לקוחות החברה, אין לקוחות אשר עמדו ו/או צפויים לעמוד במהלך שנת 2014 בתנאי ההנחות המסחריות והנחות המחזור המתוארות לעיל.

ב. שיעור הרווח הגולמי של החברה במכירת קרם פנים וקצף אמבט הוא 50%-60%, בהתאמה (מהמחיר ברוטו לפני הנחות כלשהן).

ג. ביום 1.1.2013 רכשה החברה שרת מחשבים בעלות של 800,000 ש"ח אשר אורך חייו השימושיים הינו 10 שנים ממועד רכישתו. השרת מופחת בהתאם לשיטת הקו הישר ללא ערך גרט. הוצאות הפחת האמורות נכללו בדוח על הרווח או הפסד של החברה במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות. לצרכי מס מוכר פחת בשיעור של 120% לתקופה של 5 שנים ממועד הרכישה של השרת.

ד. ביום 1.1.2014 נקבע ע"י ועדת התגמול של החברה כי מנכ"ל החברה יהיה זכאי לתגמול מבוסס מניות בגין שנת 2014 אשר יתבסס על השינוי במחיר המניה של החברה מיום 1.1.2014 ועד ליום 31.12.2014 (ככל שהשינוי חיובי ובתנאי שהמנכ"ל ימשיך לעבוד בחברה עד ליום 31.12.2014). הבונוס יקבע לפי אחד משני מסלולים כדלקמן:

- במידה וסך הכנסות החברה בשנת 2014 (נטו מכלל ההנחות המתוארות בסעיף א לעיל) יהיה נמוך מ- 1,400,000 ₪ : (שינוי במחיר המניה)*1,000 ₪ (להלן: חלופה א').

- במידה וסך הכנסות החברה בשנת 2014 (נטו מכלל ההנחות המתוארות בסעיף א לעיל) יהיה גבוה מ- 1,400,000 ₪ : (שינוי במחיר המניה)*1,500 ₪ (להלן: חלופה ב').

להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של תכנית הבונוס למנכ"ל (בש"ח):

חלופה א'	חלופה ב'	
70,125	105,188	1.1.2014
95,020	142,530	31.3.2014
110,153	165,230	30.06.2014

להלן נתונים אודות מחיר המניה של החברה בבורסה לניירות ערך (בש"ח):

מחיר המניה	
68	1.1.2014
75	31.3.2014
90	30.06.2014

לימים 31.3.2014 ו-30.06.2014 הנהלת החברה צופה כי מחיר המניה בבורסה ביום 31.12.2014 יעמוד על 100 ו-115 ש"ח, בהתאמה.

ביום ה-31.3.2014 ו-30.06.14 שילמה החברה למנכ"ל מקדמה על חשבון הבונוס השנתי לשנת 2014 בסכום של 25,000 ש"ח ו-50,000 ש"ח, בהתאמה. החברה רשמה סכומים אלו כהוצאה באותם מועדים בהם שילמה למנכ"ל את המקדמות בפועל.

לצרכי מס הוצאות שכר, לרבות בונוסים לעובדים, מוכרות באופן זהה להוראות כללי הדיווח הכספי הבינלאומי (IFRS).

ה. ביום 1.1.2014 החברה השקיעה 400,000 ש"ח, אשר שולמו במזומן באותו מועד, בקמפיין פרסום לקרם הפנים במסגרתו נשלחו קטלוגים בדואר ללקוחות פוטנציאליים. החברה הכירה בהוצאה האמורה באופן אחיד על פני השנה. לצרכי מס, הוצאות פרסום מוכרות על בסיס מזומן.

ו. ביום 30.06.2014 מכרה החברה במפתיע את שרת המחשבים (ראה סעיף ג' לעיל) תמורת 650,000 ש"ח. ראה/י בנוסף סעיף י' להלן.

ז. ביום 1.1.2010 רכשה החברה 500 מניות של חברת אירנה (להלן – "אירנה") המהוות 5% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת אירנה לאותו מועד. החברה אינה מתכוונת לממש את השקעתה בחברת אירנה בעתיד הנראה לעין. ביום 31.12.2013 הכריזה אירנה דיבידנד בסכום כולל של 2,000,000 ש"ח לבעלי מניותיה. יום האקס נקבע ליום 28.2.2014 והדיבידנד חולק במזומן ביום 15.4.2014. בימים 31.12.2013, 31.3.2014 ו-30.6.2014 שווי מניית חברת אירנה לא השתנה. החברה טרם נתנה ביטוי בספריה לדיבידנד שהתקבל מחברת אירנה.

ח. ביום 30.6.2014 תרמה החברה 100,000 ש"ח למוסד לנערים במצוקה. החברה רשמה את מלוא ההוצאה במועד זה. לצרכי מס הוצאות בגין תרומות מוכרות בשיעור של 50% מסכום התרומות בלבד.

ט. ליום 31.12.2013 לחברה נצברו הפסדים עסקיים מועברים לצרכי מס בסכום של 20,000 ש"ח. ביום 31.12.2013 החברה צפתה כי מלוא ההפסד ינוצל בעתיד הנראה לעין.

- י. הנח"י כי הפסדי הון (שוטפים ומועברים) אינם ניתנים לקיזוז כנגד הכנסה חייבת מעסק. בשנת 2014 לא נוצרו לחברה רווחי או הפסדי הון למעט המתואר בסעיף ו' לעיל. חברת סילבי לא צופה כי תוכל לנצל הפסדי הון מועברים בעתיד הנראה לעין, לאורך כל התקופות המתוארות בשאלה.
- יא. שיעור מס חברות החל על החברה הינו 25%, שיעור מס רווח הון 15%.
- יב. הכנסות מדיבידנד בין חברות ומכירת ניירות ערך פטורים ממס.
- יג. למעט אם נאמר אחרת, החברה אינה צופה למכור נכסים לפני תום אורך חייהם הכלכליים.
- יד. בימים 31.3.2014 ו-30.06.2014 צופה החברה כי הרווח החשבונאי שלה לשנת 2014 יהיה 552,000 ש"ח ו-750,000 ש"ח, בהתאמה.

נדרשים:

- א. הצג/י את הדוח על הרווח או הפסד של חברת סילבי לתקופות של 3 חודשים שהסתיימו בימים 31.3.2014 ו-30.06.2014.
- ב. הצג/י את ההתאמה בין הוצאות המס התיאורטיות לפי שיעור המס הסטטוטורי לבין הוצאות המס בדוח על הרווח והפסד של החברה (ביאור מס תיאורטי) לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.2014.

שאלה מספר 6 (10 נקודות):

1. חברה א' (להלן – "חברה א'") עוסקת במתן שירותי מיקור חוץ בתחום שירותי המחשוב. ביום 1.1.2016 התקשרה החברה בחוזה עם חברה ב' (להלן – "חברה ב'") למתן שירותי מחשוב על פני תקופה של 5 שנים החל ממועד זה, תמורת 10,000 ש"ח לשנה. לצורך כך העבירה חברה ב' לחברה א' את יחידות המחשב הקיימות שלה ללא תמורה. שווי יחידות המחשב הינו 5,000 ש"ח, עלותן המופחתת בספרי חברה ב' למועד ההעברה הינה 1,500 ש"ח, ויתרת אורך החיים שלהן הינה 8 שנים. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

- א. בתנאי שחברה א' שולטת ביחידות המחשוב (יכולה להחליט מתי להחליפן וכיצד להפעילן ולתחזק אותן), היא תכיר בהכנסה מיידית בסך של 5,000 ש"ח ובהכנסה ממתן שירותי מחשוב בסך של 10,000 ש"ח לשנה על פני חמש שנים
- ב. בתנאי שחברה א' משיגה בעלות משפטית על יחידות המחשוב, היא תכיר בהכנסה מיידית בסך של 5,000 ש"ח ובהכנסה ממתן שירותי מחשוב בסך של 10,000 ש"ח לשנה על פני חמש שנים
- ג. בתנאי שחברה א' שולטת ביחידות המחשוב (יכולה להחליט מתי להחליפן וכיצד להפעילן ולתחזק אותן), היא תכיר בהכנסה ממתן שירותי מחשוב בסך של 11,000 ש"ח לשנה על פני חמש שנים
- ד. בתנאי שחברה א' משיגה בעלות משפטית על יחידות המחשוב, היא תכיר בהכנסה של 5,000 ש"ח על פני 8 שנים ובנוסף בעוד 10,000 ש"ח לשנה על פני חמש השנים הראשונות
- ה. תשובות א' ו-ג' עשויות להיות נכונות
- ו. תשובות ב' ו-ד' עשויות להיות נכונות

2. קונצרן בינלאומי רכש 30% מחברה א' ביום 31.12.2015. עד למועד זה הכירה חברה א' בהוצאה בגין הענקות של תשלום מבוסס מניות שמסולק במניות כנגד קרן הונית במסגרת ההון שלה. בהתחשב בכך שהקונצרן הבינלאומי זוקף את שווי ההענקות כנגד העודפים, שקל סמנכ"ל הכספים של חברה א' לשנות את הסיווג ולהעביר את הקרן לעודפים. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר (לגבי דוחותיה הכספיים של חברה א'):

- א. ניתן לשנות סיווג ללא עמידה בתנאים מיוחדים. יחד עם זאת, הסיווג ייעשה למפרע (עקביות של ההצגה בין השנה השוטפת למספרי השוואה)
- ב. ניתן לשנות סיווג כאמור רק אם ההצגה החדשה הינה מהימנה יותר ורלבנטית יותר
- ג. אין טריגר לשינוי סיווג כאמור שכן לא נרכשה שליטה בחברה א'
- ד. יש להציג מאזן נוסף (שלישי) בשנת שינוי הסיווג
- ה. תשובות א' ו-ד' נכונות
- ו. תשובות ב' ו-ד' נכונות

3. חברה א' העניקה חבילה של כתבי אופציות למניותיה (בשווי כולל של 1 מיליון ש"ח לשנה) לחברה בבעלותו של מנהלה הכללי. משיקולי מס, לא מתקיימים יחסי עובד מעביד בין חברה א' לבין המנהל הכללי, ובהתאם הסכם הייעוץ בגין שירותי הניהול המתקבלים מהמנהל הכללי (בגינו משלמת החברה למנהלה הכללי סך של 1.5 מיליון ש"ח במזומן לשנה) וכן ההענקה של האופציות, נחתמו מול החברה שבבעלותו. שווי שירותי ניהול מקבילים (על בסיס חבילת תגמול כוללת של מנכ"לים של חברות מסדר גודל דומה) הינו כ- 2 מיליון ש"ח במזומן לשנה (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

- א. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 2.5 מיליון ש"ח לשנה
- ב. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 2 מיליון ש"ח לשנה
- ג. חברה א' תכיר בהוצאות לפי הגבוה מבין שווי האופציות (1 מיליון ש"ח) לבין שווי השירותים שניתנים כנגדם (0.5 מיליון ש"ח). ובנוסף, תכיר בהוצאות בגין הסכם הייעוץ בסך 1.5 מיליון ש"ח
- ד. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 3 מיליון ש"ח לשנה
- ה. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 1.5 מיליון ש"ח לשנה
- ו. אף תשובה אינה נכונה

4. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

- א. קבוצת מימוש עשויה לכלול יותר ממגזר תפעולי אחד
- ב. יחידה מניבת מזומנים יכולה לכלול יותר ממגזר תפעולי אחד אך לא יותר ממגזר בר דיווח אחד
- ג. מגזר תפעולי לא יכול יותר מיחידת מניבת מזומנים אחת
- ד. מוניטין ייוחס בהכרח לקבוצת מימוש
- ה. תשובות א' ו-ד' נכונות
- ו. אף תשובה אינה נכונה

5. חברה א' סיימה את תהליך הפיתוח של תרופה P וצברה עלויות פיתוח שהונו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 38. מכיוון שהתרופה מוכנה לשיווק ומכירה, החלה החברה להפחית את העלויות שהונו. סמנכ"ל הכספים שוקל את חלופות הפחתה האפשריות. מהן האפשרויות העומדות בפניו? (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

- א. שיטת הפחתה לפי קו ישר עד לפקיעת הפטנט הרשום
- ב. שיטת הפחתה לפי קו ישר עד לתקופה בה לא צפויות עוד מכירות מהתרופה
- ג. שיטת הפחתה לפי קצב ההכנסות המופקות ממכירת התרופה ביחס להכנסות הכוללות הצפויות ממנה
- ד. שיטת הפחתה לפי קצב הייצור (מספר יחידות ייצור שהופקו ביחס לייצור הכולל הצפוי)
- ה. השיטות האמורות בסעיפים ג' ו-ד' אסורות
- ו. תשובות ב' ו-ד' אפשריות תמיד

פתרון בחינה סופית בחשבונאות פיננסית מתקדמת

תשע"ו – מועד א'

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי

מתרגלים: רו"ח דורין אבריאן, רו"ח נועה פריג' בן דוד, רו"ח רועי לוי

עוזרי הוראה: רו"ח גיא שלום סלמן, חן מושקוביץ, רו"ח אמילי צרור, עו"ד דין קמינר, אור צור

3.5.2016

פתרון שאלה מספר 1

זערו; פקודות היומן המוצגות בפתרון לחץ לא מרשו כחלק מחשאלה ועל כן לא נקודו

נתון 3 - חכירת מפעל הייצור:

בחינת סיווג החכירה ביום 30.6.2014:

- העברת בעלות בתום תקופת החכירה --> התנאי לא מתקיים
- אופציה לרכישת מפעל הייצור בתום תקופת החכירה --> התנאי לא מתקיים.
- תקופת החכירה היא למשך החלק העיקרי של אורך החיים הכלכליים של מפעל הייצור --> החברה שכרה את מפעל הייצור לתקופה של 10 שנים ויותר אורך החיים השימושיים של מפעל הייצור באותו מועד הינו 25 שנים. לכן, התנאי לא מתקיים.
- הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים מסתכם בסכום המהווה באופן מהותי לפחות את רוב רובו של השווי ההוגן של מפעל הייצור --> בחינת התנאי:

n=	10	}	PV=	988,876	}	הערך הנוכחי מהווה	
PMT 1-5=	100,000		FV=	1,300,000		76%	מהשווי ההוגן
PMT 6-10=	150,000						↓
r=	5%						התנאי לא מתקיים

החכירה תסווג כחכירה תפעולית בספרי חברת ברינג שכן אף אחד מהתנאים לסיווג החכירה כחכירה מימונית אינו מתקיים.

יש למצע בקו ישר את דמי החכירה התפעולית על פני תקופת החכירה: דמי החכירה השנתיים אשר יוכרו כהוצאה הינם:

$$(100000 \cdot 5 + 150000 \cdot 5) / 10 = 125,000$$

פקודת היומן בשנת 2014:

125000 * 6 / 12 =	62,500	חובה הוצאות שכירות
	37,500	חובה חייבים אחרים
100,000		זכות מזומן

פקודת היומן בשנת 2015:

	125,000	חובה הוצאות שכירות
25,000		זכות חייבים אחרים
100,000		זכות מזומן

* תזרימי המזומנים בגין חכירה תפעולית מסווגים בתזרימים בפעילות השוטפת. כמו כן, טכנית, התוצאה מתקבלת "אוטומטית" משתי סיבות: (1) חלק מהמזומן ששולם נרשם מול רו"ח ולכן הוא כבר מקבל ביטוי בשורה הראשונה בדוח; (2) החלק שנרשם כנגד חייבים מתקבל דרך תיאום היתרה.

נתון 4 - מכונת ייצור:

רכישת המכונה ביום 31.3.2015:

31.3.2015 - רכישת המכונה:	
מרכיב המימון בעסקה:	8,000
עלות המכונה (שאינה מימון):	112,000
סה"כ העלות	120,000

שיעור הריבית החודשית הגלומה בעסקת המימון:
irr= 1.08%

פקודת היומן ביום 31.3.2015:

* פעילות שלא במזומן	112,000	חובה רכוש קבוע - מכונת ייצור
	112,000	זכות התחייבות בגין רכישת מכונת הייצור

תשלומים בעבור ההתחייבות הפיננסית:

חובה הוצאות מימון	7,365
חובה התחייבות בגין רכישת מכונת הייצור	82,635
זכות מזומן	90,000
	-
	29,365

10000 * 9 = 90,000

10000 * 9 - [PV(1.08%, 12, 10000) - PV(1.08%, 3, 10000)] = 7,365

P.N.

31.12.2015 יתרת ההתחייבות הפיננסית ביום

התחייבות לפירוק וסילוק:

הכרה בהתחייבות ביום 31.3.2015:
הערך הנוכחי של ההתחייבות:

$$PV(3.5\%, 9.25, 0, -20000) = 14,549$$

* פעילות שלא במזמן
14,549

חובה רכוש קבוע - מכונת ייצור
זכות התחייבות לפירוק וסילוק

עדכון ההתחייבות ביום 31.12.2015:

$$PV(3.5\%, 8.5, 0, -25000) = 18,662$$

הערך הנוכחי של ההתחייבות:

פקודת היומן בגין ההתחייבות לפירוק וסילוק במהלך שנת 2015:

חובה הוצאות מימון 380
זכות התחייבות לפירוק וסילוק 380

$$18662 - (14549 + 380) = 3,732$$

חובה רכוש קבוע 3,732
זכות התחייבות לפירוק וסילוק

יתרות מאזניות:

התחייבות פיננסית	התחייבות לפירוק וסילוק	
-	-	1.1.2015
(112,000)	(14,549)	רכישה - 31.3.2015
82,635	(380)	פחות - 2015
(29,365)	(3,732)	מימון - 2015
	(18,662)	עדכון אומדן - 31.12.2015
		31.12.2015

נתון 5 - מלאי חברת ברינג:

מלאי - יתרת פתיחה - 31.12.2014	מלאי - יתרת סגירה - 31.12.2015	
-	-	מלאי בתהליך
-	34,000 (א)	מלאי אומים
25,000	72,000 (ב)	מלאי מתכות רפואת שיניים
25,000	106,000	מלאי סגירה

(א) מלאי אומים:

	יתרת פתיחה	יצורו במהלך 2015	נמכרו במהלך 2015	יתרת סגירה	עלות מלאי אומים 31.12.2015
2	5,000	22,000	(18,500)	8,500	34,000
2					
4					
(*)					

החברה ייצרה פחות אומים מכפי שצפתה ולכן העלויות הקבועות הינן לפי תקורה נורמלית (50,000 ש"ח חלקי 25,000 אומים בייצור נורמלי).

(ב) מלאי מתכות המשמשות לרפואת שיניים:

	יתרת פתיחה	יצורו במהלך 2015	נמכרו במהלך 2015	יתרת סגירה	עלות מלאי מתכות 31.12.2015
5	-	11,000	(6,200)	4,800	72,000
10					
15					
(*)					

החברה ייצרה יותר מתכות מהצפוי ולכן העלויות הקבועות הינן לפי מספר היחידות שיוצרו בפועל (110,000 ש"ח חלקי 11,000 אומים שיוצרו בפועל בתקופה).

נתון 6 - הנפקת מניית ביום 31.12.2015:

1000*80=	80,000	חובה מזומן
1,000		זכות הון מניות
79,000		זכות פרמיה

נתונים 7-9 - השקעה בחברת סלינגה:

נתון 7 - בניסה לאיחוד:

88%	תשלום	רבעונים	88%	
30.9.2015	מבוסס מניות	III-II	31.3.2015	
650,000	95,983	104,017	450,000	הון חברת סלינגה
(95,983)	(95,983)		-	NCI - תשלום מבוסס מניות
554,017	-	104,017	450,000	הון המשוייך לבעלי המניות הרגילות
49,000		(1,000)	50,000	רכוש קבוע - ה.מ.מ.
(12,250)		250	(12,500)	מס נדחה - רכוש קבוע
95,000		(5,000)	100,000	סימן מסחרי - ה.מ.מ.
(23,750)		1,250	(25,000)	מס נדחה - סימן מסחרי
(79,442)	-	(11,942)	(67,500)	זכויות שאינן מקנות שליטה
5,000		-	5,000	מוניטין
587,575	-	87,575	500,000	סה"כ השקעה

שיעור המס: 25%

80.0%	תשלום	רבעון	80%	-8%	88%	
31.12.2015	מבוסס מניות	IV	30.9.2015	הנפקה	30.9.2015	
810,000	27,992	72,008	710,000	60,000	650,000	הון חברת סלינגה
(83,975)	(27,992)		(55,983)	40,000	(95,983)	NCI - תשלום מבוסס מניות
726,025	-	72,008	654,017	100,000	554,017	הון המשוייך לבעלי המניות הרגילות
48,500		(500)	49,000		49,000	רכוש קבוע - ה.מ.מ.
(12,125)		125	(12,250)		(12,250)	מס נדחה - רכוש קבוע
92,500		(2,500)	95,000		95,000	סימן מסחרי - ה.מ.מ.
(23,125)		625	(23,750)		(23,750)	מס נדחה - סימן מסחרי
(166,810)	-	(13,952)	(152,858)	(73,416)	(79,442)	זכויות שאינן מקנות שליטה
5,000			5,000		5,000	מוניטין
669,965	-	55,807	614,159	26,584	587,575	סה"כ השקעה

עלויות עסקה שלא במזומן: 1,500 כנגד זכאים אחרים - מוכר דרך ההתאמה השוטפת של יתרת הזכאים האחרים.

פקודת האיחוד 31.3.2015:

55,000	חובה לקוחות
280,000	חובה רכוש קבוע
100,000	חובה סימן מסחרי
5,000	חובה מוניטין
30,000	זכות זכאים אחרים
3,000	זכות מסי הכנסה לשלם
39,500	זכות התחייבות מסים נדחים
67,500	זכות זכויות שאינן מקנות שליטה
300,000	זכות מזומנים ושווי מזומנים
-	
250,000	יתרת בניין המשרדים בתום שנת 2015 (סלינגה):
250,000/25*9/12=	יתרת פתיחה 31.3.2015
(7,500)	פחת במהלך השנה
242,500	יתרת סגירה 31.12.2015

נתון 8 - אופציות למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים:

סה"כ	מנה V	מנה IV	מנה III	מנה II	מנה I	
5,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	מספר אופציות
	30.9.2017	31.3.2017	30.9.2016	31.3.2016	30.9.2015	מועד הבשלה
	30	24	18	12	6	מספר חודשי הבשלה
	47	45	43	42	40	שווי הוגן במועד ההענקה
95,983	9,400	11,250	14,333	21,000	40,000	הוצאה - רבעונים II ו-III
27,992	4,700	5,625	7,167	10,500	-	הוצאה - רבעון IV
123,975	14,100	16,875	21,500	31,500	40,000	סה"כ הוצאה שנת 2015

פקודת יומן - רבעונים II ו-III:

חובה הוצאות שכר - כתבי אופציה

זכות קרן הון בגין כתבי אופציה - NCI

95,983

95,983

פקודת יומן - רבעון IV:

חובה הוצאות שכר - כתבי אופציה

זכות קרן הון בגין כתבי אופציה - NCI

27,992

27,992

נתון 9 - מימוש כתבי האופציה:

החלק של הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים המזוהים נטו

החלק של הזכויות שאינן מקנות שליטה במוניטין

סך הזכויות שאינן מקנות שליטה לאחר מימוש כתבי האופציה

$(654017 + 49000 - 12250 + 95000 - 23750) \cdot (1 - 0.8) =$

$5000 \cdot (0.08 / 0.88) =$

(152,403)

(455)

(152,858)

פקודת היומן בדוחות המאוחדים:

חובה קרן הון כתבי אופציה - NCI

חובה מזומן

זכות קרן עסקות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה

זכות זכויות שאינן מקנות שליטה

40,000

60,000

$1000 \cdot 60 =$

26,584

73,416

נתונים 10 ו-11 - הסדר משותף עם חברת קרמיק:

נתון 10 - כניסה להסדר משותף:

הנכסים בהסדר:		חלק קרמיק	חלק ברינג
מכונת ייצור	120,000	קרמיק	60,000
מזומן	80,000	קרמיק	40,000
מזומן	60,000	ברינג	30,000
פטנט	140,000	ברינג	70,000
	400,000		200,000

שינוי במזומן - חברת ברינג:

מזומן ששולם

מזומן השייך לחברת ברינג בחשבון המשותף

גידול במזומן

חובה מכונת ייצור

חובה מזומן

זכות רווח ממכירת פטנט

(60,000)

$40000 + 30000 =$

70,000

10,000

60,000

10,000

חלק הפטנט שנמכר לחברת קרמיק

-

מעגל מסים נדחים ומסים לשלם:

התחייבות מסים נדחים ומסים לשלם - יתרת פתיחה

מסים ששולמו במזומן P.N.

הוצאות מסים על ההכנסה

תוספת בגין עלייה לשליטה

התחייבות מסים נדחים ומסים לשלם - יתרת סגירה

(14,500)

72,000

(30,000)

(42,500)

(15,000)

נדרש א' - נייר עבודה לצורך הכנת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת ברינג בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015:

31.12.2015	מזומנים ושווי מזומנים	עסקה משותפת	עסקה עם NCI סלינגה	כניסה לאיחוד סלינגה	טור רישומי	פעילות שלא במזומן	פעילות מימון	פעילות השקעה	פעילות שוטפת	31.12.2014	
520,000	(130,000)									650,000	מזומנים ושווי מזומנים
155,000				55,000					(20,000)	120,000	לקוחות וחייבים אחרים
106,000									81,000	25,000	מלאי
656,000		60,000		280,000	18,281	112,000			(64,281)	250,000	רכוש קבוע
92,500				100,000					(7,500)	-	סימן מסחרי
5,000				5,000						-	מוניטין
(40,000)									(5,000)	(35,000)	ספקים
(65,000)				(30,000)					(13,000)	(22,000)	זכאים אחרים
(5,000)				(3,000)					4,500	(6,500)	מסי הכנסה לשלם
(29,365)						(112,000)	82,635			-	התחייבות בגין רכישת מכונת הייצור
							7,365			(7,365)	
(18,662)					(18,281)				(380)	-	התחייבות לפירוק וסילוק מכונת ייצור
(10,000)				(39,500)					37,500	(8,000)	התחייבות מסים נדחים
(11,000)							(1,000)			(10,000)	הון מניות
(769,000)							(79,000)			(690,000)	פרמיה על מניות
(26,584)			(26,584)							-	קרן בגין עסקאות עם NCI
(166,810)			(73,416)	(67,500)					(25,894)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(83,975)			40,000						(123,975)	-	מניות
(309,105)									(35,605)	(273,500)	יתרת רווח
				(300,000)				300,000		-	מזומנים נטו כתוצאה מהשגת שליטה בחברת סלינגה
			60,000				(60,000)			-	ירידה בשיעור החזקה בחברה בת
-		10,000						(10,000)		-	מזומנים נטו כתוצאה מהסדר משותף
-		(70,000)							70,000	-	רווח שהוכר בגין כניסה להסדר משותף
-	(130,000)	-	-	-	-	-	(50,000)	290,000	(110,000)	-	

נדרש ב' - הצגת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת ברינג בע"מ לשנה

שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 :

חברת ברינג בע"מ

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

ש"ח	
	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת:
61,499	רווח נקי (הפסד) לשנה
	התאמות הדרושות להצגת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:
71,781	פחת והפחתות
(70,000)	הפסד (רווח) כתוצאה מכניסה להסדר משותף
123,975	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
7,745	הוצאות ריבית
30,000	הוצאות מסים על ההכנסה
	שינויים בהון חוזר תפעולי:
20,000	קיטון ביתרת לקוחות
(81,000)	גידול ביתרת מלאי
5,000	גידול ביתרת ספקים
13,000	גידול ביתרת זכאים אחרים
(72,000)	מסים ששלמו
<u>110,000</u>	מזומנים ושווי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה:
(300,000)	מזומנים ושווי מזומנים ששימשו לרכישת חברה בת (נספח א')
10,000	מזומנים ושווי מזומנים שנבעו לכניסה להסדר משותף (נספח ג')
<u>(290,000)</u>	מזומנים ושווי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון:
(82,635)	החזר קרן ההתחייבות בגין רכישת מכונת הייצור
80,000	הנפקת מניות רגילות
(7,365)	ריבית ששלמה
60,000	ירידה בשיעור החזקה בחברה בת
<u>50,000</u>	מזומנים ושווי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(130,000)	עלייה נטו במזומנים ושווי מזומנים
650,000	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>520,000</u>	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
-	

נספח א' - איחוד חברה בת (סלינגה):

במהלך התקופה השיגה החברה שליטה בחברת סלינגה כתוצאה מרכישת 88% מהונה המונפק של חברת סלינגה. להלן פירוט הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו כתוצאה מהשגת השליטה:

ש"ח	
200,000	מזומנים ושווי מזומנים
55,000	לקוחות
280,000	רכוש קבוע
100,000	סימן מסחרי
5,000	מוניטין
(30,000)	זכאים אחרים
(3,000)	מיסי הכנסה לשלם
(39,500)	התחייבות מסים נדחים
(67,500)	זכויות שאינן מקנות שליטה
500,000	
(200,000)	בניכוי המזומנים ושווי המזומנים של סלינגה
300,000	ירידה (עלייה) במזומנים כתוצאה מהשגת השליטה

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן:

במהלך התקופה התקשרה החברה בהסכם לרכישת מכונת ייצור מתכות קטנות, בתמורה ל- 120,000 ש"ח. מתוך סכום זה, 30,000 ש"ח ישולמו במזומן ברבעון הראשון של שנת 2016.

נספח ג' - כניסה להסדר משותף (לא נוקד):

במהלך התקופה התקשרה החברה בהסדר משותף עם צד ג' במטרה להקים קו ייצור לחלקי קרמיקה המשמשים לייצור מנועים. בהתאם להסדר המשותף, כל ההחלטות בדבר הייצור, השיווק והמכירה של המלאי שייצור יתקבלו פה אחד והרווחים מקו הייצור יתחלקו שווה בין הצדדים להסדר.

להלן פירוט הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו כתוצאה מהכניסה להסדר המשותף החלק השייך לחברת ברינג בע"מ:

ש"ח	
70,000	מזומנים ושווי מזומנים
60,000	רכוש קבוע
130,000	
(70,000)	בניכוי הרווח שהוכר בגין מכירת מחצית הפטנט
(70,000)	בניכוי המזומנים ושווי המזומנים של חברת ברינג בע"מ
(10,000)	ירידה (עלייה) במזומנים כתוצאה מכניסה להסדר משותף

פתרון שאלה מספר 2

נדרש 1 - ההכנסה שהוכרה בגין כל אחד מהפרויקטים של חברת שון לשנת 2016
יש להכיר בהכנסה בהתאם לתקן החשבונאות הרלוונטי, בגין כל אחד מהפרויקטים בנפרד, ובהתאם למאפיינים של כל פרויקט:
יש לטפל בהתאם ל- IFRIC 15: לסווג את הפרויקט לתחולת IAS 11 או IAS 18, וכן לקבוע מתי תוכר ההכנסה מהקמת הנדל"ן.

פרויקט א' - מגדלי הוד בשרון

בפרויקט זה, לרוכשי הדירות יש זכות לבחור מפרט מתוך מספר מפרטים שונים של עיצוב פנים הדירה, אך הם אינם יכולים לעשות שינויים אחרים או שינויים מבניים בדירה. כלומר - לרוכש קיימת יכולת מוגבלת להשפיע על מפרט הנדל"ן. הקבלן נושא בעלויות של רכישת חומרי הגלם והם אינם מסופקים ע"י הלקוח. לאור זאת, מדובר בהסכם למכירת סחורות והפרויקט יטופל בהתאם ל- IAS 18. ההכנסה תוכר עם העברת השליטה והסיכונים וההטבות המשמעותיים הנובעים מבעלות על הסחורה, קרי, לאחר השלמת הבניה ומסירת הדירה ללקוח.

מכיוון שבשנת 2016 לא נמסרה אף דירה, ההכנסה שתוכר בשנת 2016 בגין פרויקט א': 0

פרויקט ב' - וילה וילה קולה

בפרויקט זה, לרוכשי הוילה ניתנת הזכות לבחור את המפרט המלא של הוילה, חומרי הגלם, עיצוב הפנים ושינויים מבניים. כלומר - לרוכש קיימת יכולת שאינה מוגבלת להשפיע על מפרט הנדל"ן. לאור זאת, מדובר בהסכם של חוזה ביצוע והפרויקט יטופל בהתאם ל- IAS 11. מכיוון ששווי הקרקע זניח אין צורך לפצל את התמורה לרכיבים. ההכנסה תוכר לפי שיטת שיעור ההשלמה.

מכיוון ובפרויקט זה החברה קובעת את שיעור ההשלמה לפי יחס עלויות, יש לחשב את שיעור ההשלמה לפי העלויות שהתהוו בפועל בשנת 2016, חלקי סך העלויות הצפויות בפרויקט. כמו כן, לצורך חישוב שיעור ההשלמה יש לקחת בחשבון רק עלויות שמעידות על התקדמות (ללא עלויות אשראי).

עלויות בפועל בשנת 2016:	600,000
יתרת עלויות צפויות:	900,000 = 750,000 + 150,000
שיעור השלמה:	40% = 600,000 / 1,500,000

בגין 3 הוילות שבנייתן החלה תכיר החברה בהכנסה של:

בגין כל וילה:	6,000,000 = 3,000,000 * 0.5
סה"כ:	18,000,000 = 6,000,000 * 3

בהתאם לשיעור ההשלמה: 7,200,000 (40%)
בגין 2 הוילות שבנייתן טרם החלה לא תוכר כל הכנסה בשנת 2016 (שיעור השלמה 0%)

סה"כ הכרה בהכנסה בגין פרויקט ב' לשנת 2016: 7,200,000

פרויקט ג' - סושי אינסייד אאוט

בפרויקט זה, לרוכשי הדירות אין זכות לבחור כלל את מפרט הדירה. לאור זאת, מדובר בהסכם למכירת סחורות והפרויקט יטופל בהתאם ל- IAS 18. ההכנסה תוכר עם העברת השליטה והסיכונים וההטבות המשמעותיים הנובעים מבעלות על הסחורה, קרי, לאחר השלמת הבניה ומסירת הדירה ללקוח.

בהתייחס לעסקת הקומבינציה - יש לטפל בהתאם לכללי החלפת נכסים לא דומים ב- IAS 18, הכרה לפי השווי של הנכס שהתקבל, קרי הקרקע, והכנסה כנגד ההתחייבות להקמת הדירות שבונה החברה למר שיטאקי (אין להכיר בהכנסה בגין מרכיב הקרקע של מר שיטאקי). סך שווי הקרקע: 4,000,000 ש"ח, 6/10 מיוחס לדירות שאינן של מר שיטאקי: 2,400,000 ש"ח.

ההכנסה תוכר בהתאם לשווי של הנכס שהתקבל (6/10 מסך הקרקע): 2,400,000

לאור העובדה כי למר שיטאקי אין זכות לבחור את מפרט הדירה, יש להכיר בהכנסה רק בעת מסירת הדירות. באשר ליתר הדירות:

מכיוון שבשנת 2016 נמסרו כל הדירות, ההכנסה שתוכר בשנת 2016 בגין פרויקט זה היא:

בגין כל דירה:	1,500,000
סה"כ בגין דירות שנמכרו:	9,000,000 = סה"כ נמכרו 6 דירות
הכנסה מעסקת קומבינציה:	2,400,000
סה"כ בגין הפרויקט:	11,400,000
סה"כ הכרה בהכנסה בגין פרויקט ג' לשנת 2016:	11,400,000

פרויקט ד' - בנה ביתך

בפרויקט זה, החברה מספקת שירותי בנייה לגברת דיווה (אספקת שירותים). היילות נבנת לפי מפרט המעוצב ומתוכנן לפי דרישתה של גברת דיווה, על קרקע בבעלותה של גברת דיווה ועם חומרים שמספקת גברת דיווה. על כן, יש לטפל בפרויקט בהתאם ל- IAS 18 (אספקת שירותים). ההכנסה תוכר לפי קצב מתן השירותים, קרי לפי קצב התקדמות העבודה ובניית היילות. מכיוון שגברת דיווה יכולה להשתמש בכל וילה בנפרד, יש להכיר בהכנסה בגין כל וילה עם השלמת הבנייה שלה.

בשנת 2016 הסתיימה בניית הוילה הראשונה, לכן, ההכנסה שתוכר בשנת 2016 בגין פרויקט זה היא:
וילה ראשונה: $2,500,000 = 10,000,000/4$

סה"כ הכרה בהכנסה בגין פרויקט ד' לשנת 2016: 2,500,000

נדרש 2 - הרווח הבסיסי והמדולל של חברת שונית מנופים בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016

רווח בסיסי:

רווח כפי שנמדד על ידי חברת שונית לשנת 2016: 84,000

מספר מניות מניות שעמדו במחזור כל השנה: 1,000 מספר מניות ליום 1.1.2016

מניות שהונפקו ביום 30.6.2016: $50 = 100 \cdot 6/12 =$
סה"כ: 1,050

חברת שונית - רווח בסיסי למניה: 80

רווח מדולל:

הנפקת אופציות סדרה ב':

אופציות מכר בתוך הכסף רק במקרה ותוספת המימוש גבוהה מהשווי ההוגן של המניות. בנתוני השאלה, אופציות המכר סדרה ב' שרכשה חברה שונית נמצאות מחוץ לכסף החל ממועד הנפקתן ביום 31.3.2016 ועד ליום 31.12.2016. כאשר חברה מחזיקה באופציות מכר על מניותיה, יש לה זכות למכור מניות של עצמה לצד ג'. החברה תממש זכות זו רק במידה והאופציות יהיו בתוך הכסף. במקרה זה, החברה תגייס תמורה שגבוהה מהשווי ההוגן של המניה שלה, ולכן בעלי המניות הקיימים לא ידוללו (אין מניות המונפקות בחינם). אי לכך, אופציות סדרה ב' לא מדללות בכל מקרה ואין להתחשב בהן בעת חישוב הרווח המדולל למניה.

הנפקת אופציות סדרה ד':

יש לבדוק האם האופציות בתוך הכסף: מחיר מימוש (501) נמוך ממחיר מניה ממוצע לתקופה (540) - ולכן האופציות בתוך הכסף כמו כן, האופציות מהוות מכשיר הוני בספרי החברה ולכן אין להן השפעה על הרווח במונה. מכיוון שהחברה רווחית, האופציות מגדילות את המכנה ואינן משפיעות על המונה ולכן בהכרח מדללות. בנוסף, יש לוודא שבעת מימוש מלא של האופציות חברת שון לא מאבדת שליטה בחברת שונית:

$$(900+10)/(1000+100) = 83\%$$

כמו כן, הנפקת המכשירים בהמשך השנה (אופציות סדרה ב' ומניות) גם לא משפיעה על המשך השליטה בחברת שונית.

השפעה על הרווח: -

השפעה על מספר המניות:

סך מניות שהיו מונפקות: 100

סך תמורה: $50,100 = 100 \cdot 501 =$

מספר מניות בתמורה מלאה: $92.78 = 50,100/540 =$

מניות בחינם: 7.22

חישוב רווח מדולל למניה:

מונה	מכנה	רווח למניה
84,000	1,050	
0	7.22	
84,000	1,057	79.45

חברת שונית - רווח מדולל למניה:

נדרש 3 - הרווח הבסיסי והמדולל בדוחות המאוחדים של חברת שון בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016
רווח בסיסי של חברת שונית, מראות עיני חברת שון (בדוחות המאוחדים של חברת שון):

רווח בסיסי:

מראות עיני חברת שונית, ההלוואה נמדדת בעלות מופחתת לפי ריבית בשיעור 3%.
מראות עיני חברת שון, ההלוואה נמדדת בעלות מופחתת לפי ריבית בשיעור 4% (שיעור ריבית השוק במועד צירוף העסקים).
במהלך שנת 2016 יש להפחית את עודף העלות (נכס), לפי הריבית נכון למועד צירוף העסקים (אין לעדכן את שיעור הריבית), הפחתת עודף העלות התקופתית מביאה לקיטון ברווח המאוחד.

השפעת עודף עלות בגין ההלוואה:

		1.1.2016		31.12.2016	
		פארי	100,000	פארי	100,000
		(100,000)	97,225	(100,000)	98,114
4.0%	3	(3,000)		(3,000)	
r	n	PMT	FV	PMT	FV
			2,775		1,886

הפחתת הפרש מקורי מיוחס: (889)
הפחתה זו תקטן את הרווח לשנת 2016 של חברת שונית, מראות עיני חברת שון

השפעת עודף עלות בגין התביעה:

במועד צירוף העסקים הכירה חברת שון בהתחייבות בסך של 10,000 ש"ח בגין התביעה, לפי השווי ההוגן של התחייבות זו.
בשנת 2016 עקב סיום הליך הבוררות, יש לסגור את ההתחייבות בספרי המאוחד כנגד הכרה ברווח:

רווח שיוכר בגין סגירת התביעה: 10,000
השינוי בהפרש המקורי המיוחס יגדיל את הרווח לשנת 2016 של חברת שונית, מראות עיני חברת שון.

השפעת עסקה בין חברתית:

יש לטפל ברט"מ בנפרד בספרים המאוחדים של חברת שון, ראו טיפול בהמשך.

רווח בסיסי של חברת שונית, בראות עיני חברת שון:

84,000	רווח כפי שנמדד על ידי חברת שונית לשנת 2016
(889)	קיטון ברווח בגין הפחתת עודף עלות הלוואה:
10,000	גידול ברווח בגין יישוב תביעה:
93,111	סה"כ רווח חברת שונית בראות עיני חברת שון:

מספר מניות, כפי שחושב לעיל: 1,050

רווח בסיסי למניית חברת שונית, בראות עיני חברת שון: 88.68

חלקה של חברת שון:

900	מס' מניות שהוחזקו ע"י שון בחודשים 1-6/16:
990	מס' מניות שהוחזקו ע"י שון בחודשים 7-12/16:
945	ממוצע משוקלל של מספר המניות:

חלקה של שון ברווח הבסיסי למניה של שונית: 83,800 = 945 * 88.68

רכישת המניות שהנפיקה חברת שונית על ידי חברת שון וסיווגן לקטגוריית נכסים פיננסיים זמינים למכירה:
ביום 30.6.2016 רכשה חברת שון 90 מניות נוספות של חברת שונית, וסיווגה את ההשקעה במניות לקטגוריית נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

על אף זאת, לצרכי חישוב הרווח למניה, אין לתקן את הרווח של חברת שון, שכן רווח למניה מחושב על בסיס הרווח הנקל, ואילו השיעורים של נכס פיננסי זמין למכירה נרשמים כנגד רווח כולל אחר.

השפעת תשלום מבוסס מניות: אין השפעה על הרווח הבסיסי.

הנפקת הזכויות:

מכיוון ומדובר בהנפקת זכויות שהתרחשה לאחר תאריך המאזן, יש להתחשב במרכיב ההטבה בעת חישוב הרווח למניה של חברת שון כאירוע מחייב התאמה היות ומדובר באירוע שהתרחש טרם פרסום הדוחות (סעיף 64 ל- IAS 33).

		חישוב מרכיב ההטבה:
	100,000	מספר המניות לפני הצעת הזכויות:
	200,000	מספר מניות שינבעו מהנפקת הזכויות:
$100,000 \cdot 25 / 16 =$	<u>156,250</u>	מספר מניות שיונפקו בתמורה מלאה:
$200,000 - 156,250 =$	43,750	מספר מניות שיונפקו בחינם:
PCOM =		16
PEX =	$(100,000 \cdot 16 + 100,000 \cdot 25) / (100,000 + 100,000 \cdot 2) =$	13.67

מרכיב ההטבה: $16 / 13.67 - 1 = 17.07\%$

מכיוון שחברת שון הכריזה על הנפקת הזכויות לאחר תאריך המאזן, ניתן לחשב את הרווח למניה בשלב ראשון תוך התעלמות ממרכיב ההטבה, ובשלב השני לשקלל את מרכיב ההטבה (ראה/י להלן).

רווח בסיסי חברת שון:

השפעת עסקה בין חברתית:

	100,000	מחיר מכירה
	<u>80,000</u>	עלות
	<u>20,000</u>	רווח שיש לבטל:
	18,000	חלק חברת שון 90%:
$18,000 / 5 \cdot 3 / 12 =$	900	הפחתת רט"מ:
$20,000 \cdot (4.75 / 5) \cdot 90\% =$	17,100	הקטנת המונה בחישוב רווח למניה

	3,400,000	רווח סולו:
	83,800	רווח שעולה מחברת שונית:
	(18,000)	השפעת רט"מ:
	900	הפחתת רט"מ:
$50,000 \cdot 10\% \cdot 6 / 12 =$	(2,500)	צבירה חצי שנתית של מניות בכורה:
$30,000 - (25,000 + 25,000 \cdot 10\% \cdot 0.5) =$	(3,750)	תשואה עודפת של מחזיקי מניות הבכורה בגין מניות שנרכשו בחזרה:
מזומן ששולם פחות ערך בספרים		
	<u>3,460,450</u>	סה"כ רווח (מונח בחישוב הרווח הבסיסי למניה):
	100,000	מספר מניות (מכנה בחישוב הרווח הבסיסי למניה):

חברת שון - רווח בסיסי למניה - לפני התחשבות במרכיב ההטבה: 34.60
 חברת שון - רווח בסיסי למניה: $34.60 / (1 + 0.1707) = 29.56$

רווח מדולל חברת שון:

יש לבדוק האם הרווח המדולל של חברת שונית אכן מדלל את הרווח המדולל של חברת שון:

רווח מדולל של חברת שונית, בראות עיני חברת שון:

	84,000	רווח מדולל למניה כפי שחושב ע"י חברת שונית:
	(889)	קיטון ברווח בגין הפחתת עודף עלות הלוואה:
	<u>10,000</u>	גידול ברווח בגין יישוב תביעה:
	93,111	סה"כ רווח חברת שונית בראות עיני חברת שון:
	1,057	מספר מניות, כפי שחושב לעיל:
	88.07	רווח מדולל למנית חברת שונית, בראות עיני חברת שון:
$10 / 100 \cdot 7.22 \cdot 88.07 =$	64	חלקה של חברת שון בגין מכשירים המירים של שונית:
$945 \cdot 88.07 =$	<u>83,227</u>	חלקה של חברת שון בגין מכשירים רגילים של שונית:
	83,291	סה"כ

ההשפעה מדללת שכן חלקה של שון ברווח המדולל של שונית נמוך מחלקה ברווח הבסיסי של שונית (כלומר $83,291 < 83,800$)

הלוואה המירה למניות:

מכיוון שמדובר בהלוואה המירה שנלקחה לצורך מימון נכס כשיר, הוצאות המימון בגינה מהוונות לנכס הכשיר. על כן, אין לנטרל הוצאות מימון כלשהן, היות ומלכתחילה לא נכללו הוצאות מימון בחישוב הרווח הבסיסי למניה שכן הדירות לא נמכרו עדיין ולכן ההוצאה לא עברה לסעיף עלות המכר (אלא הוונה עד כה לסעיף המלאי).

השפעה על הרווח: -
השפעה על מספר המניות: $50,000/10 \cdot 12/12 = 5,000$

אופציות רכש סדרה א'

יש לבדוק האם האופציות בתוך הכסף: מחיר מימוש (5) נמוך ממחיר מניה ממוצע לתקופה (13) - ולכן האופציות בתוך הכסף. כמו כן, האופציות בכל מקרה ידללו שכן מדובר במכשיר הוני (ולכן גם אין השפעה על הרווח).

השפעה על הרווח: -
השפעה על מספר המניות:
סך מניות שהיו מונפקות: 1,000
סך תמורה: $1,000 \cdot 5 = 5,000$
מספר מניות בתמורה מלאה: $5,000/13 = 384.62$
מניות בחינם: 615
משוקלל בזמן: $615 \cdot 3/12 = 153.85$
עלויות ההנפקה אינן רלוונטיות, שכן גם במידה והאופציות היו מומרות לא ניתן היה להימנע מהן.

השפעת תשלום מבוסס מניות:

השפעה על הרווח: - היות ומדובר בהוצאת שכר
השפעה על מספר המניות: 5
תוספת מימוש: $3 \cdot 1/3 = 1$
שווי שירותי העבודה שטרם סופק נכון ליום 31.12.16: 6
תוספת מימוש מתואמת: 6
מניות בחינם: $50 \cdot 10 \cdot (11-6)/11 = 227.27$
אין להתחשב בהערכת החברה לגבי צפי העוזבים

מכיוון ושלושת המכשירים הנם בעלי יחס דילול של 0 (אין השפעה על המונה), אין צורך לחשב סדר דילול

חישוב רווח מדולל למניה:

מונה	מכנה	רווח למניה	
3,460,450	100,000		רווח בסיסי למניה
(83,800)	0		נטרול רווח בסיסי חברת שונית
83,291	0		תוספת רווח מדולל חברת שונית:
0	5,000		בתוספת מניות בגין הלוואה:
0	153.85		בתוספת אופציות סדרה א':
0	227.27		בתוספת בגין תכנית תשלום מבוסס מניות:
3,459,941	105,381	32.83	רווח מדולל למניה
28.04			חברת שון - רווח מדולל למניה: $32.83 / (1 + 0.1707) =$

נדרש 4 - השפעת מניות בכורה הניתנות להמרה

במידה ומניות הבכורה שהנפיקה חברת שון היו ניתנות להמרה לבחירת המחזיק, אזי בעת חישוב הרווח הבסיסי של חברת שון לא היה כל שינוי. לעומת זאת, בעת חישוב הרווח המדולל היה צורך לבדוק האם מדובר במכשיר מדולל (בעזרת חישוב יחס דילול של השפעה על המונה ועל המכנה), ובמידה והיה מתקבל כי המכשיר מדולל היה צורך להוסיף אותו לחישוב הרווח המדולל למניה.

פתרון שאלה מספר 3

1. חברה א' (בעלת מטבע פעילות ש"ח) מחזיקה 70% בחברה ב' (בעלת מטבע פעילות דולר). סמנכ"ל הכספים של חברה א' רוצה לבצע גידור על ההשקעה נטו בפעילות חוץ, כהגדרתו ב- IAS 39, באמצעות הלוואה דולרית, והחליט להציג את השלכות הגידור הפוטנציאלי בפני דירקטוריון החברה.
- בחר/י את האמירה הנכונה ביותר של סמנכ"ל הכספים:
- א. "אם נבצע גידור מלא, נהפוך אפקטיבית את השפעת חברה ב' על דוח רווח והפסד המאוחד של חברה א', במהלך תקופת הגידור, כאילו הייתה חברה ב' בעלת מטבע פעילות ש"ח"
- ב. "לא ניתן לבצע גידור מלא של החשיפה הקיימת בגין ההשקעה נטו בחברה ב' (כהגדרתה ב- IAS 39) – לא על הרווח הכולל המאוחד ולא על הרווח הנקי המאוחד"

ג. "לא ניתן לבצע גידור מלא של החשיפה הקיימת בגין ההשקעה נטו בחברה ב' (כהגדרתה ב- IAS 39) על הרווח הכולל המאוחד, אך ניתן לגדר באופן מלא את החשיפה שתשפיע על הרווח הנקי המאוחד שינבע ממנימוש ההשקעה בחברה ב'"

- ד. "לצורך ביצוע הגידור, החברה תצטרך לקחת הלוואה דולרית חדשה ובמועד ההכרה בה לראשונה בלבד ליעדה כפריט מגן בגין ההשקעה נטו בחברה ב'"
- ה. תשובות ג' ו- ד' נכונות
- ו. אף תשובה אינה נכונה

2. "משתתפי שוק" לצורך קביעת "שווי הוגן" של נכס/עסק, כהגדרתם ב- IFRS 13, עשויים להיות:

- א. משקיע פיננסי
- ב. משקיע אסטרטגי מהתעשייה
- ג. משקיע אסטרטגי מהתעשייה בעל סינרגיות ייחודיות לנרכש (נכס/עסק)
- ד. משקיע שתהיה לו גישה לשוק העיקרי (או הכדאי ביותר)

ה. תשובות א', ב' ו- ד' נכונות

- ו. תשובות א' ו- ד' נכונות

3. מדידת שווי הוגן של התחייבות לפי IFRS 13 מניחה ש: (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר)

- א. ההתחייבות תישאר במחזור ומשתתף השוק אשר נוטל אותה יידרש להסדירה. שווי ההתחייבות יגלם, בין היתר, את סיכון האשראי של משתתף השוק נוטל ההתחייבות
- ב. אם קיים מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל להתחייבות זהה, אשר מוחזקת על ידי צדדים אחרים כנכס, הוא ישקף את השווי ההוגן של ההתחייבות, אך לא יחשב כנתוני רמה 1
- ג. בהעדר מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל, ייעשה שימוש בטכניקת הערכה. טכניקה המבוססת על גישת השוק עדיפה על טכניקה המבוססת על גישת ההכנסה
- ד. תמורה ששולמה בעסקות סמוכות, אשר במסגרתן פרעה החברה התחייבות זהה תמורת מזומן, מהווה ראיה חזקה לשווי הוגן
- ה. תשובות א' עד ד' נכונות

ו. אף תשובה אינה נכונה

4. חברה א' (להלן – "החברה") עוסקת בתחום הנדל"ן. הנכס העיקרי שלה הינו קרקע המצויה במישור החוף ואשר הושכרה למפעל של חברה ב' שהינה חברה בת של החברה (להלן ביחד – "הקבוצה"). על פי מדיניות החשבונאית של הקבוצה, קרקע שמהווה נדל"ן להשקעה מטופלת לפי שיטת השווי ההוגן, וקרקע שמהווה רכוש קבוע מטופלת בהתאם למודל ההערכה מחדש. בעקבות עליות בשיעורי הריבית במשק, בחנה החברה את הצורך בביצוע ירידת ערך של הקרקע. (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):
- א. הקרקע נמדדת לפי שווי הוגן ולכן אין צורך בבחינת ירידת ערך מעבר לעדכון השוטרף של השווי ההוגן שלה
 - ב. עליות בשיעורי הריבית במשק (בפרט אם מדובר בריבית חסרת סיכון) לא מהוות טריגר לבחינת ירידת ערך של הקרקע
 - ג. בחינת ירידת ערך של הקרקע תחושב בהכרח על בסיס היוון תזרימי המזומנים שמפיק המפעל שיושב על הקרקע (כיחידה מניבת המזומנים הקטנה ביותר)

ד. בחינת ירידת הערך לא תיעשה בהכרח על בסיס השימוש בקרקע בפועל (לצרכי המפעל)

ה. הערכת שווי הקרקע צריכה להיעשות על ידי מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי

ו. אף תשובה אינה נכונה

5. בנתוני שאלה 4 לעיל, שוקלת הקבוצה לפנות את המפעל מהקרקע ולהשכיר את הקרקע לחיצוניים. לצורך ביצוע תהליך זה, תצטרך הקבוצה להשקיע עלויות המרה בעתיד. (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):
- א. החברה צריכה לבחון את שווי הקרקע לפי מצבה הנוכחי בתאריך המאזן (מבלי לקחת בחשבון השקעות הוניות שנדרשות לצורך ההמרה כאמור)
- ב. בחישוב השווי ההוגן של הקרקע תוכל החברה / מעריך השווי מטעמה לקחת בחשבון את התוכנית העתידית, לרבות ההשקעות ההוניות הנדרשות לצורך כך
- ג. במידה ולמפעל אין ערך בנפרד אם יפורק מהקרקע, יש להוסיף את שווי ההוגן בנוסף לשווי ההוגן של הקרקע (שתימדד בנפרד בהתחשב בתוכנית הצפויה) כדי לקבוע את ערכם במאזן
- ד. במקרה ולמפעל אין ערך בנפרד אם יפורק מהקרקע, לשווי ההוגן של הקרקע (שתימדד בנפרד בהתחשב בתוכנית הצפויה) אין להוסיף את שווי המפעל כדי לקבוע את ערכם במאזן

ה. תשובות ב' ו- ד' נכונות

ו. אף תשובה אינה נכונה

פתרון שאלה מספר 4

נדרש א - התנועה בחשבון ההשקעה של חברת האחים בחברת האיטי החל מיום 31.12.2014 ועד ליום 31.12.2015
התנועה בחשבון ההשקעה של חברת האחים בחברת האיטי

	30%	30%	30%	30%	
	30.6.2015	רווחי H1 - 2015	רווח מרכישה הזדמנותית	31.12.2014	
הון	10,647,500	897,500		9,750,000	
חלק בהון	3,194,250	269,250		2,925,000	
המ"מ ר"ק (1)	8,250	(750)	-	9,000	
עתודה למס	(2,475)	225	-	(2,700)	
מוניטין	-	-	771,300	(771,300)	
סה"כ השקעה	3,200,025	268,725	771,300	2,160,000	

שיעור המס 30%

(1) עודף עלות - רכוש קבוע:

60,000	BV
90,000	FV
30,000	הפרש

רכישה עצמית של מניות ביום 30.6.2015

100,000	מספר מניות שנרכשו
52	מחיר מניה אחת בבורסה

סה"כ עלות המניות שנרכשו חזרה (הקטנת הון המניות והפרמיה): 5,200,000
סה"כ הון חברת האיטי לאחר הרכישה העצמית: 5,447,500
=10,647,500-5,200,000

הון מניות לאחר רכישה עצמית: 100,000
פרמיה לאחר רכישה עצמית: 900,000

פקודת יומן בגין רכישה עצמית של מניות (לא נדרש):

100,000	חובה הון מניות
5,100,000	חובה פרמיה בגין מניות
5,200,000	זכות מזומן

	60%	60%	60%	60%	60%	
	31.12.2015	רווחי Q4 - 2015 (3)	30.9.2015	רווחי Q3 - 2015	רווח מרכישה הזדמנותית	30.6.2015
הון	6,366,000	469,750	5,896,250	448,750		5,447,500
המ"מ ר"ק (1)	28,636		28,636	(1,364)		30,000
עתודה למס	(8,591)		(8,591)	409		(9,000)
המ"מ ב"מ	-		-	-		-
עתודה למס	-		-	-		-
NCI	(2,554,418)	(187,900)	(2,366,518)	(179,118)		(2,187,400)
מוניטין	-	-	-	-	161,100	(161,100)
סה"כ השקעה (2)	3,831,627	281,850	3,549,777	268,677	161,100	3,120,000

הערה - ראה המשך טבלה המפרטת את התנועה בחשבון ההשקעה של חברת האחים בחברת האיטי בעמודים הבאים

(1) עודף עלות - רכוש קבוע:

85,000	FV
55,000	BV
30,000	הפרש

(2) סה"כ השקעה:

3,120,000	שווי הוגן של המניות
3,120,000	

(3) רווח חברת האיטי מחצית שניה 2015:

רווח לפי מאזן הבוחן העצמי	448,750
ביטול הפחתת ר"ק ונכסים ב"מ"*	21,000
$30,000 \cdot (1-30\%) =$	469,750

*מאחר שביום 1.10.2015 חברת האיטי מסווגת כמוחזקת לחלוקה, אין להפחית (החל ממועד זה) את הנכסים הבלתי מוחשיים והר"ק של חברת האיטי. מבחינה טכנית ניתן להציג את ההתאמה לפחת ולהפחתות שנרשמו בדוחות הכספיים העצמיים של חברת האיטי במסגרת שורת ההון ולכלול התאמה נוספת לנכסי הפעילות המופסקת (בגובה ביטול הוצאות הפחת וההפחתות) במסגרת גיליון האיחוד (התקבל גם פתרון אשר יצר/עדכן את ההמ"מ בגין הר"ק והנכסים הבלתי מוחשיים כך שישקף את הפער בין ה-BV בספרי חברת האיטי לערך בראות המאוחד בהתחשב גם בהוצאות הפחת וההפחתות שנרשמו בדוחות הכספיים העצמיים של חברת האיטי). נתון כי סך הוצאות הפחת וההפחתות שרשמה חברת האיטי הינם בסך 30,000, כאשר 24,000 מיוחס לר"ק (הוצאות פחת) ואילו 6,000 מיוחס לנכסים בלתי מוחשיים (הפחתות).

ביום 1.10.2015, באופן מפתיע ומבלי שהתקיימו דיונים מקדימים, קיבל הדירקטוריון של חברת האחים החלטה לחלק את כל מניות חברת האיטי המוחזקות ע"י חברת האחים. מאחר ש: (1) חברת האיטי מהווה מגזר פעילות עסקית שהוא עיקרי נפרד של חברת האחים, ולמעט פעילות זאת אין חברת האחים עוסקת בייצור ומכירה של בגדי ריצה; (2) חברת האחים החלה בביצוע פעולות להשלמת החלוקה; (3) לא נדרשים אישורים נוספים או פעולות מהותיות נוספות לצורך ביצוע החלוקה וצפוי ברמה גבוהה שהחלוקה תבצע ביום 1.1.2016 IFRS 5 חל על ההשקעה בחברת האיטי ע"י חברת האחים, והיא תסווג כפעילות מופסקת החל מיום 1.10.2015.

סעיף 12(ו) ל- IAS 36 - לצורך הערכה אם מתקיים סימן כלשהו, המצביע על ירידת ערך של נכס, על ישות לשקול כמינימום, את הסימנים הבאים: ...מקורות מידע פנימיים: ... (ו) שינויים משמעותיים בעלי השפעה שלילית על הישות חלו במהלך התקופה או חזויים לחול בעתיד הקרוב, בהיקף או באופן שבו נעשה שימוש בנכס או חזוי שייעשה בו שימוש. שינויים אלה כוללים השבת שימוש בנכס, תוכניות להפסקת פעילות או לשינוי מבני בפעילות, שאליה שייך הנכס, תוכניות למימוש הנכס לפני המועד שנחזה קודם לכן והערכה מחדש של אורך החיים השימושיים של הנכס כמוגדר ולא כבלתי מוגדר. לכן, לאור האמור לעיל, נכון ליום 1.10.2015, רגע לפני הכניסה לתחולת IFRS 5 יש לבחון האם מתקיימת ירידת ערך מכוח IAS 36

שווי הוגן 1.10.2015	6,700,000	$100,000 \cdot 67 =$
עלויות חלוקה	(500,000)	
שווי הוגן נטו 1.10.2015	6,200,000	
חישוב BV ליום 1.10.2015:		
חלק בנ"נ השייך לאחים	3,549,777	מתוך טבלת אקוויטי
חלק בנ"נ השייך ל- NCI	2,366,518	מתוך טבלת אקוויטי
בראות המאוחד BV	5,916,295	שווי סך כל הנכסים נטו של האיטי בספרי האחים

מאחר שהערך בספרים של ההשקעה נמוך מהשווי הוגן נטו שלה, אין צורך להכיר ב"ע ביום 1.10.2015 מכוח IAS 36 או מכוח IFRS 5

לאור העובדה שחברת האיטי הינה בגדר פעילות מופסקת יש להפסיק להפחית את נכסיה אשר בתחולת IFRS 5. ראה/י פירוט של סעיפי IFRS 5 הרלוונטים בסוף הפרק.

שווי הוגן 31.12.2015	6,500,000	$=65 \cdot 100,000$
עלויות חלוקה	(500,000)	
שווי הוגן נטו 31.12.2015	6,000,000	
חישוב BV ליום 31.12.2015:		
חלק בנ"נ השייך לאחים	3,831,627	מתוך טבלת אקוויטי
חלק בנ"נ השייך ל- NCI	2,554,418	מתוך טבלת אקוויטי
בראות המאוחד BV	6,386,045	שווי סך כל הנכסים נטו של האיטי בספרי האחים

בחינת ירידת הערך:

		6,386,045	BV
		6,000,000	שווי הוגן נטו
551,494	י"ע לפני השפעת המסים הנדחים	386,045	י"ע

מאחר שלאור ירידת הערך שתוכר בגין הנכסים השונים שבתחולת IFRS 5 יוצרו מסים נדחים (מס הכנסה מכיר בי"ע רק בעת מימוש הנכסים בפועל), יש לבצע גילום של י"ע לפני השפעת המס. אחרת, הערך בספרים של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות בגין חברת האיטי יעלה על שווי ההוגן נטו.

הערה - הגילום של י"ע לפני השפעת המס לא נוקד במסגרת גליון הניקוד.

הקצאת ירידת הערך לנכסים בתחולת IFRS5:

BV 31.12.15	עדכון מ"נ *	ייחוס י"ע	BV 31.12.15	
107,026		(375,610)	482,636	ר"ק חברת האיטי
50,116		(175,884)	226,000	נכסים ב"מ חברת האיטי
147,857	165,448			עדכון מס נדחה בגין י"ע ר"ק ונכסים ב"מ
322,591	165,448	(551,494)	708,636	סה"כ

*** ביאור עדכון יתרת מסים נדחים:**

נכסים ב"מ חברת האיטי	ר"ק חברת האיטי (בראות המאוחד)	
50,116	107,026	BV
220,000	430,000	TV
(169,884)	(322,974)	
50,965	96,892	נכס/ (עתודה) לאחר י"ע
(1,800)	(15,791)	נכס/ (עתודה) טרם י"ע
(52,765)	(112,683)	(הכנסות)/ הוצאות מסים נדחים

שיעור המס 30%

התנועה בחשבון ההשקעה של חברת האחים בחברת האיטי לאחר ירידת הערך:

60%	60%	60%	
31.12.2015	י"ע	31.12.2015 לפני ירידת הערך	
6,366,000		6,366,000	הון
(346,974)	(375,610)	28,636	המ"מ ר"ק
104,092	112,683	(8,591)	עתודה למס
(175,884)	(175,884)	-	המ"מ ב"מ
52,765	52,765	-	עתודה למס
(2,400,000)	154,418	(2,554,418)	NCI
-		-	מונטין
3,600,000	(231,627)	3,831,627	סה"כ השקעה

נדרש ב - פקודת היומן בגין השגת שליטה על חברת האיטי ע"י חברת האחים כפי שרשמה בדוחות הכספיים המאוחדים של חברת האחים:

5,447,500	חובה נכסים נטו האיטי
30,000	חובה המ"מ ר"ק
9,000	זכות עתודה למיסים נדחים
161,100	זכות רווח מרכישה הזדמנותית
2,187,400	זכות זכויות שאינן מקנות שליטה
3,200,025	זכות השקעה האיטי (כלולה)
80,025	חובה הפסד משינוי סטטוס (השגת שליטה על כלולה)

נדרש ג - גליון לאיחוד מאזן הבוחן של חברת האחים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015
גליון לאיחוד מאזן בוחן של חברת האחים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015:

מאונד	התאמות נוספות למאונד	התאמה לפעילות מופסקת - חברת האיטי	חברת האיטי	חברת האחים	
5,825,000		(6,035,000)	6,035,000	5,825,000	מזומנים ושווי מזומנים
500,000		(300,000)	300,000	500,000	לקוחות
120,000		(120,000)	120,000	120,000	חייבים אחרים
880,000		(350,000)	350,000	880,000	מלאי
7,010,000	(445,000)	7,455,000			נכסי פעילות מופסקת
-	(2,160,000)			2,160,000	השקעה בחברת האיטי
2,200,000		(430,000)	430,000	2,200,000	רכוש קבוע
350,000		(220,000)	220,000	350,000	נכסים בלתי מוחשיים
(600,000)		820,000	(820,000)	(600,000)	ספקים
(150,000)		190,000	(190,000)	(150,000)	זכאים אחרים
(1,010,000)	100,000	(1,110,000)			התחייבויות פעילות מופסקת
(230,000)		100,000	(100,000)	(230,000)	התחייבויות מיסים נדחים
(1,000,000)	100,000		(100,000)	(1,000,000)	הון מניות
(7,000,000)	900,000		(900,000)	(7,000,000)	ברמיה על מניות
(2,696,300)	2,778,700		(3,550,000)	(1,925,000)	עודפים
(2,400,000)	(2,400,000)				NCI
(3,800,000)		3,300,000	(3,300,000)	(3,800,000)	הכנסות
1,900,000		(1,200,000)	1,200,000	1,900,000	עלות ההכנסות
210,000		(310,000)	310,000	210,000	הוצאות מכירה ושיווק
550,000		(75,000)	75,000	550,000	הוצאות הנהלה וכלליות
(120,000)		200,000	(200,000)	(120,000)	הכנסות אחרות
(25,000)		18,000	(18,000)	(25,000)	הכנסות מימון
65,000		(78,000)	78,000	65,000	הוצאות מימון
90,000		(60,000)	60,000	90,000	מסים על ההכנסה
(881,300)	913,700	(1,795,000)			רווח מפעילות מופסקת
212,600	212,600				רווח המשויך ל-NCI

הערה - התקבל גם פתרון לפיו קודם כל בוצע איחוד רגיל של הנכסים, והתחייבויות וביטול ההון של חברת האיטי ורק לאחר מכן בוצע "קיפול" של הנכסים והתחייבויות של חברת האיטי לשורות נכסי פעילות מופסקת והתחייבויות פעילות מופסקת, בהתאמה.

התאמות בגין פעילות מופסקת	התאמות בגין רווח מפעילות מופסקת *
המ"מ ר"ק (346,974)	עדכון המ"מ ר"ק 1,364
המ"מ נכסים בלתי מוחשיים (175,884)	עדכון מסים נדחים בגין המ"מ ר"ק (409)
התאמות בגין נכס מיסים נדחים* 47,857	רווח מרכישה הזדמנותית (161,100)
התאמות בגין ביטול פחת ר"ק ונכסים ב"מ 30,000	רווחי אקוויטי (268,725)
(445,000)	הפסד מ"ע של פעילות מופסקת, נטו ממס 386,045
	ביטול הפחתת ר"ק ונכסים ב"מ, נטו ממס (21,000)
התאמות בגין התחייבויות פעילות מופסקת (9,000)	הפסד משניווי סטטוס (השגת שליטה על כלולה) 80,025
התאמות בגין נכס מיסים נדחים* 109,000	ניטרול רווחי חברת האיטי לפני האיחוד
100,000	לראשונה 897,500
	913,700

הערה - כל הפקודות התוצאתיות בגין חברת האיטי, בין אם ברמת האם ובין אם ברמת המוחזקת יכללו כרווח/הפסד מפעילות מופסקת (לרבות רווחי האקוויטי מהתקופה בה היתה כלולה, רווח מרכישה הזדמנותית, סילוק יחסים קודמים, עליה וירידה משליטה, הפסדים מירידת ערך מכוח יישום IFRS 5 וכו'). אולם, פתרון אשר לא סיווג את רווחי האקוויטי כחלק מרווחי פעילות מופסקת זיכה גם כן במלוא הניקוד.

* מאחר שמדובר בנכסים והתחייבויות בגין מסים נדחים אשר כולם בגין אותה ישות מס ואשר צפויים להתהפך דרך הפחת בלבד (כלומר, סילוק על בסיס נטו), יש לקזז ביניהם. כמו כן, מאחר שלחברת האיטי יש יתרת מסים נדחים בזכות אשר נמוכה מההתאמות הנובעות מההכרה בנכס מס נדחה בגין הר"ק (112,683) ונכס מס נדחה בגין הנכסים הבלתי מוחשיים (52,765), בנוסף להתאמה שבוצעה במסגרת סעיף ההתחייבויות של הפעילות המופסקת, אשר קיזזה את כל סעיף ההתחייבויות מסים נדחים, בוצעה התאמה נוספת לנכסי פעילות מופסקת בגין עודף הנכס מס שיש להכיר על ההתחייבויות מסים נדחים שהיו קיימות בספרי חברת האיטי.

התאמות עודפים (י.פ.)

רווח מרכישה הזדמנותית 31.12.2014
ביטול עודפים י.פ. של חברת האיטי

(771,300)
3,550,000

2,778,700

זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה לפי טבלת אקוויטי

(2,400,000)

(2,400,000)

נדרש ד - דוח מאוחד על המצב הכספי של חברת האיטי ליום 31.12.2015 ודוח מאוחד על הרווח והפסד של חברת האיטי לשנה שהתסיימה באותו תאריך

		חברת האחים בע"מ	
		דוח מאוחד על המצב הכספי ליום 31.12.2015 (בש"ח)	
	התחייבויות שוטפות:		נכסים שוטפים:
600,000	ספקים	5,825,000	מזומנים ושווי מזומנים
150,000	זכאים אחרים	500,000	לקוחות
<u>1,010,000</u>	התחייבויות פעילות מופסקת	120,000	חייבים אחרים
1,760,000	סה"כ התחייבויות שוטפות	880,000	מלאי
		<u>7,010,000</u>	נכסי פעילות מופסקת
	התחייבויות לא שוטפות:	14,335,000	סה"כ נכסים שוטפים
230,000	התחייבויות מיסים נדחים		
<u>230,000</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות		
	הון:	2,200,000	נכסים לא שוטפים:
1,000,000	הון מניות	350,000	רכוש קבוע
7,000,000	פרמיה על מניות	<u>2,550,000</u>	נכסים בלתי מוחשיים
4,495,000	עודפים		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>12,495,000</u>	סה"כ הון המשוויך לבעלי המניות		
	NCI		
<u>2,400,000</u>	סה"כ הון		
<u>14,895,000</u>			
16,885,000	סה"כ התחייבויות והון	16,885,000	סה"כ נכסים

חברת האחים בע"מ
דוח מאוחד על הרווח והפסד לשנה שהתסיימה ביום 31.12.2015 (בש"ח)

3,800,000	הכנסות
<u>(1,900,000)</u>	עלות ההכנסות
1,900,000	רווח גולמי
(210,000)	הוצאות מכירה ושיווק
<u>(550,000)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
120,000	הכנסות אחרות
<u>1,260,000</u>	רווח תפעולי
25,000	הכנסות מימון
<u>(65,000)</u>	הוצאות מימון
1,220,000	רווח לפני מס
(90,000)	מסים על ההכנסה
1,130,000	רווח נקי מפעילות נמשכת
<u>881,300</u>	רווח מפעילות מופסקת (נטו ממס)
2,011,300	רווח לשנה
212,600	רווח המשוויך ל-NCI
-	רווח מפעילות נמשכת
212,600	רווח מפעילות מופסקת
1,798,700	רווח המשוויך לבעלי המניות
1,130,000	רווח מפעילות נמשכת
668,700	רווח מפעילות מופסקת

IFRS 5

12. נכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) מסווג כמוחזק לחלוקה לבעלי המניות כאשר הישות מחויבת לחלק את הנכס (או קבוצת המימוש) לבעלי המניות. כדי שמצב זה יתקיים, הנכסים חייבים להיות זמינים לחלוקה מיידית במצבם הנוכחי והחלוקה שלהם חייבת להיות צפויה ברמה גבוהה (highly probable). כדי שהחלוקה תהיה צפויה ברמה גבוהה, הפעולות להשלמת החלוקה חייבות להתחיל והצפי הוא שהחלוקה תושלם תוך שנה ממועד הסיווג. פעולות הנדרשות להשלמת החלוקה צריכות להצביע על כך שאין זה סביר שיחולו שינויים משמעותיים בחלוקה או שהחלוקה תבוטל. ההסתברות לאישור בעלי המניות (אם נדרש בתחום השיפוט) צריכה להילקח בחשבון כחלק מההערכה אם החלוקה צפויה ברמה גבוהה.

15. ישות תמדוד נכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) שסווג כמוחזק לחלוקה לבעלי המניות לפי הנמוך מבין ערכו בספרים לבין שווי הוגן בניכוי עלויות לחלוקה.⁴

⁴ עלויות לחלוקה הן העלויות התוספתיות שניתן לייחסן במישרין לחלוקה, למעט עלויות מימון והוצאת מסים על ההכנסה.

18. מיד לפני הסיווג לראשונה של הנכס (או של קבוצת המימוש) כמוחזק למכירה, הערכים בספרים של הנכס (או של כל הנכסים וההתחייבויות בקבוצה) ימדדו בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המתאימים.

25. ישות לא תכיר בפחת (או בהפחתה) של נכס לא שוטף כאשר הוא מסווג כמוחזק למכירה או כאשר הוא חלק מקבוצת מימוש שמשווגת כמוחזקת למכירה. ריבית והוצאות אחרות שניתן לייחסן להתחייבויות של קבוצת מימוש המשווגת כמוחזקת למכירה יוסיפו להיות מוכרות.

32. פעילות שהופסקה היא רכיב של ישות שמומש או שמשווג כמוחזק למכירה, וכן

(א) מייצג תחום פעילות עסקית (line of business), או אזור גאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי (major) ונפרד.

(ב) מהווה חלק מתכנון יחיד ומתואם (co-ordinated) למימוש של תחום פעילות עסקית, או אזור גאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי ונפרד, או

(ג) מהווה חברה בת שנרכשה בלעדית למטרת מכירה מחדש.

33. הישות תיתן גילוי :

(א) סכום יחיד בדוח על הרווח הכולל שמורכב מסיכום של :

(i) הרווח או ההפסד לאחר מס של פעילויות שהופסקו וכן

(ii) הרווח או ההפסד לאחר מס שהוכר בעת המדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה או בעת המימוש של הנכסים או של קבוצת (קבוצות) המימוש שמהווים (constituting) את הפעילות שהופסקה.

הצגה של נכס לא שוטף או של קבוצת מימוש המשווגים כמוחזקים למכירה

38. ישות תציג נכס לא שוטף המשווג כמוחזק למכירה ואת הנכסים של קבוצת מימוש המשווגת כמוחזקת למכירה בנפרד מנכסים אחרים בדוח על המצב הכספי. ההתחייבויות של קבוצת מימוש המשווגת כמוחזקת למכירה יוצגו בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי. הנכסים וההתחייבויות האלה לא יקוּוּזוּ ולא יוצגו בסכום אחד. יש לתת גילוי נפרד בדוח על המצב הכספי או בביאורים לסוגים העיקריים של הנכסים ושל ההתחייבויות המשווגים כמוחזקים למכירה, למעט כפי שהותר בסעיף 39. ישות תציג בנפרד הכנסה מצטברת או הוצאה מצטברת כלשהן שהוכרו ברווח כולל אחר הקשורות לנכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) המשווג כמוחזק למכירה.

פתרון שאלה מספר 5

נדרש א' - דו"ח על הרווח או הפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה בימים 31.3.14 ו-30.6.14

חברת סילבי בע"מ

דוח על הרווח או הפסד לתקופה של שלושה חודשים

ביאור	30.6.14	31.3.14	
	ש"ח	ש"ח	
1	928,005	475,100	הכנסות
2	(460,000)	(230,000)	עלות המכר
	468,005	245,100	רווח גולמי
3	(158,860)	(98,755)	הוצאות הנהלה וכלליות
4	(20,000)	(410,000)	הוצאות מכירה ושיווק
5	(30,000)	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
	259,145	(263,655)	רווח (הפסד) תפעולי
6	150,000	120,000	הכנסות מימון
נתון	(50,000)	(40,000)	הוצאות מימון
	100,000	80,000	הכנסות מימון, נטו
	359,145	(183,655)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
7	(70,766)	65,893	הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה
	288,379	(117,762)	רווח (הפסד) נקי

H1.14	Q2.14	Q1.14	
1,403,105	928,005	475,100	הכנסות

1 הכנסות

עבור תקופה של 3 חודשים שנסתיימו ביום 31.03.2014

שימי קוסמטיקס

צפי למכירות שנתיות (יח') קרם פנים קצף אמבט
 2,500 צפוי לקבל הנחה של 10% על רכישותיו 4,500 צפוי לקבל הנחה של 5% על רכישותיו

צפי למכירות שנתיות נטו מהנחות מסחריות (ש"ח) $2,500 \cdot 20 \cdot 90\% + 4,500 \cdot 10 \cdot 95\% = 87,750$

סה"כ המכירות השנתיות הצפויות אינן עולות על 400,000 ש"ח ולכן הלקוח אינו זכאי לקבל הנחת מחזור.

קרם פנים	קצף אמבט	מחיר מכירה	רכישות בפועל
1,000	2,500	20	1,000
20	10	20,000	25,000
2,000	1,250	2,000	25,000 * 5% =
18,000	23,750		

סה"כ הכנסות שיוכרו ב-Q1 בגין הלקוח 41,750 $18,000 + 23,750 =$

אלברט קרם וקצף

צפי למכירות שנתיות (יח') קרם פנים קצף אמבט
 17,000 צפוי לקבל הנחה של 10% על רכישותיו 20,000 צפוי לקבל הנחה של 5% על רכישותיו

צפי למכירות שנתיות נטו מהנחות מסחריות (ש"ח) $17,000 \cdot 20 \cdot 90\% + 20,000 \cdot 10 \cdot 95\% = 496,000$

סה"כ המכירות השנתיות הצפויות עולות על 400,000 ש"ח, אך אינן עולות על 600,000 ש"ח, ולכן הלקוח זכאי לקבל הנחת מחזור של 10% על רכישותיו.

קרם פנים	קצף אמבט	מחיר מכירה	רכישות בפועל
6,000	13,000	20	6,000
20	10	120,000	130,000
12,000	6,500	12,000	130,000 * 5% =
108,000	123,500	108,000	
10,800	12,350	10,800	123,500 * 10% =
97,200	111,150		

סה"כ הכנסות שיוכרו ב-Q1 בגין הלקוח 208,350 $-111,150 + 97,200 =$

יתר הלקוחות		קצף אמבט	קצף אמבט	קדם פנים	קדם פנים
רכישות בפועל		14,500	14,500	4,000	4,000
מחיר מכירה		10 ש"ח	10 ש"ח	20	20 ש"ח
הכנסות ברוטו		145,000	145,000	80,000	80,000
סה"כ הכנסות שיוכרו ב-Q1 בגין יתר הלקוחות		225,000	225,000		
			=145,000+80,000		

עבור תקופה של 3 חודשים שנתיימו ביום 30.06.14 לצורך חישוב ההכנסות לרבעון השני, נחשב ראשית את ההכנסות המצטברות לחציין הראשון ומהן נפחית את ההכנסות שהוכרו ברבעון הראשון.

שימי קוסמטיקס		קצף אמבט	קצף אמבט	קדם פנים	קדם פנים
צפי למכירות שנתיות (יח')		18,000	18,000	1,900	1,900
צפי למכירות שנתיות נטו מהנחות מסחריות (ש"ח)		209,000	209,000		
			=1,900*20+18,000*10*95%		

סה"כ המכירות השנתיות הצפויות אינן עולות על 400,000 ש"ח ולכן הלקוח אינו זכאי לקבל הנחת מחזור.

יתר הלקוחות		קצף אמבט	קצף אמבט	קדם פנים	קדם פנים
רכישות בפועל H1		4,300	2,500+1,800	1,500	1,000+500
מחיר מכירה		10 ש"ח	10 ש"ח	20	20 ש"ח
הכנסות ברוטו		43,000	43,000	30,000	30,000
הנחה מסחרית		2,150	43,000*5%	-	-
הכנסות נטו		40,850	40,850	30,000	30,000
סה"כ הכנסות שיוכרו ב-H1 בגין הלקוח		70,850	70,850		
			=40,850+30,000		

אלברט קרם וקצף		קצף אמבט	קצף אמבט	קדם פנים	קדם פנים
צפי למכירות שנתיות (יח')		47,000	47,000	17,000	17,000
צפי למכירות שנתיות נטו מהנחות מסחריות (ש"ח)		752,500	752,500		
			=17,000*20*90% + 47,000*10*95%		
סה"כ המכירות השנתיות הצפויות עולות על 600,000 ש"ח ולכן הלקוח זכאי לקבל הנחת מחזור של 10% עבור רכישותיו עד 600,000 ש"ח, ועבור רכישותיו החל מ-600,001 ועד 752,500 ש"ח זכאי לקבל הנחה נוספת של 15%.					

יתר הלקוחות		קצף אמבט	קצף אמבט	קדם פנים	קדם פנים
רכישות בפועל		33,000	13,000+20,000	16,000	6,000+10,000
מחיר מכירה		10 ש"ח	10 ש"ח	20	20 ש"ח
הכנסות ברוטו		330,000	330,000	320,000	320,000
הנחה מסחרית		16,500	330,000*5%	32,000	320,000*10%
הכנסות נטו		313,500	313,500	288,000	288,000

סה"כ הכנסות נטו מהנחות מסחריות (לפני מתן הנחה נוספת) שיוכרו ב-H1 בפועל 601,500
 חושב לעיל 752,500
 סה"כ הכנסות נטו מהנחות מסחריות צפויות בשנת 2014 669,625
 סה"כ הכנסות נטו מהנחות מסחריות ונוספות, צפויות בשנת 2014 669,625
 $600,000*90% + 152,500*85% = 669,625$

סה"כ הכנסות שיוכרו ב-H1 בגין הלקוח		535,255	535,255		
			=669,625*(601,500/752,500)		

יתר הלקוחות		קצף אמבט	קצף אמבט	קדם פנים	קדם פנים
רכישות בפועל		32,700	14,500+18,200	23,500	4,000+19,500
מחיר מכירה		10 ש"ח	10 ש"ח	20	20 ש"ח
הכנסות ברוטו		327,000	327,000	470,000	470,000
סה"כ הכנסות שיוכרו ב-H1 בגין יתר הלקוחות		797,000	797,000		
			=327,000+470,000		

2 עלות המכר

H1.14	Q2.14	Q1.14	
690,000	460,000	230,000	עלות המכר

נתון כי הרווח הגולמי הינו מהמחיר ברוטו (לפני הנחות) - נחשב את סה"כ המכירות ברוטו:
קרם פנים:

H1	Q2	Q1	
41,000	30,000	11,000	קרם פנים (יח')
820,000	600,000	220,000	מכירות ברוטו (ש"ח)
410,000	300,000	110,000	עלות המכר (50%)

קצף אמבט:

H1	Q2	Q1	
70,000	40,000	30,000	קצף אמבט (יח')
700,000	400,000	300,000	מכירות ברוטו (ש"ח)
280,000	160,000	120,000	עלות המכר (40%)

3 הוצאות הנהלה וכלליות

H1.14	Q2.14	Q1.14	
250,000	150,000	100,000	נתון
7,615	8,860	(1,245)	בונוס
257,615	158,860	98,755	סה"כ

בונוס מנכ"ל

הבונוס למנכ"ל מהווה הענקה של תשלום מבוסס מניית התחייבותי אשר יטופל בהתאם להוראות IFRS2:

	30.06.2014	31.3.2014	
ראה הסבר 1 לעיל	209,000	87,750	הכנסות צפויות מלקוח שימי קוסמטיקס
	669,625	446,400	הכנסות צפויות מלקוח אלברט קרם וקצף
(*)	1,110,000	770,000	הכנסות צפויות מיתר הלקוחות
	1,988,625	1,304,150	סה"כ הכנסות צפויות לשנת 2014

סה"כ	קצף אמבט	קרם פנים	פירוט הכנסות צפויות מיתר הלקוחות:	(*)
10	20	מחיר מכירה (ש"ח)		
	40,000	18,500	31.3.2014	צפי למכירות (יח') ליתר הלקוחות ביום
	50,000	30,500	30.6.2014	
770,000	400,000	370,000	31.3.2014	סה"כ הכנסות צפויות (ש"ח) לשנת 2014 ביום
1,110,000	500,000	610,000	30.6.2014	

תוכנית הבונוס למנכ"ל הינה תשלום מבוסס מניית לעובד אשר נמצא בתחולת IFRS2.

בהתאם להוראות IFRS2, במועד הענקה ההתחייבות תוכר בהתאם לשווייה ההוגן כנגד הוצאות שכר בספרים.

בכל תאריך חתך נעמיד את ההתחייבות על שווייה ההוגן בהתאם לחלק מהתקופת ההבשלה אשר חלפה כאשר שינויים בשווי ההוגן יזקפו להוצאות שכר.

נכון ליום 31.3.14 החברה צופה כי סך הכנסותיה לשנת 2014 יהיו נמוכות מ-1,400,000 ש"ח, מכאן שחלופה א' היא הרלוונטית לשם קביעת השווי ההוגן של ההתחייבות. ליום 30.06.14 החברה צופה כי סך הכנסותיה לשנת 2014 יהיו גבוהות מ-1,400,000 ש"ח, ולכן חלופה ב' היא הרלוונטית לשם קביעת השווי ההוגן של ההתחייבות.

	30.06.2014	31.3.2014	שווי הוגן
נתון (שווי הוגן חלופה ב')	165,230	95,020	
165,230*(2/4)=	82,615	95,020*(1/4)=	23,755
Q2	Q1	ש"ח	הוצאה בגין בונוס
ש"ח		23,755	Q1
50,000	25,000	82,615	H1
58,860	23,755	82,615-23,755=	Q2
8,860	(1,245)		תיקון נדרש

4 הוצאות מכירה ושיווק

H1.14	Q2.14	Q1.14	
230,000	120,000	110,000	הוצאה שנרשמה (נתון)
200,000	(100,000)	300,000	תיקון בגין הוצ' פרסום
430,000	20,000	410,000	סה"כ הוצאות מכירה

בהתאם לסעיף 69(ג) לתקן חשבונאות בינלאומי 38, יציאה בגין פעילות פרסום וקידום מכירות תוכר כהוצאה בעת התהוותה. על כן, יש להכיר במלוא הוצאה ברבעון הראשון לשנת 2014, בו הוצאה התהוותה.

	Q2	Q1	
	ש"ח		
400,000/4=	100,000	100,000	נרשם בספרים
	-	400,000	צ"ל
	(100,000)	300,000	תיקון נדרש

5 הכנסות (הוצאות) אחרות

H1.14	Q2.14	Q1.14	
30,000	30,000	-	הפסד הון
30,000	30,000	-	סה"כ

	הפסד (רווח) הון ממכירת ר"ק	
	עלות מופחתת ר"ק	680,000
	נתון	650,000
יוכר במלואו ברווח והפסד ב-Q2	הפסד הון	30,000

הערה - התקבל גם פתרון לפיו שינוי האומדן של אורך החיים השימושיים של הר"ק וערך הגרט שלו התבצעו החל מיום 1.4.2014.

6 הכנסות מימון

H1.14	Q2.14	Q1.14	
170,000	150,000	20,000	הכנסה נתון
100,000	-	100,000	דיבידנד
270,000	150,000	120,000	סה"כ

	הכנסות מדיבידנד	
2,000,000	סה"כ דיבידנד שחולק	
5%	שיעור החזקה	
100,000	הכנסות מדיבידנד	

יוכרו במלואן ברווח והפסד ב-Q1

7 הוצאות מיסים על הכנסה

הטיפול בשרת המחשבים:

לפני מכירה אחרי מכירה	30.6.14	30.6.14	31.3.14	31.12.13
	-	680,000	700,000	720,000
	-	560,000	600,000	640,000
	-	120,000	100,000	80,000
		25%	25%	25%
	-	(30,000)	(25,000)	(20,000)

תנועה במיסים נדחים	הוצאות פחת
31.12.13	H1
(20,000)	Q1
רו"ה	ספרים
(5,000)	לצרכי מס
31.3.14	הפסד הון
(25,000)	
רו"ה	
25,000	
30.6.14	
-	

	H1	Q1	
חושב לעיל	30,000	-	הפסד הון בספרים
$800,000 \cdot 120\% \cdot 3.5/5 - 650,000 =$	22,000	-	הפסד הון לצרכי מס

בהתאם לסעיף י' לשאלה, הפסדי הון אינם ניתנים לקיזוז כנגד הכנסה חייבת מעסק.

תרומות

הוצאה לא מוכרת חד פעמית

H1	Q1	
50,000	-	תרומות

דיבידנד מני"ע זמינים למכירה

הכנסה פטורה חד פעמית

H1	Q1	
100,000	100,000	דיבידנד

חישוב הוצאות מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2014

חישוב ETR

מונה

רווח חשבונאי שנתי צפוי	552,000	נתון
הפרש קבוע פחת ר"ק	(32,000)	$= (800,000 \cdot 1.2 - 800,000) / 5$
הפרש קבוע דיבידנד	(100,000)	נתון
	<u>420,000</u>	

שיעור מס חברות 25%

סה"כ מונה 105,000

מכנה

הכנסה שנתי צפויה	552,000	נתון
הפרש קבוע דיבידנד	(100,000)	
סה"כ מכנה	<u>452,000</u>	

ETR $105,000 / 452,000 = 23.23\%$

הפסד חשבונאי לפני מס (183,655)

נטרול הפרש קבוע חד-פעמי דיבידנד (100,000)
(מכיוון שמדובר בהפרש חד-פעמי ולא מתמשך, אשר נלקח בחשבון הן במונה והן במכנה, יש לנטרל אותו ברבעון שבו התהווה בפועל) (283,655)

סה"כ הכנסות מיסים Q1.14 (65,893) $283,655 \cdot 23.23\% =$

היות ולצרכי מס ישנו הפסד הרבעון, לא נכיר בהוצאות מיסים שוטפים. מנגד נכיר בהכנסות מיסים נדחים בגין הפסד שוטף, אשר צפוי שינוצל בשנה השוטפת.

הערה - התקבל גם פתרון לפיו בעת חישוב ה-ETR ההפרש הקבוע בגין פחת ר"ק נטרל גם במונה וגם במכנה והתאמה יטופל באופן נפרד בעת חישוב הוצאות המס לרבעון הראשון.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.06.14

לצורך חישוב הוצאות המס לרבעון השני ראשית עלינו לחשב את הוצאות המס למחצית הראשונה.

ב-H1 ההפרש הקבוע בפחת הוא חד פעמי (כיוון שהמכונה נמכרה)

חישוב ETR

מונה

רווח חשבונאי שנתי צפוי	750,000	
הפרש קבוע פחת ר"ק	(16,000)	$= 5 / (1.2 - 800,000 \cdot 800,000) \cdot 50\%$
הפרש קבוע תרומות	50,000	
הפסד הון בספרים (*)	30,000	
הפרש קבוע דיבידנד	(100,000)	
	<u>714,000</u>	

שיעור מס חברות 25%

סה"כ מונה 178,500

(*) יש לנטרל את מלוא הפסד ההון בספרים, ולא רק את הפער בין ההפסד שהוכר בספרים לבין ההפסד לצורכי מס, שכן הפסד ההון שהוכר לצרכי מס אינו ניתן לקיזוז בתקופה השוטפת, וכן החברה לא צופה שתוכל לנצל את הפסד ההון בתקופות עוקבות ולכן לא יצרה בגינו מיסים נדחים.

מכנה 714,000 זהה לחישוב המונה (לפני הכפלה בשיעור מס חברות).

ETR 25%

רווח חשבונאי לפני מס 175,490

נטרול הפרש קבוע חד פעמי (36,000)

139,490

סה"כ הוצ' מיסים H1.14 34,873

מיסים נדחים בגין חוות שרתים היות וה-ETR לוקח בחשבון את המיסים הנדחים בגין הפרשי הפחת, יש לנכות מהוצאות המס שחושבו באמצעות ה-ETR את חלק המיסים נדחים שנוקף לרווח או הפסד כתוצאה ממימוש חוות השרתים. 4,873

סה"כ הוצ' מיסים H1.14

נדרש ב' - ביאור על המס התיאורטי לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.14

<u>30.06.14</u>	
ש"ח	
359,145-183,655=	175,490
	25%
175,490*25%=	43,873
	50,000*25%= 12,500
	100,000*25%= (25,000)
א	(26,500)
	<u>4,873</u>

רווח לפני מס

שיעור המס הסטטוטורי

הוצאות מס תיאורטיות

הוצאות לא מותרות בניכוי - תרומות

הכנסות פטורות ממס - דיבידנד

שרת מחשבים

הוצאות המס בספרים

א השפעה של שרת המחשבים על ביאור מס תיאורטי

$800,000 \cdot 1/10 \cdot 6/12 + 30,000 =$	70,000	הפסד בספרים (הוצאות פחת והפסד הון בספרים)
	25%	שיעור המס הסטטוטורי
	<u>17,500</u>	הכנסות מס תיאורטיות
$(800,000 \cdot 1.2 - 800,000) \cdot 0.5/5 \cdot 25\% =$	(4,000)	הפרש קבוע בין מ"ה לספרים בגין הפחת בתקופה
$(800,000 \cdot 1.2 - 800,000) \cdot 3.5/5 \cdot 25\% =$	(28,000)	הפגרת הפרש קבוע שלא נוצרו בגינו מסים נדחים
$22,000 \cdot 25\% =$	5,500	הפסד הון שוטף שלא נוצרו בגינו מסים נדחים
	<u>(44,000)</u>	הכנסות מס בספרים
סגירת יתרת הפתיחה של העתודה למס בעקבות מכירת שרת המחשבים	(20,000)	הכנסות מס נדחות
$800,000 \cdot 120\% \cdot 0.5/5 \cdot 25\% =$	(24,000)	הכנסות מס שוטפות (*)

(*) הכנסות המס השוטפות הן בגין הפחת לתקופה בלבד, ולא בגין הפסד ההון, שכן הפסד ההון אינו ניתן לקיזוז בתקופה השוטפת ולכן לא הוכרו בגינו הכנסות מסים שוטפים

פתרון שאלה מספר 6

1. חברה א' (להלן – "חברה א'") עוסקת במתן שירותי מיקור חוץ בתחום שירותי המחשוב. ביום 1.1.2016 התקשרה החברה בחוזה עם חברה ב' (להלן – "חברה ב'") למתן שירותי מחשוב על פני תקופה של 5 שנים החל ממועד זה, תמורת 10,000 ש"ח לשנה. לצורך כך העבירה חברה ב' לחברה א' את יחידות המחשב הקיימות שלה ללא תמורה. שווי יחידות המחשב הינו 5,000 ש"ח, עלותן המופחתת בספרי חברה ב' למועד ההעברה הינה 1,500 ש"ח, ויתרת אורך החיים שלהן הינה 8 שנים. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:
- א. בתנאי שחברה א' שולטת ביחידות המחשוב (יכולה להחליט מתי להחליפן וכיצד להפעילן ולתחזק אותן), היא תכיר בהכנסה מיידית בסך של 5,000 ש"ח ובהכנסה ממתן שירותי מחשוב בסך של 10,000 ש"ח לשנה על פני חמש שנים
- ב. בתנאי שחברה א' משיגה בעלות משפטית על יחידות המחשוב, היא תכיר בהכנסה מיידית בסך של 5,000 ש"ח ובהכנסה ממתן שירותי מחשוב בסך של 10,000 ש"ח לשנה על פני חמש שנים
- ג. בתנאי שחברה א' שולטת ביחידות המחשוב (יכולה להחליט מתי להחליפן וכיצד להפעילן ולתחזק אותן), היא תכיר בהכנסה ממתן שירותי מחשוב בסך של 11,000 ש"ח לשנה על פני חמש שנים
- ד. בתנאי שחברה א' משיגה בעלות משפטית על יחידות המחשוב, היא תכיר בהכנסה של 5,000 ש"ח על פני 8 שנים ובנוסף בעוד 10,000 ש"ח לשנה על פני חמש השנים הראשונות

ה. תשובות א' ו- ג' עשויות להיות נכונות

ו. תשובות ב' ו- ד' עשויות להיות נכונות

2. קונצרן בינלאומי רכש 30% מחברה א' ביום 31.12.2015. עד למועד זה הכירה חברה א' בהוצאה בגין הענקות של תשלום מבוסס מניות שמסולק במניות כנגד קרן הונית במסגרת ההון שלה. בהתחשב בכך שהקונצרן הבינלאומי זוקף את שווי ההענקות כנגד העודפים, שקל סמנכ"ל הכספים של חברה א' לשנות את הסיווג ולהעביר את הקרן לעודפים. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר (לגבי דוחותיה הכספיים של חברה א'):
- א. ניתן לשנות סיווג ללא עמידה בתנאים מיוחדים. יחד עם זאת, הסיווג ייעשה למפרע (עקביות של ההצגה בין השנה השוטפת למספרי השוואה)
- ב. ניתן לשנות סיווג כאמור רק אם ההצגה החדשה הינה מהימנה יותר ורלבנטית יותר
- ג. אין טריגר לשינוי סיווג כאמור שכן לא נרכשה שליטה בחברה א'
- ד. יש להציג מאזן נוסף (שלישי) בשנת שינוי הסיווג
- ה. תשובות א' ו- ד' נכונות

ו. תשובות ב' ו- ד' נכונות

3. חברה א' העניקה חבילה של כתבי אופציות למניותיה (בשווי כולל של 1 מיליון ש"ח לשנה) לחברה בבעלותו של מנהלה הכללי. משיקולי מס, לא מתקיימים יחסי עובד מעביד בין חברה א' לבין המנהל הכללי, ובהתאם הסכם הייעוץ בגין שירותי הניהול המתקבלים מהמנהל הכללי (בגינו משלמת החברה למנהלה הכללי סך של 1.5 מיליון ש"ח במזומן לשנה) וכן ההענקה של האופציות, נחתמו מול החברה שבבעלותו. שווי שירותי ניהול מקבילים (על בסיס חבילת תגמול כוללת של מנכ"לים של חברות מסדר גודל דומה) הינו כ- 2 מיליון ש"ח במזומן לשנה (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

א. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 2.5 מיליון ש"ח לשנה

ב. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 2 מיליון ש"ח לשנה

ג. חברה א' תכיר בהוצאות לפי הגבוה מבין שווי האופציות (1 מיליון ש"ח) לבין שווי השירותים שניתנים כנגדם (0.5 מיליון ש"ח). ובנוסף, תכיר בהוצאות בגין הסכם הייעוץ בסך 1.5 מיליון ש"ח

ד. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 3 מיליון ש"ח לשנה

ה. חברה א' תכיר בהוצאת תגמול כוללת בסך של 1.5 מיליון ש"ח לשנה

ו. אף תשובה אינה נכונה

4. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. קבוצת מימוש עשויה לכלול יותר ממגזר תפעולי אחד

ב. יחידה מניבת מזומנים יכולה לכלול יותר ממגזר תפעולי אחד אך לא יותר ממגזר בר דיווח אחד

ג. מגזר תפעולי לא יכול יותר מיחידת מניבת מזומנים אחת

ד. מוניטין ייחוס בהכרח לקבוצת מימוש

ה. תשובות א' ו-ד' נכונות

ו. אף תשובה אינה נכונה

5. חברה א' סיימה את תהליך הפיתוח של תרופה P וצברה עלויות פיתוח שהווננו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 38. מכיוון שהתרופה מוכנה לשיווק ומכירה, החלה החברה להפחית את העלויות שהווננו. סמנכ"ל הכספים שוקל את חלופות ההפחתה האפשריות. מהן האפשרויות העומדות בפניו? (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

א. שיטת הפחתה לפי קו ישר עד לפקיעת הפטנט הרשום

ב. שיטת הפחתה לפי קו ישר עד לתקופה בה לא צפויות עוד מכירות מהתרופה

ג. שיטת הפחתה לפי קצב ההכנסות המופקות ממכירת התרופה ביחס להכנסות הכוללות הצפויות ממנה

ד. שיטת הפחתה לפי קצב הייצור (מספר יחידות ייצור שהופקו ביחס לייצור הכולל הצפוי)

ה. השיטות האמורות בסעיפים ג' ו-ד' אסורות

ו. תשובות ב' ו-ד' אפשריות תמיד

חשבונאות פיננסית מתקדמת

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי

מתרגלים: רו"ח דורין אבריאן, רו"ח נועה פריגי בן דוד, רו"ח רועי לוי
עוזרי הוראה: רו"ח גיא שלום סלמן, חן מושקוביץ, רו"ח אמילי צרור, עו"ד דין קמינר, אור צור

תשע"ו

בחינה סופית – חלק א'

מועד ב'

מועד הבחינה: יום ג', 31.5.2016, שעה 09:00.
משך הבחינה: שלוש שעות ו-30 דקות.
מס' עמודים: 10 עמודים (כולל עמוד זה).
חומר עזר: מחשבון כיס ותקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

נא לענות על שאלות 1 ו-2 במחברות נפרדות.
יש לענות על שאלות רב-הברירה בדף התשובות המצורף לטופס הבחינה, וכן להעתיק את נוסח התשובה מטופס הבחינה לדף התשובות.

ב ה צ ל ח ה !

הוראות חשובות לצורך סריקת מחברת הבחינה:

- נא להמנע מכתובה בעט ירוק או בעפרון.
- נא לא לכתוב בתחום השוליים.

בתום הבחינה על התלמיד להקפיד ולמסור למשגיחה באופן אישי את גיליון ומחברות הבחינה, ולהמתין עד אשר תסמן המשגיחה את המסירה.

שאלה מספר 1 (25 נקודות):

חברת "סנופית" בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה ביום 1.1.2010. החברה עוסקת ממועד הקמתה בייצור, שיווק ומכירה של תרופות. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מטבע פעילותה והצגתה של החברה הינו השקל החדש (ש"ח). פעילות החברה מתבצעת במדינות שונות באמצעות החברות המוחזקות שלה, אשר כל אחת מהן מהווה חטיבה בפני עצמה.

מנכ"ל החברה, שהינו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה, סוקר את התוצאות התפעוליות של כל אחת מהחטיבות בחברה, על בסיס הרווח התפעולי שלהן, כמדווח בדוחותיהן הכספיים העצמיים. כמו כן, סוקר מנכ"ל החברה את הנכסים הבאים של החטיבות: לקוחות, חייבים, מלאי, נכסים פיננסיים ורכוש קבוע. בנוסף, מקבל המנכ"ל דיווח נוסף לגבי פריטים מסוימים, כמפורט בטבלה להלן. הרווח התפעולי, הנכסים והפריטים הנוספים האמורים מדווחים למנכ"ל במלואם (במונחי 100%), ולא לפי שיעור החזקה בפועל בחטיבות שאליהן הם מיוחסים.

להלן נתונים נבחרים בדבר סוגי הפעילויות השונים בהם עוסקת החברה באמצעות החברות המוחזקות שלה, כפי שדווחו למנכ"ל החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (*) (הנתונים המאזניים הינם ליום 31.12.2015):

מדיקל ארה"ב (ש"ח-מתורגם) (***)	סיטי מדיקל (ש"ח) (**)	מדיקל ספרד (ש"ח)	מדיקל צרפת (ש"ח)	מדיקל אוסטרליה (ש"ח)	
300,000	?	60,000	210,000	150,000	הכנסות
?	?	?	?	?	רווח גולמי
(15,000)	-	(16,000)	(13,000)	(15,000)	הוצאות מכירה ושיווק
(12,000)	(5,000)	(13,000)	(28,000)	(15,000)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	16,000	-	הוצאות/הכנסות אחרות
(65,000)	-	-	-	(10,000)	הוצאות מימון
50,000	-	26,000	76,000	56,000	לקוחות
27,000	-	35,000	25,000	34,000	חייבים
55,000	-	15,000	28,000	44,000	מלאי
-	?	-	-	-	נכסים פיננסיים
?	-	24,000	50,000	60,000	רכוש קבוע, נטו
?	-	?	?	?	השקעות בנכסים לא שוטפים
ראה/י נתון נוסף 7	ראה/י נתון נוסף 6	ראה/י נתונים נוספים 3, 4 ו-5	ראה/י נתונים נוספים 2, 4 ו-5	ראה/י נתון נוסף 1	נתונים נוספים

(*) כל הנתונים בטבלה לעיל הינם לפני השפעת ביטול והפשרת עסקאות בין-חברתיות.

(**) הרווח הגולמי של חטיבת סיטי מדיקל משקף הכנסות מימון בניכוי עלויות מימון מפעילותה המתוארת בנתון 6.

(***) ראה/י נתון נוסף 7 בנוגע לאופן תרגום היתרות והתוצאות של חברת מדיקל ארה"ב.

נתונים נוספים:

1. ביום 1.1.2015 רכשה החברה 75% מהון המניות של חברת מדיקל אוסטרליה בע"מ (להלן: "מדיקל אוסטרליה") תמורת 100,000 ש"ח, אשר שולמו במזומן באותו מועד. ביום 1.1.2015, תאם שווים ההוגן של כל הנכסים וההתחייבויות של מדיקל אוסטרליה לערכם בספרים, למעט רכוש קבוע אשר שוויו ההוגן עלה על ערכו בספרי מדיקל אוסטרליה ב- 15,000 ש"ח. ההון העצמי של מדיקל אוסטרליה ליום 1.1.2015 הסתכם ל- 80,000 ש"ח. החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בצירוף העסקים לפי חלקן בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו. שיעור ההחזקה של החברה במדיקל אוסטרליה לאורך שנת 2015 נותר ללא שינוי.
 2. חברת מדיקל צרפת בע"מ (להלן: "מדיקל צרפת") הוקמה ביום 1.1.2011 ע"י החברה. החברה מחזיקה 100% ממניות מדיקל צרפת ממועד הקמתה ועד וכולל יום 31.12.2015. ביום 30.6.2015 מכרה מדיקל צרפת למדיקל ארה"ב (ראה/י נתון נוסף 7) מכונה תמורת 8,000 דולר (סכום המהווה את שווייה ההוגן של המכונה לאותו מועד), אשר שולמו במזומן באותו מועד. המכונה נרכשה ע"י מדיקל צרפת ביום 30.06.2013 תמורת 15,000 ש"ח והיא מופחתת בשיטת הקו הישר על פני 5 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו, החל מיום רכישה על ידי מדיקל צרפת.
 3. ביום 1.1.2013 הקימה מדיקל צרפת יחד עם משקיע נוסף, שאינו צד קשור לחברה או לחברות המוחזקות שלה, את חברת מדיקל ספרד בע"מ (להלן: "מדיקל ספרד"). בהתאם להסדר שנחתם בין מדיקל צרפת למשקיע הנוסף בעת הקמת מדיקל ספרד, הצדדים שולטים במשותף על מדיקל ספרד. בנוסף, ההסדר קובע שלצדדים יש זכויות לנכסים המיוחסים להסדר, ומחויבויות להתחייבויות המיוחסות להסדר, על פי שיעור החזקתם בהסדר (קרי, 50% לכל צד).
 4. למדיקל צרפת ולמדיקל ספרד קיימים מאפיינים כלכליים דומים לטווח הארוך. כמו כן, החברות דומות בכל אחד מהנושאים הבאים: מהות המוצרים הנמכרים, מהות תהליכי הייצור, סוג הלקוחות והשיטות שמשמשות להפצת המוצרים. הנח/י כי הנהלת החברה בוחרת לקבץ מגזרים כאשר ניתן לבצע זאת על פי סעיף 12 לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 (IFRS 8) והנח/י כי קיבוץ כאמור עומד במטרת התקן.
 5. 20% ממכירות מדיקל צרפת בשנת 2015 היו למדיקל ספרד. 30% מהמלאי שנרכש על ידי מדיקל ספרד בעסקות אלו נותר במחסניה ליום 31.12.2015. מדיקל ספרד משלמת לכל ספקיה ביום הראשון לחודש העוקב של המכירות המתייחסות. הנח/י כי מכירות מדיקל צרפת התפלגו באופן אחיד על פני שנת 2015.
 6. חברת סיטי מדיקל בע"מ (להלן: "סיטי מדיקל") הוקמה ע"י החברה ביום 1.1.2015. החברה מחזיקה 100% ממניות סיטי מדיקל ממועד הקמתה ועד וכולל יום 31.12.2015. סיטי מדיקל עוסקת בגיוס כספים, לצורך פעילותן של יתר החברות המוחזקות של החברה, באמצעות הנפקות של מכשירים פיננסיים. תוצאות פעילותה של סיטי מדיקל, ממהלך עסקים רגיל, נובעות ממכשירים אלו בלבד. ביום 1.1.2015 הנפיקה סיטי מדיקל בבורסה לניירות ערך בתל אביב, 90,000 אגרות חוב בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה ל- 80,000 ש"ח אשר התקבלו במזומן באותו מועד. אגרות החוב משלמות ריבית שנתית בשיעור של 3%, החל מיום 31.12.2015. קרן האג"ח תיפרע בתשלום אחד ביום 31.12.2019. באותו המועד, העניקה סיטי מדיקל לחברת מדיקל ארה"ב (ראה/י נתון נוסף 7) הלוואה שקלית בסכום השווה למלוא התמורה שהתקבלה בגין הנפקת אגרות החוב המתוארת לעיל. הלוואה תיפרע בחמישה תשלומי קרן שווים, בכל שנה, החל מיום 31.12.2015. הלוואה נושאת ריבית שקלית שנתית בשיעור של 2.5% על יתרת הקרן הבלתי מסולקת, אשר משולמת ביום 31 בדצמבר של כל שנה, החל מיום 31.12.2015. תוצאות/הכנסות המימון במאזן הבוחן הדולרי של מדיקל ארה"ב (ראה/י נתון 7 להלן), נובעות מהלוואה זו בלבד.
- למעט העסקות המתוארות בסעיף זה, לא היו לסיטי מדיקל עסקאות נוספות בשנת 2015.

7. חברת מדיקל ארה"ב בע"מ (להלן: "מדיקל ארה"ב") הוקמה ע"י החברה ביום 1.1.2014. החברה מחזיקה 100% ממניות מדיקל ארה"ב ממועד הקמתה ועד וכולל יום 31.12.2015. מטבע הפעילות של מדיקל ארה"ב הינו הדולר האמריקאי. עם זאת, מנכ"ל החברה בוחן את הנתונים של מדיקל ארה"ב כחברה שמטבע פעילותה הינו השקל החדש (ש"ח). הנח/י כי תוצאות מדיקל ארה"ב התפלגו באופן אחיד על פני שנת 2015 וכן כי שערי החליפין הממוצעים בשנה זו מהווים קירוב סביר לשערי החליפין בפועל במועדי העסקות. ביום 30.9.2015 מכרה מדיקל ארה"ב למדיקל צרפת מלאי תמורת 6,000 דולר, אשר התקבלו במזומן באותו המועד. נכון ליום 31.12.2015 כל המלאי שנרכש בעסקה זו נותר במחסני מדיקל צרפת. להלן נתונים נבחרים בדולרים, כפי שמוצגים במאזן הדולרי של מדיקל ארה"ב ליום 31.12.2015 (הנתונים הדולריים אינם מדווחים ל-CODM):

31.12.2015 (דולר ארה"ב)	
41,000	מלאי
30,000	רכוש קבוע (*)

(*) הרכוש הקבוע של מדיקל ארה"ב, למעט המכונה שנרכשה ממדיקל צרפת (ראה/י נתון 2 לעיל), נרכש במועד הקמתה.

8. שיעור הרווח הגולמי בכל החברות, למעט סיטי מדיקל, הינו 55%.
9. מטבע פעילותן של כל החברות המוחזקות המוזכרות לעיל, למעט מדיקל ארה"ב, הינו השקל החדש (ש"ח).
10. דוחותיהן הכספיים העצמיים של כל החברות המוחזקות אינם כוללים נכסים בלתי שוטפים נוספים פרט לרכוש הקבוע. למעט אם צוין אחרת, הרכוש הקבוע של כל החברות נרכש ביום 1.1.2011 או במועד הקמתן, כמאוחר (הנח/י כי אם מועד ההקמה אינו נתון, הוא חל לפני ה- 1.1.2011). פרט למכונה המוזכרת בנתון 2 לעיל, הרכוש הקבוע מופחת בשיטת הקו הישר על פני 10 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. מדיניות החשבונאית של כל החברות הינה יישום מודל העלות לגבי כל פריטי הרכוש הקבוע.
11. במהלך שנת 2015 התהוו לחברה הוצאות הנהלה וכלליות בסך של 20,000 ש"ח, אשר לא יוחסו לחטיבות המתוארות לעיל. בנוסף, החברה מחזיקה ברכוש קבוע, אשר לא יוחס לחטיבות המתוארות לעיל ואשר עלותו המופחתת ליום 31.12.2015 הינה 35,000 ש"ח.
12. הנח/י כי לאורך כל שנת 2015 לא בוצעו השקעות נוספות בנכסים לא שוטפים מעבר למתואר לעיל.
13. יש להתעלם מהשפעות מסים על ההכנסה.
14. להלן נתונים בדבר שערי החליפין בין הדולר האמריקאי לשקל החדש (ש"ח) בתאריכים מסוימים:

שער חליפין (ש"ח ל- 1 דולר)	
1.07	1.1.2014
1.5	1.1.2015
1.7	30.06.2015
1.65	30.09.2015
1.8	31.12.2015
1.65	ממוצע שנת 2015
1.65	ממוצע מחצית שנייה של שנת 2015

נדרש:

להציג את ביאור המגזרים של חברת סנופית בע"מ לשנת 2015, לפי תקן דיווח כספי בינלאומי 8 (IFRS 8).
לא נדרש להציג את הגילויים הנוספים הנדרשים לפי סעיפים 31-34 לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 (IFRS 8).

הנחי כי החברה נוהגת להציג, על גבי ביאור המגזרים עצמו, התאמות לדוחות הכספיים המאוחדים בגין כל הפריטים אשר מוקצים לחטיבות ואשר מדווחים למנכ"ל (שכן כל הפריטים האמורים הינם מהותיים).

יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 2 (15 נקודות):

1. חברת שיק בע"מ (להלן: "החברה" או "חברת שיק") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מטבע פעילותה והצגתה של החברה הינו השקל החדש ("ש"ח"). החברה עוסקת בייצור שבבים אלקטרוניים במפעל בדרום הארץ (להלן: "המפעל").
2. ביום 1.1.2016 נחתם הסכם עבודה (להלן: "הסכם העבודה") עם 100 עובדי הייצור של החברה (להלן: "עובדי הייצור"), אשר עובדים בפס הייצור במפעל, וכן עם סמנכ"ל התפעול (להלן: "הסמנכ"ל"), לטובת סיום סכסוך עבודה שפרץ בין ועד העובדים לבין ההנהלה במהלך שנת 2015, לאחר שנפוצו שמועות בקרב העובדים אודות צמצום משמעותי שעתידה לבצע ההנהלה במצבת כוח האדם של החברה.
3. כחלק מהסכם העבודה סוכמו התנאים הבאים:
 - א. כל אחד מעובדי הייצור של החברה (לא כולל הסמנכ"ל) יזכה למענק חד פעמי במזומן בסך של 5,000 ש"ח (להלן: "מענק א"), אשר ישולם לכל עובד ביום 1.1.2017, במידה והעובד ימשיך לעבוד בחברה עד ליום 31.12.2016. במידה והעובד יעזוב את החברה לפני מועד זה מכל סיבה שהיא (גם במידה ויפוטר), הוא לא יהיה זכאי למענק א'.
 - ב. החברה הציעה לכל אחד מעובדי הייצור (לא כולל הסמנכ"ל) תכנית פרישה (להלן: "תכנית הפרישה"), אשר במסגרתה עובד ייצור שיעזוב את החברה עד ליום 30.6.2017 יזכה למענק פרישה בגובה 25,000 ש"ח, אשר ישולם במזומן לעובד ביום 1.8.2017. תכנית הפרישה הוגבלה לפרישה של 20 עובדים לכל היותר. עובד ייצור שיעזוב את החברה שלא דרך תכנית הפרישה לא יהיה זכאי למענק פרישה. הנחי כי בהתאם למגבלות חוקיות החלות על החברה, החל ממועד ההצעה של תכנית הפרישה ביום 1.1.2016, החברה אינה יכולה לחזור בה מההצעה. ראה/י בנוסף נתון 4 להלן.
 - ג. כל אחד מעובדי הייצור של החברה (לא כולל הסמנכ"ל) יהיה זכאי למענק חד פעמי בסך של 2,500 ש"ח (להלן: "מענק ב"), אשר ישולם במזומן ביום 31.12.2017, במידה וסך ההכנסות המצטברות של החברה לשנים 2016-2017 יעלה על סכום של 10,000,000 ש"ח, ו**בנוסף**, העובד ימשיך לעבוד בחברה עד ליום 31.12.2017. השווי ההוגן של מענק ב' אחד נכון ליום 1.1.2016 הינו 1,715 ש"ח.
 - ד. הסמנכ"ל יזכה לקבל בתום תקופת העסקתו בחברה מענק במזומן (להלן: "מענק ג"), בסכום שיצטבר בקרן חיצונית שאליה תפקיד החברה כספים בכל שנה, החל מיום 1.1.2016 (הנחי כי זהו מועד תחילת העסקתו של הסמנכ"ל בחברת שיק) ועד למועד סיום העסקתו של הסמנכ"ל בחברה, אשר יחול ביום 31.12.2018 בהתאם לחוזה העסקתו של הסמנכ"ל (הנחי כי החברה מעריכה כי חוזה העסקתו של הסמנכ"ל לא יחודש לאחר מכן). כמו כן, הנחי כי בעת סיום העסקתו של הסמנכ"ל בפועל, לחברה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים מעבר לסכומים שהצטברו באותה קרן חיצונית.
- נכון ליום 31.12.2016, משכורתו החודשית של הסמנכ"ל הינה 10,000 ש"ח, והיא צפויה לגדול בכל שנה בשיעור של 10% ביחס למשכורתו בשנה הקודמת, החל משנת 2017. בהתאם לסיכומים שהושגו מול הסמנכ"ל, סכום המענק שיקבל בתום תקופת העסקתו בחברה יהיה בגובה משכורת חודשית אחת בגין כל אחת משנות השירות של הסמנכ"ל בחברה, בהתאם למשכורתו בכל אחת משנות השירות (במידה ויעזוב במהלך השנה, יהיה זכאי להטבה היחסית שנצברה בגין אותה שנה, בנוסף להטבה שנצברה בגין משכורתו בשנים הקודמות). ביום 31.12.2016 הפקידה החברה סכום של 8,000 ש"ח לקרן החיצונית (לא בוצעו הפקדות נוספות בשנה זו), ואת יתרת הסכום בכוונתה להפקיד עם סיום העסקתו של הסמנכ"ל בחברה.
- ה. הסמנכ"ל יקבל סכום חד פעמי במזומן, בסך של 50,000 ש"ח, במידה ויפוטר על ידי החברה לפני תום תקופת חוזה העסקתו (ראה/י נתון 3(ד') לעיל). הסכום האמור ישולם לו בחודש העוקב למועד עזיבתו.

4. נכון ליום 31.12.2016 עבדו בחברה כל עובדי הייצור וכן הסמנכ"ל. כמו כן, נכון ליום 31.12.2016, אף אחד מעובדי הייצור לא קיבל את הצעת החברה במסגרת תכנית הפרישה. נכון למועד זה ועד למועד פרסום דוחותיה הכספיים, החברה צופה כי 15 עובדי ייצור ישיבו בחיוב להצעה לפרוש מרצון במהלך שנת 2017, וכי למעט עובדים אלה אף אחד מעובדי הייצור לא יעזוב את החברה במהלך שנת 2017 מכל סיבה שהיא.
5. עלות השכר הישירה (ללא מרכיבי ההטבות האחרות המופיעות בשאלה) של כל עובד ייצור הינה 7,000 ש"ח לחודש.
6. עלות החומרים של כל שבב בודד שאותו מייצרת החברה הינה 80 ש"ח.
7. הפחת השנתי של פס הייצור של השבבים הינו 20,000 ש"ח לשנה והוא מוכר בקו ישר.
8. היקף הייצור הנורמלי של פס הייצור הינו 1,000 שבבים לשנה. לאור ירידה זמנית בביקוש לשבבים לעומת שנים קודמות, במהלך שנת 2016 ייצרה החברה בפועל 900 שבבים באמצעות קו הייצור. יש להניח התפלגות אחידה של הייצור על פני שנת 2016.
9. במהלך כל שנת 2016, לרבות ליום 31.12.2016, מחיר המכירה של כל שבב בשוק הינו 9,000 ש"ח, ועלות המכירה, אשר נדרשת לצורך המכירה של השבבים, הינה 250 ש"ח עבור כל שבב.
10. ליום 1.1.2016 מלאי הפתיחה של החברה לא כלל שבבים.
11. במהלך שנת 2016 מכרה החברה 850 שבבים, במחיר הזהה למחיר המכירה בשוק, כמתואר בנתון 9.

נתונים נוספים:

- א. יש להתעלם מהשפעת מסים על הכנסה.
- ב. החברה מפרסמת את דוחותיה הכספיים השנתיים מדי שנה ביום 31 במרס.
- ג. החל מיום 1.1.2016 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2016, החברה צופה כי ההכנסות לשנת 2017 יסתכמו לסך של 5,600,000 ש"ח.
- ד. שיעור ההיוון השנתי של החברה הינו 10%. שיעור התשואה השנתי על אג"ח קונצרניות באיכות גבוהה לתקופות של 2-6 שנים הינו 8%. הנח/י כי שיעורים אלו לא השתנו בשנים 2015-2017.

נדרשים:

1. להציג את היתרות המאזניות הרלבנטיות בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31.12.2016, תוך הבחנה בין יתרות שוטפות ליתרות בלתי שוטפות, בגין נתונים צא' עד ד3' שסוכמו במסגרת הסכם העבודה, בנפרד. בנדרש זה אין צורך להציג את יתרת המלאי.
2. פרטי/י ונמק/י מה תהיה ההשפעה המאזנית של נתון 3ה' שסוכם עם הסמנכ"ל במסגרת הסכם העבודה. לא נדרש להציג חישובים במסגרת המענה על נדרש זה.
3. להציג את סך העלויות שהווננו למלאי על ידי החברה במהלך שנת 2016 (אין צורך להבחין בין מלאי שנמכר במהלך השנה, לבין מלאי שנותר במחסני החברה ליום 31.12.2016).
4. להציג את יתרת המלאי בספרי החברה נכון ליום 31.12.2016.
5. להציג את עלות המכר שתוכר בדוח על הרווח או הפסד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016.

** יש להציג חישובי עזר מפורטים והסברים בכל אחד מהנדרשים, בנפרד.

שאלה מספר 3 (10 נקודות):

1. חברה א' (להלן – "החברה") נתבעה ביום 15.2.2016 על ידי עובד לשעבר בטענה שלא קיבל את חבילת התגמול שהובטחה לו ביום 1.1.2015, בגין עבודתו בחברה במהלך שנת 2015. סמנכ"ל הכספים של החברה שוקל מה עליו לעשות בדיווח לפי IFRS לשנת 2015 (שיתפרסם ביום 31.3.2016). בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. ניתן לדחות את ההתלבטות לרבעון הבא, שכן התביעה ארעה לאחר תאריך המאזן, על אף שלפני פרסום הדוחות הכספיים

ב. אם מדובר בתביעה קנטרנית ואין דברים בגו, אין מחויבות קיימת ואין צורך בהערכת עורכי דין בעניין הסבירות (האם צפוי more-likely-than-not) להוצאת משאבים כלכליים עתידיים

ג. עצם קיומה של התביעה מחייבת הערכת עורכי דין בעניין הסבירות (האם צפוי more-likely-than-not) להוצאת משאבים כלכליים עתידיים

ד. רק אם חברה א' הינה חברה שנרכשה בעסקת צירופי עסקים, יש צורך בהערכת עורכי דין בעניין הסבירות (האם צפוי more-likely-than-not) להוצאת משאבים כלכליים עתידיים גם במקרה שמדובר בתביעה קנטרנית ואין דברים בגו (לצורך הדוחות הכספיים המאוחדים של הרוכשת)

ה. הטיפול החשבונאי הינו זהה, במישור של חברה א' ובמישור של החברה הרוכשת (את חברה א') בעסקת צירופי עסקים

ו. אף תשובה אינה נכונה

2. חברה א' (להלן – "החברה") רכשה 5% ממניות הבכורה, שרשומות למסחר בבורסה, שהנפיקה חברה ב'. מניות הבכורה עומדות לפדיון בעוד 10 שנים ומזכות בדיבידנד קבוע (מחויב בתשלום) בשיעור של 10% לשנה מערכן הנקוב (רק במידה שחברה ב' עומדת ב"מבחני החלוקה" שנקבעו בחוק החברות). בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. החברה יכולה לייעד את ההשקעה לשווי הוגן כנגד רווח והפסד

ב. החברה יכולה לייעד את ההשקעה לשווי הוגן כנגד רווח כולל אחר

ג. החברה יכולה לטפל בהשקעה כמוחזקת לפדיון (בהנחה כי קיימת כוונה ויכולת להחזיק עד מועד הפדיון)

ד. 3 החלופות המתוארות בסעיפים א'-ג' לעיל אפשריות לחברה

ה. 2 החלופות המתוארות בסעיפים ב' ו-ג' אפשריות בפני החברה

ו. 2 החלופות המתוארות בסעיפים א' ו-ב' אפשריות בפני החברה

3. בהמשך לנתוני שאלה 2 לעיל, כעבור שנה חלה ירידה במצבה העסקי והכלכלי של חברה ב'. בהתאם, ריבית השוק מותאמת הסיכון של חברה ב' עלתה ב-20% (ביחס לזאת שהייתה קיימת במועד רכישת מניות הבכורה על ידי חברה א'). סמנכ"ל הכספים של חברה א' פנה לחברת ייעוץ חיצונית על מנת לקבל חוות דעת לגבי הטיפול החשבונאי והמדידה של ירידת הערך של ההשקעה במניות הבכורה. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

- א. עלייה בריבית השוק אינה מהווה סימן שלילי ולכן הפנייה לחברת הייעוץ החיצונית מיותרת
- ב. עלייה בריבית השוק האמורה בהכרח תביא להכרה בהפסד מירידת ערך (בין אם מניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון ובין אם מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר)
- ג. במידה שחברה א' עדיין צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, ובעתיו שנקבע, בהכרח לא קיים הפסד מירידת ערך שעל החברה להכיר (ולא משנה לפי איזו קטגוריה מטופלת ההשקעה)
- ד. בהנחה שחברה א' לא צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, יוכר אותו סכום של הפסד מירידת ערך בין אם מניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון ובין אם מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר
- ה. בהנחה שחברה א' לא צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, סכום ההפסד מירידת ערך שיוכר במקרה שמניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון נמוך יותר ביחס להפסד שהיה מוכר אילו הן היו מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר
- ו. בהנחה שחברה א' לא צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, סכום ההפסד מירידת ערך שיוכר במקרה שמניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון גבוה יותר ביחס להפסד שהיה מוכר אילו הן היו מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר

4. חברה א' (להלן – "החברה") מחזיקה 100% מחברה ב', 80% מחברה ג' ו-30% מחברה ד'. שיעורי המס שחלים על כל החברות האמורות הינם זהים. כמו כן, אותו שיעור מס חל על כל סוגי ההכנסות (שוטפות, רווחי הון ודיבידנדים). סמנכ"ל הכספים של חברה א' עורך את ביאור המס התיאורטי של החברה. לעניין זה, בחר/י את האמירה הנכונה ביותר:

- א. מכיוון שמדובר בשיעורי מס אחידים, לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי לעניין החברות המוחזקות בכל מקרה
- ב. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בחברות המוחזקות, לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן
- ג. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בחברות המוחזקות, תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן
- ד. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בחברה ד', אך לא בגין ההשקעות בחברות ב' ו-ג', לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן
- ה. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעות בחברות ב' ו-ג', אך לא בגין ההשקעה בחברה ד', לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן
- ו. בגין ההשקעה בחברה ג' בכל מקרה תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי (בין אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בה ובין אם לאו) בשל קיומן של זכויות שאינן מקנות שליטה

5. חברה א' מחזיקה בחברה ב'. לצורך עריכת דוחותיה הכספיים המאוחדים של חברה א', בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה, רק אם חברה א' שולטת בחברה ב'

ב. חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה, רק אם חברה א' שולטת או שולטת במשותף בחברה ב'

ג. חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה, רק אם חברה א' שולטת או שולטת במשותף או בעלת השפעה מהותית בחברה ב'

ד. בכל מקרה, ובכל שיעור החזקה, חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה

ה. בכל מקרה, חברה א' בדיוק כמו כל בעלי המניות האחרים בחברה ב', חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה

ו. אף תשובה לא נכונה

חשבונאות פיננסית מתקדמת

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי

מתרגלים: רו"ח דורין אבריאן, רו"ח נועה פריגי בן דוד, רו"ח רועי לוי
עוזרי הוראה: רו"ח גיא שלום סלמן, חן מושקוביץ, רו"ח אמילי צרור, עו"ד דין קמינר, אור צור

תשע"ו

בחינה סופית – חלק ב'

מועד ב'

מועד הבחינה: יום ג', 31.5.2016, שעה 09:00.
משך הבחינה: שלוש שעות ו-30 דקות.
מס' עמודים: 12 עמודים (כולל עמוד זה).
חומר עזר: מחשבון כיס ותקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

נא לענות על שאלות 4 ו-5 במחברות נפרדות.
יש לענות על שאלות רב-הברירה בדף התשובות המצורף לטופס הבחינה, וכן להעתיק את נוסח התשובה מטופס הבחינה לדף התשובות.

ב ה צ ל ח ה !

הוראות חשובות לצורך סריקת מחברת הבחינה:

- נא להמנע מכתובה בעט ירוק או בעפרון.
- נא לא לכתוב בתחום השוליים.

בתום הבחינה על התלמיד להקפיד ולמסור למשגיחה באופן אישי את גיליון ומחברות הבחינה, ולהמתין עד אשר תסמן המשגיחה את המסירה.

שאלה מספר 4 (20 נקודות):

1. חברת דאון בע"מ (להלן - "החברה" או "חברת דאון") הוקמה ביום 1.1.2015. החברה הינה חברת החזקות, אשר פועלת באמצעות שתי חברות מוחזקות שנרכשו על ידה במהלך שנת 2015 (להלן - "הקבוצה" או "קבוצת דאון"). קבוצת דאון עוסקת בייצור, שיווק ומכירה של מצנחי רחיפה.

השקעה בחברת פרה-שוט בע"מ

2. ביום 1.1.2015, רכשה חברת דאון 60% מהון המניות של חברת פרה-שוט בע"מ (להלן - "חברת פרה-שוט" או "פרה-שוט"), תמורת 12 ש"ח למניה. חברת פרה-שוט הינה חברה פרטית אשר עוסקת בייצור מצנחי רחיפה. בגין הרכישה, התהוו לחברה עלויות עסקה בסך 1,000 ש"ח, אשר שולמו במזומן ביום 1.1.2015.

3. להלן הדוח על המצב הכספי של פרה-שוט ליום 1.1.2015 (בש"ח), ערב רכישתה על ידי החברה:

40,000	מזומנים ושווי מזומנים
34,000	מלאי (ראה/י נתון 3(א) להלן)
22,000	לקוחות, נטו
70,000	רכוש קבוע (ראה/י נתונים 3(ב) ו-5 להלן)
(61,000)	ספקים
(10,000)	זכאים אחרים
(10,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת)
(29,000)	פרמיה על מניות
(5,000)	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות (ראה/י נתון 4 להלן)
(51,000)	יתרת רווח

ליום 1.1.2015, השווי ההוגן של כל הנכסים וההתחייבויות המזוהים של פרה-שוט תאם את ערכם בספרים, למעט:

(א) מלאי ששווי ההוגן עולה ב- 5,000 ש"ח על ערכו בספרים. המלאי האמור מומש במלואו ברבעון הראשון של שנת 2015.

(ב) מכונה לייצור מצנחי רחיפה אשר שוויה ההוגן עולה על ערכה בספרים ב- 15,000 ש"ח. ליום 1.1.2015, יתרת אורך החיים השימושיים של המכונה הינה 10 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו.

4. ביום 1.1.2013 העניקה חברת פרה-שוט למנכ"ל פרה-שוט 1,000 כתבי אופציה סדרה א' (להלן - "ההענקה המקורית"). כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה אחת של פרה-שוט, בת 1 ש"ח ע.נ., תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך של 3 ש"ח. בהתאם לתנאי ההענקה המקורית, כל כתבי האופציה יבשילו ביום 31.12.2016, במידה והמנכ"ל ימשיך בעבודתו בחברת פרה-שוט עד למועד זה. השווי ההוגן של כל כתב אופציה בימים 1.1.2013 ו- 1.1.2015 היה 10 ש"ח ו- 11 ש"ח, בהתאמה. לאורך כל התקופות, צפתה פרה-שוט, כי המנכ"ל ימשיך בתפקידו לפחות עד ה- 31.12.2016.

כחלק מהתנאים של הסכם רכישת מניות חברת פרה-שוט על ידי החברה, חברת דאון מחויבת להחליף את ההענקה המקורית, בהענקה חלופית. לפיכך, במועד הרכישה, החליפה החברה כל כתב אופציה סדרה א' בשני כתבי אופציה סדרה 1, אשר ניתנים למימוש למניות פרה-שוט (להלן - "ההענקה החלופית"). בהתאם לתנאי ההענקה החלופית, כל כתב אופציה סדרה 1 ניתן למימוש למניה אחת של פרה-שוט, בת 1 ש"ח ע.נ., תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך של 6 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יבשילו ביום 31.12.2017, במידה והמנכ"ל ימשיך בעבודתו באחת מחברות קבוצת דאון. השווי ההוגן של כל כתב אופציה סדרה 1 ביום 1.1.2015

הינו 9 ש"ח. לאורך כל התקופות, צופה החברה, כי המנכ"ל ימשיך לעבוד באחת מחברות קבוצת דאון עד ליום 31.12.2015, הנחה אשר התממשה בפועל.

מדיניות חברת דאון לטיפול במענקים חלופיים הנובעים מצירופי עסקים הינה להכיר ביתרת ההוצאה בגין המענק המקורי, שטרם הוכרה כהוצאה - על פני יתרת תקופת ההבשלה המקורית ולהכיר בהטבה התוספתית כהוצאה - על פני יתרת תקופת ההבשלה העדכנית.

חברת פרה- שוט לא נתנה ביטוי בדוחותיה להחלפת כתבי האופציה. קרי, רישום ההוצאה בספרי פרה- שוט בגין כתבי האופציות נותר בהתאם לתנאי ההענקה המקורית בלבד.

5. להלן נתונים בדבר הרכוש הקבוע של חברת פרה- שוט לימים 1.1.2015 ו- 31.12.2015:

31.12.2015		1.1.2015		
שווי שימוש	שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה	יתרת אורך חיים שימושיים	ערך בדוחות הכספיים הנפרדים של פרה- שוט (בש"ח)	
לא ניתן לקביעה	37,000	10 שנים	30,000	מכונה לייצור מצנחי רחיפה (ראה/י נתון 3(ב) לעיל)
לא ניתן לקביעה	11,500	5 שנים	20,000	מכונה לשיטפת מצנחי רחיפה לאחר ייצורם
לא ניתן לקביעה	15,000	10 שנים	20,000	שולחנות וכסאות המשמשים את הנהלת חברת פרה- שוט

6. חברת דאון קבעה, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36 (IAS 36), כי חברת פרה- שוט בכללותה מהווה יחידה מניבת מזומנים אחת. ליום 31.12.2015 לא קיימים סימנים לירידת ערכה של יחידה זו. הנח/י כי המוניטין שהוכר במסגרת רכישת חברת פרה- שוט יוחס במלואו לחברת פרה- שוט. סכום בר-ההשבה של חברת פרה- שוט ליום 31.12.2015 הינו 152,000 ש"ח.

השקעה בחברת אוויאיישן בע"מ

7. ביום 1.2.2015, רכשה חברת דאון 300 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, המהוות 30% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת אוויאיישן בע"מ (להלן - "חברת אוויאיישן" או "אוויאיישן"), תמורת 110 ש"ח לכל מניה. מלוא התמורה שולמה במזומן ביום 1.2.2015. חברת אוויאיישן הינה חברה פרטית העוסקת בשיווק ומכירה של ציוד צניחה. בגין הרכישה התהוו לחברה עלויות עסקה בסך של 800 ש"ח, אשר שולמו במזומן ביום 1.2.2015. הונה העצמי של חברת אוויאיישן ליום 1.2.2015 הסתכם לסך של 100,000 ש"ח. ליום 1.2.2015 השווי ההוגן של כל הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת אוויאיישן תאם את ערכם בספרים, למעט מבנה ההנהלה של חברת אוויאיישן (להלן - "מבנה ההנהלה"), אשר ערכו בספרים היה 50,000 ש"ח ושווי ההוגן הוערך ב- 56,000 ש"ח. למעט מבנה ההנהלה, אין לחברת אוויאיישן פריטי רכוש קבוע או נכסים בלתי מוחשיים נוספים. ליום 1.2.2015 יתרת אורך החיים השימושיים של מבנה ההנהלה הינה 25 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. הנח/י כי שווי הקרקע הינו זניח. השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של מבנה ההנהלה, ליום 31.12.2015, הינו 53,000 ש"ח.

8. ליום 31.12.2015 חברת דאון מעריכה כי קיימת ירידה משמעותית ומתמשכת בשווי ההוגן של מניית חברת אוויאיישן מתחת לעלות רכישה על ידי חברת דאון. הסכום בר ההשבה של חברת אוויאיישן נקבע בהתאם לשווי השימוש שלה.

9. חברת דאון אינה יודעת להעריך מהם הדיבידנדים הצפויים מחברת אוויאיישן באופן סביר. להלן תחזית הנהלת חברת דאון לגבי 100% לתזרימי המזומנים נטו (התקבולים והתשלומים) העתידיים הצפויים של חברת אוויאיישן, נכון ליום 31.12.2015 (בש"ח) (*):

	שנת 2016	שנת 2017	שנת 2018	שנת 2019	שנת 2020 ואילך (**)
תקבולים	25,000	26,500	28,500	32,000	34,000
תשלומים	(18,500)	(19,000)	(20,000)	(23,000)	(24,500)

(*) הנח כי תזרימי המזומנים הצפויים מתפלגים באופן אחיד על פני השנה.

(**) הנח/י כי תחזית התקבולים והתשלומים של שנת 2020 זהה לתחזית לכל אחת מהשנים שלאחר מכן, עד לאינסוף (קרי, שיעור הצמיחה החזוי בשנה המייצגת ואילך הינו 0%).

10. ליום 31.12.2015, מעריכה חברת דאון כי שיעור הניכיון לפני מס הרלוונטי לחברת אוויאיישן הינו 11% ואילו שיעור הניכיון לאחר מס הרלוונטי לחברת אוויאיישן הינו 9%.

נכסי מטה:

11. ליום 31.12.2015, לחברת דאון לא קיימים נכסים או התחייבויות נוספים, מעבר לנכסים להלן (להלן - "נכסי המטה"):

א. בניין משרדים אשר משמש את הנהלת חברת דאון ואשר נרכש על ידה במועד הקמתה תמורת 40,000 ש"ח (להלן - "בניין המשרדים"). למועד רכישת בניין המשרדים, הקרקע מהווה 25% מעלותו, ואילו יתר העלות מיוחסת למבנה. יתרת אורך החיים השימושיים של המבנה, במועד רכישתו על ידי החברה, הינה 25 שנים, וערך השייר שלו הינו 5,000 ש"ח. נכון ליום 31.12.2015, 75% מהערך בספרים של בניין המשרדים (קרקע ומבנה) מיוחס לחברת פרה-שוט והיתרה לא יוחסה לנכס/פעילות ספציפיים אחרים של חברת דאון.

ב. ציוד משרדי אשר נרכש במועד הקמת חברת דאון תמורת 20,000 ש"ח (להלן - "הציוד המשרדי"). יתרת אורך החיים השימושיים של הציוד המשרדי, במועד רכישתו על ידי החברה, היה 10 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. הציוד המשרדי אינו ניתן להקצאה באופן סביר לנכסי קבוצת דאון.

ג. פטנט לסגירת מצנחים בלחיצה אחת, אשר נכון ליום 31.12.2015 נמצא בתהליך פיתוח בחברה (להלן - "הפטנט"). טרם קיימת היתכנות טכנית להשלמתו ובהתאם הפטנט טרם נרשם אצל רשם הפטנטים. החברה שילמה 50,000 ש"ח בגין פיתוח הפטנט ממועד הקמתה. הפטנט מיוחס במלואו לפעילות פרה-שוט.

12. ביום 31.12.2015, קבוצת דאון מעריכה כי התרחשו שינויים משמעותיים בסביבה הכלכלית בה פועלת הקבוצה, אשר בעלי השפעה שלילית על פעילות הקבוצה.

13. השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של בניין המשרדים, הציוד המשרדי והפטנט, ליום 31.12.2015, הינו 32,000 ש"ח, 12,000 ש"ח ו- 45,000 ש"ח, בהתאמה.

נתונים נוספים :

- א. מטבע הפעילות וההצגה של כל החברות המצוינות לעיל הינו השקל החדש (ש"ח).
- ב. החברה בחרה להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה למועד השגת השליטה בחברת פרה- שוט לפי חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו.
- ג. התעלם/י מהשפעת מס.
- ד. רכוש קבוע מטופל בהתאם למודל העלות ומופחת בשיטת הקו הישר, ללא ערך שייר בתום תקופת אורך חייו השימושיים. בכל התקופות לא היו שינויים באומדנים לעיל.
- ה. למעט אם נתון אחרת, כל הסעיפים התוצאתיים, לרבות תזרימי המזומנים, של כל החברות, מתפלגים באופן אחיד על פני כל שנה.
- ו. בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36 (IAS 36), קבעה החברה כי המועד השנתי לבחינת ירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים שאליהן הוקצה מוניטין הינו ה- 31.12 של כל שנה.
- ז. הסכום בר ההשבה של קבוצת דאון בכללותה, ליום 31.12.2015, הינו 208,000 ש"ח.
- ח. הרווח הנקי העצמי של חברת פרה- שוט לשנת 2015 הינו 40,000 ש"ח.
- ט. הרווח הנקי העצמי של חברת אוויאיישן לשנת 2015 הינו 5,000 ש"ח.
- י. החברה אינה מהווה ישות השקעה בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 10 (IFRS 10).
- יא. החברה אינה פטורה מיישום שיטת השווי המאזני לגבי השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 28 (IAS 28).

נדרשים :

- א. להציג את הערכים בספרים של נכסי חברת פרה- שוט בע"מ שבתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 36 (IAS 36) ושל המוניטין בגינה, כפי שייכללו בדוח המאוחד על המצב הכספי של חברת דאון בע"מ ליום 31.12.2015. (לא נדרש להציג בנפרד את המאזן המאוחד של קבוצת דאון).
- ב. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת דאון בע"מ בחברת אוויאיישן בע"מ, מיום 1.2.2015 ועד ליום 31.12.2015.
- ג. להציג את היתרות בגין נכסי המטה, כפי שייכללו בדוח המאוחד על המצב הכספי של חברת דאון בע"מ ליום 31.12.2015. (לא נדרש להציג בנפרד את רכיבי הקרקע והמבנה של בניין המשרדים).
- ד. לצורך נדרש זה בלבד, הנח/י כי ביום 31.12.2015 הכירה חברת דאון בירידת ערך בגין נכסי המטה שבבעלותה. כמו כן הנח/י כי ביום 31.12.2016 חל היפוך בסימנים אשר הובילו את חברת דאון להכיר בירידת ערך ביום 31.12.2015. ללא חישוב, פרט/י ונמק/י את אופן ביטול ירידת הערך של כל אחד מהנכסים אשר הוכרה בגינו ירידת ערך בשנת 2015.

** יש להציג חישובי עזר מפורטים לגבי נדרשים א' עד ג' לעיל.

שאלה מספר 5 (20 נקודות):

חברת עדי בע"מ (להלן – "החברה") הוקמה ביום 1.1.2013 וממועד הקמתה עוסקת בשילוח והפצה של סחורות ודברי דואר עבור לקוחותיה בשטחי מדינת ישראל ומחוצה לה. להלן נתונים מתוך דוחות רווח או הפסד המאוחדים של החברה לתקופה של שישה ותשעה חודשים שהסתיימו בימים 30.6.2015 ו- 30.9.2015, בהתאמה (בש"ח):

תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2015	תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2015	נתון נוסף	
500,000	185,000	א'	הכנסות
(220,000)	(90,000)	ב'	עלות ההכנסות
(190,000)	(50,000)	ג', ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
(22,500)	(15,000)		הוצאות מכירה ושיווק
15,000	15,000	ה'	הכנסות אחרות, נטו
21,000	11,000		הכנסות מימון
(31,500)	(21,000)		הוצאות מימון

נתונים נוספים:

א. ביום 1.9.2015 התקשרה החברה בהסכם עם חברת נטע בע"מ (להלן – "חברת נטע") לפיו החברה תספק שירותי הפצה עבור 30,000 יחידות מלאי של חברת נטע לחנויות במרכז הארץ. בהתאם להסכם, שילמה חברת נטע לחברה מראש 5 ש"ח ביום 1.9.2015, עבור כל יחידת מוצר שהחברה אמורה להפיץ. עוד הוסכם, כי במידה והחברה תפיץ פחות מ-30,000 יחידות מלאי של חברת נטע עד ליום 15.10.2015, החברה תשלם לחברת נטע פיצוי מוסכם בסכום של 1 ש"ח ליחידה שטרם הופצה (להלן – "הפיצוי המוסכם"). עד ליום 30.9.2015 החברה הפיצה 15,000 יחידות מלאי. ביום 30.9.2015 החברה צופה כי עד ליום 15.10.2015 תפיץ עוד 10,000 יחידות מלאי בלבד ויתרת יחידות המלאי שבמסגרת ההסכם (5,000 יחידות) יופצו עד ליום 30.10.15. בפועל, עד ליום 15.10.2015 הפיצה החברה סה"כ 27,000 יחידות מלאי של חברת נטע. לאור זאת, שילמה החברה לחברת נטע את הפיצוי המוסכם ביום 15.10.2015. יתרת יחידות המלאי שטרם הופצו נכון ליום 15.10.2015 (3,000 יחידות) הופצו עד ליום 30.10.2015. החברה הכירה בדוחותיה הכספיים בהכנסות מההתקשרות עם חברת נטע במועד קבלת המזומן בפועל, ולא נתנה ביטוי לפיצוי ששולם. מס הכנסה מכיר בהכנסות בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 18.

ב. במועד הקמתה החלה החברה להקים מרכז לוגיסטי מרכזי אשר דרכו עוברות סחורות טרם שילוחן מחוץ לישראל. הקמת המרכז הלוגיסטי הושלמה ביום 1.7.2014, ועלות הקמתו הסתכמה לסך של 1,500,000 ש"ח. לאורך כל התקופות, מציגה החברה את המרכז הלוגיסטי בדוחותיה הכספיים לפי מודל העלות, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 16. ליום 1.7.2014 הוערך אומדן אורך חייו השימושיים של המרכז הלוגיסטי ממועד סיום הקמתו ב-40 שנים ללא ערך גרט. בעקבות פיתוחים טכנולוגיים חדשים בתחום הלוגיסטיקה אשר נחשפו לציבור במהלך הרבעון השני של שנת 2015, ביום 30.6.2015 אמדה החברה מחדש את יתרת אורך החיים השימושיים של המרכז הלוגיסטי ב-29 שנים ממועד זה. החברה רושמת את הוצאות הפחת בגין המרכז הלוגיסטי בסעיף עלות המכר. החברה טרם נתנה ביטוי בדוחותיה הכספיים לשינוי באורך החיים השימושיים של המרכז הלוגיסטי. לצרכי מס, אורך החיים של המרכז הלוגיסטי הינו 40 שנים (ללא שינוי) ממועד סיום הקמתו. הנח/י כי ערך הקרקע זניח.

ג. להלן פרטים אודות חובות של לקוחות החברה אשר להערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק, או שבעבר גבייתם הייתה מוטלת בספק:

לקוח	פרטים נוספים
אמיר בע"מ	נכון ליום 30.9.2015 חייבת חברת אמיר בע"מ (להלן – "אמיר") לחברה 50,000 ש"ח בגין שירותי עבר. במהלך חודש אוקטובר 2015 התברר כי בעל השליטה באמיר, שהיה אחראי בשוטף למימון מלא של תזרימי המזומנים שלה, נפטר בפתאומיות ועל כן סיכויי הגבייה של החוב אפסיים. החברה הכירה בהפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2015 בגין מלוא החוב של אמיר ליום 30.9.2015.
תקווה בע"מ	נכון ליום 31.3.2015 חייבת חברת תקווה בע"מ (להלן – "תקווה") לחברה 30,000 ש"ח בגין עסקת שילוח בינלאומי שהתרחשה ביום 31.12.2014. תנאי התשלום שנקבעו במועד ההתקשרות הינם "שוטף + 60". במהלך חודש פברואר 2015 נכנסה תקווה לקשיים תזרימים עקב עזיבתו של לקוח עיקרי שלה לטובת מתחרה. כתוצאה מכך, לא שילמה תקווה את חובה לחברה במועד פירעונו החוזי. לאחר משא ומתן נוקב בין הצדדים אשר עלה בתוהו, הגישה החברה ביום 31.3.2015 תביעה כנגד תקווה. הדיון בבית המשפט נקבע לחודש אוקטובר 2015. החל מיום 31.3.2015 סבורים יועציה המשפטיים של החברה כי סיכויי הגבייה של החוב נמוכים מ-50%. במהלך חודש ספטמבר 2015, חל שיפור במצבה הפיננסי של תקווה. לאור זאת התחייבה תקווה בחודש ספטמבר 2015 כי תשלם לחברה סך של 20,000 ש"ח. התשלום בוצע בפועל ביום 10.10.2015. ליום 30.9.2015, מעריכים יועציה המשפטיים של החברה כי הצפי לגביית יתרת החוב (בסך 10,000 ש"ח) נותרה נמוכה מ-50%. לאורך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2015, החברה לא רשמה הפרשה לחובות מסופקים בגין חובה של תקווה. היינו, יתרת חובה של תקווה בספרי החברה עמדה על 30,000 ש"ח לאורך כל תשעת החודשים הראשונים של שנת 2015.

ד. ביום 1.1.2014 התקשרה החברה עם חברת גדעון (להלן – "גדעון") בהסכם חכירה תפעולית לחכירת מבנה בתל אביב ל-5 שנים החל מאותו מועד, אשר מטרתו לשמש כמטה הנהלת החברה (להלן – "ההסכם המקורי"). דמי החכירה הרבעוניים שנקבעו בהסכם המקורי הינם 30,000 ש"ח, אשר ישולמו ע"י החברה לגדעון בתם כל רבעון החל מיום 31.3.2014. בהתאם להסכם המקורי בין הצדדים, החברה יכולה לבטל את החכירה בכל עת, החל מיום 1.1.2016, תמורת תשלום קנס לגדעון בסכום של 50,000 ש"ח במועד הביטול. עוד נקבע בהסכם המקורי, כי חל איסור על החברה להשכיר את המבנה בשכירות משנה ללא אישורו של גדעון לגבי זהות השוכר. במידה והחברה תכנס להסכם שכירות משנה, היא לא תוכל לבטל את ההסכם המקורי כל עוד ישנו שוכר משנה במבנה. ביום 30.6.2015, מיד לאחר תשלום דמי החכירה בגין הרבעון השני, החליטה החברה להעביר את המטה שלה למבנה חדש שנרכש על ידה באותו מועד בצומת אל-על. עוד באותו היום פינתה החברה את המבנה בתל אביב והותירה אותו ללא שימוש. ביום 15.8.2015 איתרה החברה את חברת רעות בע"מ (להלן – "חברת רעות") כשוכרת משנה פוטנציאלית למבנה בתל אביב. ביום 30.9.2015 התקבל אישור מגדעון לשכירות המשנה עם חברת רעות ונחתם חוזה משנה בין החברה לחברת רעות (להלן – "הסכם המשנה"). לפי תנאי הסכם המשנה, חברת רעות תאכלס את הנכס מיום 1.11.2015 לתקופה של 3 שנים ו-2 חודשים ותשלם לחברה סך של 9,000 ש"ח מידי חודש החל מיום 30.11.2015. עוד נקבע כי הסכם המשנה ניתן לביטול על ידי החברה בלבד בכל עת, החל מיום 30.6.2016, תמורת תשלום קנס לחברת רעות בסך של 10,000 ש"ח. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים את הוצאות שכירות ששולמו לגדעון בגין המבנה בתל אביב על בסיס מזומן, וטרם הכירה בהשפעה כלשהי בגין הסכם המשנה. מס הכנסה מכיר בהוצאות שכירות מבנה על בסיס מזומן. לימים 1.1.2014, 30.6.2015 ו-30.9.2015 שיעור ההיוון השנתי המשקף את רמת הסיכון של החברה ושל שוכר המשנה הינו 5%.

ה. השקעה בחברת גור:

- ביום 31.3.2015 (להלן – "מועד הרכישה") רכשה החברה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת גור בע"מ (להלן – "חברת גור"), כהשקעה אסטרטגית לזמן ארוך, תמורת 500,000 ש"ח. הונה העצמי של חברת גור למועד הרכישה הינו 350,000 ש"ח. שווים ההוגן של הנכסים נטו של חברת גור זהה לערכם הפנקסני. במועד הרכישה, ייחסה החברה את מלוא המוניטין שנוצר, לאחת מהיחידות מניבות המזומנים של חברת גור. החברה קבעה כי עיתוי בחינת ירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים המכילה מוניטין תתבצע ביום 30.9 של כל שנה.
- בעקבות סממן לירידת ערך מוניטין אשר חל במהלך חודש יוני 2015, החברה אמדה את סכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה הוקצה המוניטין ביום 30.6.2015. סכום בר ההשבה של היחידה הסתכם לסך של 540,000 ש"ח ו-600,000 ש"ח לימים 30.6.2015 ו-30.9.2015, בהתאמה.
- הערך הפנקסני של נכסי היחידה מניבת המזומנים אליה הוקצה המוניטין (לרבות 100% מהמוניטין שנרשם במועד צירוף העסקים) הינו 541,500 ו-591,500 לימים 30.6.15 ו-30.9.15, בהתאמה. החברה טרם נתנה ביטוי בדוחותיה הכספיים להשפעות כלשהן שעשויות להיווצר כתוצאה מיישום תקן חשבונאות בינלאומי 36.
- הרווח הנקי העצמי של חברת גור לשנת 2015 הסתכם לסך של 300,000 ש"ח והתפלג באופן אחיד על פני השנה. הרווח הכולל האחר של חברת גור לאורך כל התקופות הינו 0.
- חברת גור לא חילקה דיבידנד לבעלי מניותיה החל ממועד הקמתה, ומעולם לא היה בכוונתה לחלק דיבידנד כאמור. בהתאם להחלטת דירקטוריון חברת גור מיום 1.9.2015, חברת גור תקיים מדיניות חלוקת דיבידנד שנתית של 100,000 ש"ח בשנה. ביום 1.11.2015 חברת גור הכריזה וחילקה דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של 100,000 ש"ח בהתאם למדיניות שהוצהרה.
- החברה לא יצרה בדוחותיה הכספיים המאוחדים מיסים נדחים בגין חשבון השקעה בחברת גור.

נתונים נוספים:

- א. הנח/י כי אין להפריד, בנסיבות המתוארות בשאלה, רכיב ריבית בגין מכירות בתנאי אשראי של עד שנה.
- ב. מס הכנסה מטפל בפריטי רכוש קבוע בהתאם למודל העלות.
- ג. החברה ומס הכנסה מפחיתים רכוש קבוע בשיטת הקו הישר.
- ד. למעט אם נאמר אחרת, החברה אינה צופה למכור נכסים לפני תום אורך חייהם הכלכליים.
- ה. לאורך כל התקופות בשאלה לא זוהו סימנים לירידת ערך של המרכז הלוגיסטי.
- ו. מס הכנסה מטפל בהשקעות בחברות מוחזקות בהתאם למודל העלות.
- ז. החברה וחברת גור נישומות לצרכי מס על בסיס מאוחד (היינו, חבות המס השוטפת נקבעת על פי ההכנסה החייבת המאוחדת של שתי החברות).
- ח. הכנסות מדיבידנד בין חברות חייבות במס בשיעור של 15%. הכנסות מדיבידנד חייבות במס גם כאשר דיבידנד מחולק לחברה אשר נישומה עימה לצרכי מס על בסיס מאוחד.
- ט. רווח הון ממכירת חברות בנות חייב במס בשיעור מס חברות (ראה/י סעיף יא' להלן). מכירת חברה בת אשר נישומה עם החברה האם שלה על בסיס מאוחד לצרכי מס חייבת במס בשיעור מס חברות.
- י. הנח/י כי לא התקיימו ו/או לא צפויות להתקיים עסקאות בין חברתיות בין החברה לחברת גור בשנת 2015.
- יא. שיעור מס חברות החל על החברה ועל חברת גור הינו 25%. ביום 1.10.2015 עבר בקריאה שלישית בכנסת חוק ההסדרים לפיו שיעור מס חברות החל משנת 2015 יהיה 30%. הדוחות הכספיים של החברות ליום 30.9.2015 אושרו ופורסמו לציבור ביום 30.10.2015.

יב. לימים 30.6.2015 ו-30.9.2015 צופה החברה כי הרווח המאוחד החשבונאי שלה, לפני מיסים על הכנסה לשנת 2015, יהיה 50,000 ש"ח ו-150,000 ש"ח, בהתאמה.

יג. ליום 31.12.2014 לחברה הפסדים מועברים מעסק לצרכי מס, הניתנים לקיזוז מול ההכנסה החייבת המאוחדת של החברה, בסך של 10,000 ש"ח. החברה לא יצרה בשנים קודמות נכס מס נדחה בגין הפסדים אלו.

נדרש:

הצג/י את הדוח על הרווח או הפסד המאוחד של חברת עדי לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2015.

** יש להציג הסברים וחישובי עזר מפורטים.

שאלה מספר 6 (10 נקודות):

1. בחודש דצמבר 2015 פנה מר לוי למלכ"ר "שלום עליכם" (להלן – "המלכ"ר") והציע לתרום למלכ"ר סכום של 50,000 ש"ח לרכישת משאית שתשמש לחלוקת מזון לנזקקים. מר לוי התנה את תרומתו בכך שהמלכ"ר יעמיד סכום זה ממקורותיו העצמיים לאותה מטרה. כבר במהלך חודש דצמבר 2015 התקבלה החלטה במוסדות המלכ"ר על העמדת 50,000 ש"ח ממקורותיו העצמיים למטרה האמורה, ועוד באותו היום העביר מר לוי את תרומתו. ביום שלמחרת החל המלכ"ר בחיפוש משאית המתאימה לצרכיו, והחליט להעמיד סכום נוסף של 20,000 ש"ח לצורך רכישת משאית משופרת אשר תענה על דרישות ההפצה המרובות של המלכ"ר. בהתאם, בחודש ינואר 2016 רכש המלכ"ר משאית בעלות של 120,000 ש"ח. השפעת המתואר לעיל על הנכסים נטו של המלכ"ר ליום 31.12.2015 הינה (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

- א. גידול בסך של 50,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני" וגידול בסך של 70,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – שיועדו על ידי מוסדות המלכ"ר"
- ב. גידול בסך של 100,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו ששימשו לרכוש קבוע" וגידול בסך של 20,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – שיועדו על ידי מוסדות המלכ"ר"
- ג. גידול בסך של 120,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו ששימשו לרכוש קבוע"
- ד. גידול בסך של 100,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני" וגידול בסך של 20,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – שיועדו על ידי מוסדות המלכ"ר"
- ה. גידול בסך של 120,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני"
- ו. אף תשובה אינה נכונה

2. בהמשך לנתוני שאלה 1 לעיל, מהי סך ההכנסה שתוכר בדוח על הפעילויות של המלכ"ר בחודש ינואר 2016, כתוצאה מרכישת המשאית? (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):
- א. הכנסה בסך של 50,000 ש"ח בסעיף "סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות"
 - ב. הכנסה בסך של 100,000 ש"ח בסעיף "סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות"
 - ג. הכנסה בסך של 120,000 ש"ח בסעיף "סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות"
 - ד. לא תוכר הכנסה בדוח על הפעילויות של המלכ"ר כתוצאה מרכישת המשאית
 - ה. תשובות א' ו-ד' אפשריות, כתלות בנסיבות
 - ו. אף תשובה אינה נכונה

3. להלן ארבעה היגדים:

- i. במסגרת הדוח על תזרימי המזומנים יש לבצע הבחנה בין תזרימי המזומנים של הפעילות הנמשכת לבין אלו של פעילויות שהופסקו.
- ii. תזרימי מזומנים המשמשים לרכישת השקעות בנכסים פיננסיים שבתחולת IAS 39 מסווגים במסגרת פעילות השקעה בדוח על תזרימי המזומנים.
- iii. תזרימי מזומנים המשמשים לצורך פעילות מחקר ופיתוח מסווגים במסגרת פעילות השקעה בדוח על תזרימי המזומנים.
- iv. תזרימי מזומנים המשמשים לצורך פעילות מחקר ופיתוח מסווגים במסגרת פעילות שוטפת בדוח על תזרימי המזומנים.

בחרי את התשובה הנכונה ביותר:

- א. היגד i בלבד נכון
- ב. היגד ii בלבד נכון
- ג. היגד iii בלבד נכון
- ד. היגד iv בלבד נכון
- ה. היגדים i ו-ii נכונים
- ו. אף היגד אינו נכון בהכרח

4. במסגרת דיון שהתקיים בהפסקת ארוחת הצהריים במשרד רואי חשבון "ונגל, סלמן ושות'" (להלן – "המשרד") נאמרו חילופי הדברים הבאים:

- i. רו"ח אריאל: "לא ייתכן מצב שבו תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק יילקח בחשבון בהנחות שמשמשות באמידת השווי ההוגן של הענקה הונית שבתחולת תקן IFRS 2".
- ii. רו"ח גילי: "במידה ולישות קיימת עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, אשר במהלך תקופת הבשלתה תנאיה משתנים כך שהיא תסולק במזומן, סך ההוצאה המצטברת שתוכר במהלך כל תקופת ההבשלה תהיה, לכל הפחות, בגובה השווי ההוגן של הענקה ההונית כפי שנמדד במועד הענקה".
- iii. רו"ח שימי: "כאשר לחברה קיימת הזכות לבחור בין סילוק עסקת תשלום מניות באמצעות מניות לבין סילוקה באמצעות מזומן, בהכרח לא תוכר התחייבות בספרים בגין עסקות אלו".
- iv. רו"ח דורית: "ישות לא יכולה להימנע מהכרה בהוצאות שכר גבוהות, על ידי ביטול עסקות תשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולקות במכשירים הוניים, טרם מועד הבשלתן".

בחרי את התשובה הנכונה ביותר:

- א. רו"ח אריאל בלבד צודק
- ב. רו"ח גילי בלבד צודקת
- ג. רו"ח שימי בלבד צודקת
- ד. רו"ח דורית בלבד צודקת
- ה. רו"ח גילי ורו"ח דורית צודקות
- ו. אף רו"ח אינו צודק

5. חברת "אליהו בע"מ" (להלן – "אליהו") מחזיקה 80% מהון המניות של חברת "בנג'מין בע"מ" (להלן – "בנג'מין") ו-70% מהון המניות של חברת "גליה בע"מ" (להלן – "גליה"). בשנת 2016 העניקה בנג'מין למנכ"ל שלה אופציות לרכישת מניות גליה, במידה ויעבוד בבנג'מין עד ליום 31.12.2018. במידה והמנכ"ל יבחר לממש את האופציות שברשותו, בנג'מין תעביר לו מניות של גליה. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

- א. ההענקה תסווג כהענקה הונית בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של כל אחת משלוש החברות
 - ב. ההענקה תסווג כהענקה הונית בדוחותיה הכספיים המאוחדים של אליהו, כהתחייבות בדוחותיה הכספיים המאוחדים של בנג'מין, ולא תקבל כל ביטוי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של גליה
 - ג. ההענקה תסווג כהענקה הונית בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של אליהו וגליה, וכהתחייבות בדוחותיה הכספיים המאוחדים של בנג'מין
 - ד. ההענקה תסווג כהתחייבות בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של אליהו ובנג'מין, ולא תקבל כל ביטוי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של גליה
 - ה. ההענקה תסווג כהתחייבות בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של כל אחת משלוש החברות
- ו. אף תשובה אינה נכונה

פתרון בחינה סופית בחשבונאות פיננסית מתקדמת

תשע"ו – מועד ב'

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי

מתרגלים: רו"ח דורין אבריאן, רו"ח נועה פריג' בן דוד, רו"ח רועי לוי

עוזרי הוראה: רו"ח גיא שלום סלמן, חן מושקוביץ, רו"ח אמילי צרור, עו"ד דין קמינר, אור צור

31.5.2016

פתרון שאלה מספר 1

100%	100%	50%	100%	75%	שיעור החזקה
מדיקל ארה"ב	סיטי מדיקל	מדיקל ספרד	מדיקל צרפת	מדיקל אוסטרליה	
50,000	-	26,000	76,000	56,000	לקוחות
27,000	-	35,000	25,000	34,000	חייבים
55,000	-	15,000	28,000	44,000	מלאי
-	64,000	-	-	-	נכסים פיננסיים
36,300	-	24,000	50,000	60,000	רכוש קבוע, נטו

100%	100%	50%	100%	75%	שיעור החזקה
מדיקל ארה"ב	סיטי מדיקל	מדיקל ספרד	מדיקל צרפת	מדיקל אוסטרליה	
300,000	2,000	60,000	210,000	150,000	הכנסות
(15,000)	-	(16,000)	(13,000)	(15,000)	הוצאות מכירה ושיווק
(12,000)	(5,000)	(13,000)	(28,000)	(15,000)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	16,000	-	הוצאות/הכנסות אחרות
(65,000)	-	-	-	(10,000)	הוצאות מימון

מדיקל אוסטרליה

התפתחות חשבון ההשקעה בחברת מדיקל אוסטרליה במהלך שנת 2015:

75%	75%	75%	
31.12.2015	רווחי 2015	1.1.2015	
132,500	52,500	80,000	הון הו
12,500	(2,500)	15,000	ר"ק
(36,250)	(12,500)	(23,750)	NCI
28,750	-	28,750	מוני טין
137,500	37,500	100,000	סה"כ

התאמות למאוחד
12,500+28,750= 41,250 הגדלת נכסים
(2,500) הגדלת הוצאות פחת
(2,500) הקטנת רווח תפעולי

הכנסות מדיקל צרפת למדיקל ארה"ב

פקודות יומן במאוחד (לא נדרש):

30.06.2015:

$8,000 \cdot 1.7 - 15,000 \cdot 3/5 =$	4,600	4,600	חובה רווח הון
	4,600		זכות רכוש קבוע
$4,600 \cdot 0.5/3 =$	767	767	חובה רכוש קבוע
	767		זכות הוצאות פחת

התאמות למאוחד
(3,833) הקטנת נכסים
767 הקטנת הוצאות פחת
(3,833) הקטנת רווח תפעולי
(13,600) הקטנת השקעות הוניות

מדיקל ספרד

סעיפים 4-6 ל- IFRS 11

הסדר משותף הוא הסדר שבו לשני צדדים או יותר יש שליטה משותפת.
להסדר משותף יש את המאפיינים הבאים: (א) הצדדים מחוייבים באמצעות הסדר חוזי; (ב) ההסדר החוזי מעניק לשניים, או יותר, מאותם צדדים, שליטה משותפת על ההסדר.
הסדר משותף הוא פעילות משותפת או עסקה משותפת.

סעיף 15 ל- IFRS 11

פעילות משותפת היא הסדר משותף שבו לצדדים אשר להם שליטה משותפת על ההסדר יש זכויות לנכסים, ומחוייבויות להתחייבויות, המיוחסות להסדר. צדדים אלו נקראים שותפים בפעילות משותפת.

סעיף 20 ל- IFRS 11

שותף בפעילות משותפת יכיר ביחס לזכותו בפעילות משותפת: (א) בנכסיו, כולל חלקו בנכסים כלשהם המוחזקים במשותף; (ב) בהתחייבויותיו, כולל חלקו בהתחייבויות כלשהן שהתהו במשותף; (ג) בהכנסותיו מהמכירה של חלקו בתפוקה שנובעת מהפעילות המשותפת; (ד) בחלקו בהכנסות ממכירת התפוקה על ידי הפעילות המשותפת; (ה) בהוצאותיו, כולל חלקו בהוצאות כלשהן שהתהו במשותף.

קיבוץ מדיקל צרפת ומדיקל ספרד

חברות מדיקל צרפת ומדיקל ספרד בעלות מאפיינים כלכליים דומים. כמו כן, בהתאם לנתון 4, ארבעת התנאים הראשונים של סעיף 12 ל- IFRS 8 מתקיימים.
למרות שדרוש שכל המאפיינים יתקיימו, ההנחה היא שאין רגולציה, מאחר ואין נתונים לגביה (התנאי החמישי).
לכן, בהתאם לס' 12 ל- IFRS 8, ניתן לקבץ את המגזרים.

מכירות מדיקל צרפת למדיקל ספרד

פקודת היומן בגין המלאי שנמכר (ביטול מחזוריים):

210,000*20%*70%=	29,400	חובה הכנסות
	29,400	זכות עלות ההכנסות

פקודת היומן בגין המלאי שנתר במחסנים:

210,000*20%*30%=	12,600	חובה הכנסות
12,600*45%=	5,670	זכות עלות ההכנסות
	6,930	זכות מלאי

ביטול יתרות הדדיות:

210,000*20%*1/12=	3,500	חובה ספקים
	3,500	זכות לקוחות

התאמות למבחינים הכמותיים בעקבות עסקה תוך מגזרית	
(42,000)	הקטנת הכנסות
(6,930)	הקטנת רווח תפעולי
(3,500)	הקטנת יתרת לקוחות
(6,930)	הקטנת יתרת מלאי
(10,430)	סה"כ הקטנת נכסי המגזרים

התאמות למאוחד (ראה/י הערה למטה)	
21,000	הגדלת הכנסות
3,465	הגדלת רווח תפעולי
5,215	הגדלת נכסים

הערה - מאחר והדיווח ל-CODM בגין המגזרים השונים מתבצע על פי 100% ולא על פי שיעור ההחזקה בפועל, במסגרת המבחינים הכמותיים לקביעת המגזרים בני הדיווח יש לבטל את העסקה האמורה, אשר הינה עסקה תוך מגזרית (מדיקל צרפת ומדיקל ספרד ניתנים לקיבוץ (ראה הסבר מטה)) לפי שיעור של 100% ולא לפי שיעור של 50%. אולם, במסגרת הביאור המגזרי יש "להחזיר" בטור ההתאמות 50% מהיתרות על מנת לשקף במאוחד מצב שבו בוטלו אך ורק 50% מהיתרות.

סיטי מדיקל

ביטול עסקה בינחברתית:

$80,000 \cdot 4/5 =$	64,000	חובה הלוואה לשלם
	64,000	זכות הלוואה שניתנה
$80,000 \cdot 2.5\% =$	2,000	חובה הכנסות-סיטי מדיקל
	2,000	זכות הוצאות ריבית-מדיקל ארה"ב

התאמות למאוחד	
(64,000)	הקטנת יתרת הלוואה שניתנה
(64,000)	הקטנת נכסים
(2,000)	הקטנת הכנסות
2,000	הקטנת הוצאות ריבית
(2,000)	הקטנת רווח תפעולי

מדיקל ארה"ב

$6,000 \cdot 1.65 =$	9,900	חובה הכנסות
$9,900 \cdot 45\% =$	4,455	זכות עלות המכר
	5,445	זכות מלאי

התאמות למאוחד	
(9,900)	הקטנת הכנסות
(5,445)	הקטנת רווח תפעולי
	הקטנת
(5,445)	נת מלאי
(5,445)	הקטנת נכסי המגזר

ה-CODM מקבל עבור מדיקל ארה"ב נתונים שקליים שתורגמו לפי הטיפול בעסקאות במט"ח. כלומר, פריטים כספיים (לקוחות וחייבים) יתורגמו לפי שע"ח י.ס ואילו פריטים לא כספיים (מלאי ור"ק) יתורגמו לפי שע"ח היסטורי. במאוחד, מדיקל ארה"ב מהווה פעילות חוץ, ועל כן כל הנכסים צריכים להיות מתורגמים לפי שע"ח יתרת סגירה. גם במקרה של תרגום כפעילות חוץ, וגם במקרה של תרגום עסקות במט"ח, סעיפי רוו"ה מתורגמים לפי שע"ח במועד ביצוע העסקה. במקרה שלנו, סעיפי רוו"ה מתורגמים לפי שע"ח ממוצע, מאחר ונתון כי הסעיפים מתפלגים באופן אחיד וכי השער הממוצע מהווה קירוב סביר לשערים שחלו במועדי העסקאות.

חילוץ יתרת סגירה ר"ק כפי שמדווח ל CODM

$8,000 \cdot 2.5/3 =$	6,667	עלות מופחתת מכונה שנרכשה ממדיקל צרפת ליום 31.12.15 בדולר
$6,667 \cdot 1.7 =$	11,333	עלות מופחתת מכונה בש"ח- לפי שע"ח ליום העסקה
$30,000 - 6,667 =$	23,333	עלות מופחתת של יתרת הר"ק ליום 31.12.15 בדולר
$23,333 \cdot 1.07 =$	24,967	עלות מופחתת של יתרת ר"ק- לפי שע"ח במועד הקמת החברה
$11,333 + 24,967 =$	<u>36,300</u>	עלות מופחתת ר"ק ליום 31.12.15 בש"ח

מבחנים כמותיים

<u>מבחן ההכנסות</u>					
סה"כ	מדיקל ארה"ב	סיטי מדיקל	מדיקל צרפת+ספרד	מדיקל אוסטרליה	
668,100	290,100		228,000	150,000	הכנסות מחיצוניים
11,900	9,900	2,000		-	הכנסות בין מגזריות
680,000	300,000	2,000	228,000	150,000	סה"כ הכנסות
68,000	V	X	V	V	מגזר בר דיווח

<u>מבחן הרווח</u>					
	מדיקל ארה"ב	סיטי מדיקל	מדיקל צרפת+ספרד	מדיקל אוסטרליה	
ראה (*)	165,000	(2,488)	148,500	82,500	רווח (הפסד) גולמי
	-	-	(6,930)	-	ביטול רווח מעסקה תוך מגזרית
	(15,000)	-	(29,000)	(15,000)	הוצאות מכירה ושיווק
	(12,000)	(5,000)	(41,000)	(15,000)	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	-	16,000	-	הוצאות/הכנסות אחרות
7,488 <	278,070	(7,488)	87,570	52,500	סה"כ רווח (הפסד) תפעולי
27,807	V	X	V	V	מגזר בר דיווח

הפסד גולמי - סיטי מדיקל (*)

הכנסו 2,000
עלות (4,488) = $80,000 * \text{Rate}(5, 2,700, -80,000, 90,000)$
הפסד (2,488)

<u>מבחן הנכסים</u>					
סה"כ	מדיקל ארה"ב	סיטי מדיקל	מדיקל צרפת+ספרד	מדיקל אוסטרליה	
	50,000	-	98,500	56,000	לקוחות
	27,000	-	60,000	34,000	חייבים
	55,000	-	36,070	44,000	מלאי
	-	64,000	-	-	נכסים פיננסיים
	36,300	-	74,000	60,000	רכוש קבוע, נטו
694,870	168,300	64,000	268,570	194,000	סה"כ נכסים
69,487	V	X	V	V	

לאור שלושת המבחנים הכמותיים הנ"ל (ובמידה ותהיה עמידה במבחן 75%) עולה כי סיטי מדיקל אינו מגזר בר דיווח (יוצג במסגרת קטגוריית "אחרים").

מבחן 75%

המגזר היחיד שלא עבר את הספים הכמותיים הינו מגזר שבין כה וכה כל ההכנסות בגינו בשנת 2015 הן בין מגזריות ואינן מקבלות ביטוי במאוחד. לכן, בהגדרה, התוצאה של מבחן 75% תהיה כי 100% מההכנסות מחיצוניים מדווחות תחת המגזרים בני הדיווח.

הצגת הביאור המגזרי

חברת סנופית בע"מ

מידע בדבר מגזרים ברי דיווח לשנת 2015 (ש"ח)

הסבר	מאוחד	התאמות	אחרים	מדיקל ארה"ב	מדיקל צרפת+ספרד	מדיקל אוסטרליה	
לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015:							
(1)	659,100	(9,000)	-	290,100	228,000	150,000	הכנסות מחיצוניים
	-	(11,900)	2,000	9,900	-	-	הכנסות בין מגזריות
	659,100	(20,900)	2,000	300,000	228,000	150,000	סה"כ הכנסות
(2)	258,269	(12,313)	(7,488)	138,000	87,570	52,500	רווחי המגזרים
	(20,000)						הוצאות הנה"כ-לא ניתנות לייחוס
	238,269						סה"כ רווח תפעולי
(3)	14,833		-	-	-	-	הכנסות מימון
(3)	(10,000)	65,000	-	(65,000)	-	(10,000)	הוצאות מימון
	243,102						רווח לפני מסים על הכנסה
ליום 31.12.2015:							
(4)	654,557	(40,313)	64,000	168,300	268,570	194,000	נכסי המגזר
	35,000						בתוספת ר"ק לא מיוחס
	689,557						סה"כ נכסים
נתוני מידע לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015:							
(5)	33,960	1,644	-	5,388	14,929	12,000	פחת והפחתות
(6)	87,000	(13,600)	-	13,600	-	87,000	השקעות הוניות
הסברים לטור ההתאמות							
(1) התאמות להכנסות מחיצוניים							
				60,000*50%=	(30,000)		ביטול מחצית מהכנסות ספרד
					21,000		השפעת עסקה בין חברתית
					(9,000)		סה"כ
(2) התאמות לרווח התפעולי							
				(2,500)			התאמה בגין מדיקל אוסטרליה
				(3,833)			התאמה בגין עסקה מדיקל צרפת למדיקל ארה"ב
				3,465			התאמה בגין עסקה בין מדיקל צרפת למדיקל ספרד
	50%*(60,000*55%-16,000-13,000)=			(2,000)			ביטול מחצית מרווחי מדיקל ספרד
				(2,000)			התאמה בגין סיטי מדיקל
				(5,445)			התאמה בין עסקה מדיקל ארה"ב למדיקל צרפת
				(12,313)			

(3) התאמות להוצאות+הכנסות מימון

ההלוואה שניתנה:

פקודות יומן בגין ההלוואה בספרי מדיקל ארה"ב בדולרים (לא נדרש):

80,000/1.5=	53,333	חובה מזומן
	53,333	זכות הלוואה
2,000/1.65=	1,212	חובה הוצאות ריבית
(80,000*4/5)/1.8-53,333=	17,778	חובה הלוואה
80,000/5/1.8+2,000/1.8=	10,000	זכות מזומן
P.N	8,990	זכות הפרשי שער

התאמת הוצאות מימון:

הוצאות הריבית הדולריות, בסך של 1,212, הן הוצאות הריבית היחידות במאזן הבוחן הדולרי של החברה. מכאן, שהוצאות הריבית השקליות אשר נסקרות על ידי המנכ"ל נובעות הן מתרגום הוצאות ריבית בגין ההלוואה והן מהפרשי שער בגין עסקאות במט"ח (שכן נתון כי ה- CODM סוקר חברה זו כאילו מטבע פעילותה הינו ש"ח).

במיוחד, לא צריכות להיות הוצאות מימון כלל בגין מדיקל ארה"ב, משתי סיבות: (1) הוצאות הריבית בגין ההלוואה הן הוצאות בין-חברתיות; (2) הוצאות המימון בגין הפרשי שער אינם קיימים כאשר מטבע הפעילות של מדיקל ארה"ב הינו דולר (כמו שצריך להיות במיוחד). לכן:

(65,000)	הוצאות מימון של מדיקל ארה"ב שדווחו למנכ"ל
-	הוצאות מימון שצריכות להיות במיוחד
<u>65,000</u>	סה"כ התאמה למיוחד

התאמת הכנסות מימון:

מדיקל ארה"ב הינה חברה דולרית שקיבלה הלוואה שקלית. כתוצאה, למרות שמדובר בעסקה בין-חברתית, הפרשי השער לא יבוטלו בדוחות המאוחדים.

8,990	הכנסות בגין הפרשי שער בספרי ארה"ב בדולרים
<u>8,990*1.65=</u>	14,833
	הכנסות ריבית בשקלים במיוחד

(4) התאמות בגין נכסים

12,500+28,750=	41,250	התאמה בגין מדיקל אוסטרליה
	(3,833)	התאמה בגין עסקה מדיקל צרפת למדיקל ארה"ב
	5,215	התאמה בגין עסקה בין מדיקל צרפת למדיקל ספרד - בגין החלק של צד ג'
(26,000+35,000+15,000+24,000)*50%=	(50,000)	ביטול מחצית מנכסי מדיקל ספרד
	(64,000)	התאמה בגין סיטי מדיקל
	(5,445)	התאמה בין עסקה מדיקל ארה"ב למדיקל צרפת

התאמה בגין מדיקל ארה"ב

41,000	יתרת המלאי בדולרים בספרי ארה"ב
	יתרת המלאי מתורגמת לשקלים כפי שאמורה להופיע במיוחד
41,000*1.8=	73,800
נתון	55,000
	18,800
נתון	30,000
	54,000
30,000*1.8=	54,000
חושב לעיל	36,300
	17,700

סה"כ התאמה בגין מדיקל ארה"ב

36,500

סה"כ התאמה בגין נכסי המגזר

(40,313)

		<u>פחת והפחתות (5)</u>	
	$60,000/5=$	12,000	מדיקל אוסטרליה
	$50,000/5+24,000/7+15,000*0.5/5=$	14,929	מדיקל צרפת+ספרד
	$(30,000-6,667)*1.07/8+8,000*1.7*0.5/3=$	5,388	מדיקל ארה"ב
			<u>התאמות פחת והפחתות</u>
	$24,000*50\%/7=$	(1,714)	פחת ספרד
		2,500	הפחתת המ"מ - אוסטרליה
		1,625	ארה"ב (**)
	מכירת ר"ק מצרפת לארה"ב	(767)	עסקה בינחברתית
		<u>1,644</u>	סה"כ התאמה
			(**)
	$1.65*8,000*0.5/3=$	2,200	פחת צ"ל ב-H2 לפי כללי תרגום של פעילות חוץ
	$(30,000-6,667)*1.65/8=$	4,813	פחת צ"ל בגין רכוש קבוע אחר
		<u>(5,388)</u>	פחת שדווח למנכ"ל
		1,625	סה"כ התאמה

השקעות הוניות (6)
 ההשקעות ההוניות מורכבות מהר"ק (כולל עודף העלות) של מדיקל אוסטרליה ליום 1.1.2015 שנבע בעקבות הרכישה, ומרכישת ר"ק ע"י מדיקל ארה"ב בעסקה בין חברתית. מאחר ומדובר בעסקה ביו מגזרית היא לא מהבלת ביטוי במאחד.

	$60,000*6/5+15,000+28,750=$	115,750	מדיקל אוסטרליה
(לא נוקד)	$8,000*1.7=$	13,600	מדיקל ארה"ב

פתרון שאלה מספר 2

נדרש 1 - השפעה מאזנית של כל אחד מהנתונים א'3-ד'3 בהסכם העבודה

בגין המענקים אשר הוענקו לעובדי הייצור הישירים של החברה, מלוא הוצאות השכר בגין המענקים יהוונו לעלות המלאי בספרי החברה. לעומת זאת, בגין המענק אשר הוענק לסמנכ"ל התפעול, הוצאות השכר יוכרו כהוצאות הנהלה וכלליות, שכן הסמנכ"ל אינו עובד ייצור ישיר.

נתון א: מענק חד פעמי - מענק א'

מועד הסילוק של המענק הינו 1.1.2017, ולכן המענק יטופל כהטבה לטווח קצר בתחולת IAS 19 (כלומר, רישום ההטבה בערכה המלא ללא השפעת היוון). בהתאם, על החברה להכיר במלוא ההטבה בשנת 2016:

מספר עובדים	100	(כל העובדים המשיכו לעבוד בחברה ביום 31.12.2016)
סכום המענק לעובד	5,000 ש"ח	

עלות ההטבה שתוכר בגין המענק (תהוון במלואה לעלות המלאי): $500,000 = 5,000 \times 100$

יתרה מאזנית בגין המענק ליום 31.12.2016: (500,000) התחייבות לתשלום מענק (זמן קצר)

נתון ב: מענק בגין תכנית הפרישה

על פי IAS 19, הטבות בגין פיטורין הן הטבות המסופקות בתמורה לפיטורין של עובד כתוצאה מ:

(א) החלטה של ישות לפטר עובד לפני המועד הרגיל של פרישה לגמלאות; או

(ב) החלטה של עובד להסכים להצעה של הטבות בתמורה לפיטורין.

כלומר, הצעת החברה לעובדי הייצור לקבלת מענק בסך של 25,000 ש"ח בתמורה להסכמתם לפרישה מרצון תטופל כהטבה בגין פיטורין בתחולת IAS 19.

כמו כן, לפי סעיף 165 ל- IAS 19 יש להכיר בהתחייבות ובהוצאה עבור הטבות בגין פיטורין במועד המוקדם מבין המועדים הבאים:

(א) כאשר הישות אינה יכולה עוד לבטל את ההצעה של אותן הטבות; וכן

(ב) כאשר הישות מכירה בעלויות בגין שינוי מבני שבתחולת תקן בינלאומי 37 אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין.

מכיוון ובמקרה המתואר, בהתאם לדרישות חוקיות החלות על החברה, היא אינה יכולה לבטל עוד את ההצעה של אותן הטבות, יש להכיר בהתחייבות כנגד הוצאה כבר במועד ההצעה, כלומר ביום 1.1.2016. כמו כן, בהתאם לסעיף 169(א) ל- IAS 19, מכיוון שההטבה חזויה להיות מסולקת במלואה לפני 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית, ההטבה תימדד בהתאם לדרישות החלות על הטבות עובד לטווח קצר (כלומר, ללא השפעת היוון). בהתאם לסעיף 11 ל- IAS 19, החברה תכיר בהטבות עובד אותן היא חזויה לשלם, ולכן ההטבה תוכר רק בגין 15 העובדים אשר החברה צופה כי יקבלו את הצעתה לפרישה מרצון.

עלות ההטבה שתוכר בגין המענק (תהוון במלואה לעלות המלאי): $375,000 = 25,000 \times 15$

יתרה מאזנית בגין המענק ליום 31.12.2016: (375,000) התחייבות לתשלום מענק (זמן קצר)

נתון ג: מענק חד פעמי - מענק ב'

הכנסה שהוכרה בשנת 2016:

$7,650,000 = 850 \times 9,000$

צפי הכנסה לשנת 2017:

5,600,000

סה"כ צפי הכנסות לשנים 2016-2017:

13,250,000 < 10,000,000

התנאי מתקיים

מכיוון שהחברה צופה לסלק את ההטבה במלואה בתוך פחות מ-12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית בה העובדים סיפקו את השירותים המתייחסים, מדובר בהטבה לזמן קצר. הטבה זו תימדד על בסיס ערך לא מהוון, בהתאם לסעיף 11 ל- IAS 19.

בהתאם לנתון 4, החברה צופה כי 15 עובדים יעזבו את החברה במהלך שנת 2017 במסגרת תכנית הפרישה, ושלמעט עובדים אלה לא יעזבו את החברה עובדים נוספים. בהתאם לסעיף 11 ל- IAS 19 על החברה להכיר בהטבות עובד לטווח קצר (בערכה המלא) בהתאם לסכום שהיא חזויה לשלם. לכן, תוכר הטבה רק בגין 85 עובדי ייצור מתוך 100 העובדים.

סכום המענק לעובד 2,500 ש"ח

עלות ההטבה שתוכר בגין המענק (תהוון במלואה לעלות המלאי) בהתחשב בכך שחלפה שנה אחת מתוך שתיים:

$$2,500 * (100 - 15) / 2 = 106,250$$

יתרה מאזנית בגין המענק ליום 31.12.2016: (106,250) התחייבות לתשלום מענק (זמן קצר)

הערה: השווי ההוגן הנתון אינו רלוונטי שכן המענק אינו בתחולת IFRS 2.

נתון ד': מענק סיום העסקה סמנכ"ל - מענק ג'

מענק ג' ישולם לסמנכ"ל עם סיום העסקתו בחברה, ולכן על פי תקן IAS 19, יש לסווג את המענק כהטבה לאחר סיום העסקה. היות ולחברה אין מחויבות משפטית או משתמעת לשלם לעובד תשלומים נוספים, המענק יסווג כתכנית הפקדה מוגדרת.

בהתאם למחויבות החברה במסגרת מענק ג', במועד שבו יעזוב הסמנכ"ל את החברה, יקבל הסמנכ"ל את הכספים שנצברו לטובתו בקרן חיצונית. מצד החברה, מחויבותה מידי שנה נקבעת על בסיס התשלומים שעליה לשלם לאותה קרן חיצונית. לכן, בגין שנת 2016, מחויבות החברה הינה להפקיד משכורת חודשית אחת של הסמנכ"ל לקרן חיצונית, גבוהה משכורתו באותה שנה. דהיינו, 10,000 ש"ח. אולם, בפועל הפקידה החברה סכום של 8,000 ש"ח ואת יתרת הסכום בכוונת החברה להפקיד עם סיום העסקתו של הסמנכ"ל, אשר צפוי לחול בתום שנת 2018. לכן יתרת הפקדה בסך של 2,000 ש"ח תוכר במאזן החברה כהתחייבות לזמן ארוך.

בהתאם לסעיף 52 לתקן IAS 19, כאשר הפקדות לתכנית להפקדה מוגדרת אינן חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש מתום תקופת הדיינח השנתית בה העובדים מספקים את השירות המתייחס, יש להוון אותן באמצעות שיעור ההיוון המשמש להיוון מחויבויות בגין הטבה לאחר סיום העסקה (כלומר, שיעור התשואה השנתי על אג"ח קונצרניות באיכות גבוהה). לכן, סכום נוסף המגיע לעובד בסך של 2,000 ש"ח יהוון בספרי החברה לצורך הכרה במחויבות ליום 31.12.2016.

יתרה מאזנית בגין המענק ליום 31.12.2016: (1,715) התחייבות לתשלום מענק (זמן ארוך) $(10,000 - 8,000) / 1.08^2 =$

עלות ההטבה שתוכר בגין המענק (הוצאות הנהלה וכלליות): 9,715 הפקדה שבוצעה בפועל בתוספת הערך הנוכחי של הפקדה העתידית $8,000 + 1,715 =$

סיכום נדרש 1

יתרה מאזנית ליום 31.12.2016	סעיף
(500,000)	מענק א
(375,000)	מענק פרישה מרצון
(106,250)	מענק ב
(1,715)	מענק ג

נדרש 2 - מענק פיטורין סמנכ"ל

על פי IAS 19, הטבות בגין פיטורין הן הטבות המסופקות בתמורה לפיטורין של עובד כתוצאה מ:
(א) החלטה של ישות לפטר עובד לפי המועד הרגיל של פרישה לגמלאות; או
(ב) החלטה של עובד להסכים להצעה של הטבות בתמורה לפיטורין.

יש להכיר בהתחייבות ובהוצאה עבור הטבות בגין פיטורין במועד המוקדם מבין המועדים הבאים:
(א) כאשר הישות אינה יכולה עוד לבטל את ההצעה של אותן הטבות; וכן
(ב) כאשר הישות מכירה בעלויות בגין שינוי מבני שבתחולת תקן בינלאומי 37 אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין.
מכיוון ובמקרה המתואר אף אחד מהתנאים לעיל לא התקיים - אין להכיר בהוצאה/ התחייבות בגין המענק.

נדרש 3 - היוון עלויות למלאי

900*80=	72,000	עלות חומרים:
7,000*100*12=	8,400,000	עלות שכר עובדי ייצור:
20,000*900/1,000=	18,000	הוצאות פחת להיוון:
הוצאות הפחת יהוונו למלאי על בסיס <u>קיבולת ייצור נורמלית</u> , שכן כמות השבבים שיוצרו בפועל <u>נמוכה</u> מכמות השבבים המיוצרת בקיבולת ייצור נורמלית.		
	500,000	מענק א:
	106,250	מענק ב:
	375,000	מענק פרישה מרצון:
	<u>9,471,250</u>	סה"כ העלויות שיהוונו למלאי ליום 31.12.2016:

נדרש 4 - יתרת המלאי נכון ליום 31.12.2016

9,471,250	כפי שחושב לעיל	סך עלות המלאי
<u>(8,945,069)</u>	$9,471,250 * 850 / 900 =$	בניכוי: 850 יחידות שנמכרו במהלך השנה
526,181		יתרת סגירה של המלאי לפני בחינת ירידת ערך
10,524	$526,181 / 50 =$	עלות ליחידה ביתרת הסגירה
9,000	נתון	מחיר מכירה בשוק ליחידה:
250	נתון	עלות שיווק ליחידה:
<u>8,750</u>	$9,000 - 250 =$	שווי מימוש, נטו ליחידה:
1,774	$10,524 - 8,750 =$	ירידת ערך שתוכר בגין כל יחידה
<u>437,500</u>	$\text{Min}(8,750, 10,524) * 50 =$	יתרת המלאי ליום 31.12.2016:

נדרש 5: עלות המכר בדוח על הרווח או הפסד לשנת 2016

8,945,069	כפי שחושב לעיל	עלות המלאי שנמכר בשנת 2016
<u>88,681</u>	$1,774 * 50 =$	ירידת ערך מלאי שנזקפה לעלות המכר
2,000	$20,000 - 18,000 =$	הוצאות פחת שלא הוונו למלאי
<u>9,035,750</u>		סה"כ עלות המכר לשנת 2016

פתרון שאלה מספר 3

1. חברה א' (להלן – "החברה") נתבעה ביום 15.2.2016 על ידי עובד לשעבר בטענה שלא קיבל את חבילת התגמול שהובטחה לו ביום 1.1.2015, בגין עבודתו בחברה במהלך שנת 2015. סמנכ"ל הכספים של החברה שוקל מה עליו לעשות בדיווח לפי IFRS לשנת 2015 (שיתפרסם ביום 31.3.2016). בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. ניתן לדחות את ההתלבטות לרבעון הבא, שכן התביעה ארעה לאחר תאריך המאזן, על אף שלפני פרסום הדוחות הכספיים

ב. אם מדובר בתביעה קנטרנית ואין דברים בגו, אין מחויבות קיימת ואין צורך בהערכת עורכי דין בעניין הסבירות (האם צפוי **more-likely-than-not**) להוצאת משאבים כלכליים עתידיים

ג. עצם קיומה של התביעה מחייבת הערכת עורכי דין בעניין הסבירות (האם צפוי **more-likely-than-not**) להוצאת משאבים כלכליים עתידיים

ד. רק אם חברה א' הינה חברה שנרכשה בעסקת צירופי עסקים, יש צורך בהערכת עורכי דין בעניין הסבירות (האם צפוי **more-likely-than-not**) להוצאת משאבים כלכליים עתידיים גם במקרה שמדובר בתביעה קנטרנית ואין דברים בגו (לצורך הדוחות הכספיים המאוחדים של הרוכשת)

ה. הטיפול החשבונאי הינו זהה, במישור של חברה א' ובמישור של החברה הרוכשת (את חברה א') בעסקת צירופי עסקים

ו. אף תשובה אינה נכונה

2. חברה א' (להלן – "החברה") רכשה 5% ממניות הבכורה, שרשומות למסחר בבורסה, שהנפיקה חברה ב'. מניות הבכורה עומדות לפדיון בעוד 10 שנים ומזכות בדיבידנד קבוע (מחויב בתשלום) בשיעור של 10% לשנה מערכן הנקוב (רק במידה שחברה ב' עומדת ב"מבחני החלוקה" שנקבעו בחוק החברות). בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. החברה יכולה לייעד את ההשקעה לשווי הוגן כנגד רווח והפסד

ב. החברה יכולה לייעד את ההשקעה לשווי הוגן כנגד רווח כולל אחר

ג. החברה יכולה לטפל בהשקעה כמוחזקת לפדיון (בהנחה כי קיימת כוונה ויכולת להחזיק עד מועד הפדיון)

ד. 3 החלופות המתוארות בסעיפים א'-ג' לעיל אפשריות לחברה

ה. 2 החלופות המתוארות בסעיפים ב' ו-ג' אפשריות בפני החברה

ו. 2 החלופות המתוארות בסעיפים א' ו-ב' אפשריות בפני החברה

3. בהמשך לנתוני שאלה 2 לעיל, כעבור שנה חלה ירידה במצבה העסקי והכלכלי של חברה ב'. בהתאם, ריבית השוק מותאמת הסיכון של חברה ב' עלתה ב-20% (ביחס לזאת שהייתה קיימת במועד רכישת מניות הבכורה על ידי חברה א'). סמנכ"ל הכספים של חברה א' פנה לחברת ייעוץ חיצונית על מנת לקבל חוות דעת לגבי הטיפול החשבונאי והמדידה של ירידת הערך של ההשקעה במניות הבכורה. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

- א. עלייה בריבית השוק אינה מהווה סימן שלילי ולכן הפנייה לחברת הייעוץ החיצונית מיותרת
- ב. עלייה בריבית השוק האמורה בהכרח תביא להכרה בהפסד מירידת ערך (בין אם מניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון ובין אם מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר)
- ג. במידה שחברה א' עדיין צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, ובעיתוי שנקבע, בהכרח לא קיים הפסד מירידת ערך שעל החברה להכיר (ולא משנה לפי איזו קטגוריה מטופלת ההשקעה)
- ד. בהנחה שחברה א' לא צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, יוכר אותו סכום של הפסד מירידת ערך בין אם מניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון ובין אם מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר

ה. בהנחה שחברה א' לא צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, סכום ההפסד מירידת ערך שיוכר במקרה שמניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון נמוך יותר ביחס להפסד שהיה מוכר אילו הן היו מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר

ו. בהנחה שחברה א' לא צופה לגבות את מלוא תזרימי המזומנים שמזכות מניות הבכורה, סכום ההפסד מירידת ערך שיוכר במקרה שמניות הבכורה מטופלות כמוחזקות לפדיון גבוה יותר ביחס להפסד שהיה מוכר אילו הן היו מטופלות לפי שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר

4. חברה א' (להלן – "החברה") מחזיקה 100% מחברה ב', 80% מחברה ג' ו- 30% מחברה ד'. שיעורי המס שחלים על כל החברות האמורות הינם זהים. כמו כן, אותו שיעור מס חל על כל סוגי ההכנסות (שוטפות, רווחי הון ודיבידנדים). סמנכ"ל הכספים של חברה א' עורך את ביאור המס התיאורטי של החברה. לעניין זה, בחר/י את האמירה הנכונה ביותר:

א. מכיוון שמדובר בשיעורי מס אחידים, לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי לעניין החברות המוחזקות בכל מקרה

ב. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בחברות המוחזקות, לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן

ג. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בחברות המוחזקות, תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן

ד. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בחברה ד', אך לא בגין ההשקעות בחברות ב' ו- ג', לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן

ה. רק אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעות בחברות ב' ו- ג', אך לא בגין ההשקעה בחברה ד', לא תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי בגינן

ו. בגין ההשקעה בחברה ג' בכל מקרה תהיה התאמה בביאור המס התיאורטי (בין אם החברה מכירה במסים נדחים בגין ההשקעה בה ובין אם לאו) בשל קיומן של זכויות שאינן מקנות שליטה

5. חברה א' מחזיקה בחברה ב'. לצורך עריכת דוחותיה הכספיים המאוחדים של חברה א', בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה, רק אם חברה א' שולטת בחברה ב'

ב. חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה, רק אם חברה א' שולטת או שולטת במשותף בחברה ב'

ג. חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה, רק אם חברה א' שולטת או שולטת במשותף או בעלת השפעה מהותית בחברה ב'

ד. בכל מקרה, ובכל שיעור החזקה, חברה א' חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה

ה. בכל מקרה, חברה א' בדיוק כמו כל בעלי המניות האחרים בחברה ב', חייבת לבחון שהמדיניות החשבונאית שמיישמת חברה ב' עקבית עם המדיניות החשבונאית שלה

ו. אף תשובה לא נכונה

פתרון שאלה מספר 4

השקעה בחברת פרה-שוט (לפני חישוב ירידת הערך) (לא נדרש):

60%	תשלום מבוסס מניות (4)	שנת 2015 (3)	60%	
31.12.2010			1.1.2015	
137,500	5,633	36,867	95,000	הון חברת פרה-שוט
(10,033)	(5,633)		(4,400)	NCI - תשלום מבוסס מניות (1)
127,467	-	36,867	90,600	הון חברת פרה-שוט
-		(5,000)	5,000	מלאי - ה.מ.מ
13,500		(1,500)	15,000	מכונה - ה.מ.מ
(56,387)	-	(12,147)	(44,240)	זכויות שאינן מקנות שליטה
5,640		-	5,640	P.N.
90,220	-	18,220	72,000	סה"כ השקעה (2)

(1) זכויות שאינן מקנות שליטה בגין תשלום מבוסס מניות:

$1000 \cdot 11 =$	11,000	שווי הוגן מענק מקורי
$2000 \cdot 9 =$	18,000	שווי הוגן מענק חלופי
	2	תקופת ההבשלה ממועד ההענקה
	2	יתרת תקופת ההבשלה המקורית
	3	יתרת תקופת ההבשלה החדשה
$11000 \cdot 2 / (\text{MAX}(4,5)) =$	4,400	חלק השווי הוגן שיכלל כמיעוט בגין תשלום מבוסס מניות:

(2) סה"כ השקעה:

$10000 \cdot 0.6 \cdot 12 =$	72,000	השקעה במניות
(*) עלויות הרכישה אינן מהוות חלק מההשקעה שכן מדובר בשליטה. על כן, עלויות אלה אינן רלוונטיות לצורך בחינת ירידת ערך.		

(3) רווחים לשנת 2015:

40,000	רווח נקי לשנת 2015 כפי שנתון
$1000 \cdot 10 \cdot 1/4 =$	2,500
(5,633)	ביטול הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות מקורי
36,867	הוצאות השכר בגין תמ"מ שצריכות להירשם בשנת 2015 (4)
	הרווח הנקי לשנת 2015, ללא הוצאה שנרשמה בגין כתבי האופציה

(4) הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות:

$(1000 \cdot 11 - 4400) \cdot 1/2 =$	3,300	בגין המענק המקורי (*)
$(2000 \cdot 9 - 1000 \cdot 11) \cdot 1/3 =$	2,333	בגין הערך התוספתי
	5,633	הוצאות השכר שצריכות להירשם בשנת 2015

(*) התקבל גם פתרון לפיו יתרת הוצאה בגין המענק המקורי הוכרה על פני יתרת תקופת ההבשלה העדכנית.

הקצאת נכסי המטה על היחידות מניבות המזומנים (31.12.2015):

בניין משרדים:

75% בניין המשרדים מיוחס באופן חלקי לחברת פרה- שוט: יתר נכסי הקבוצה אינם מהווים יחידה מניבת מזומנים ולכן החלק הנותר מערכו של בניין המשרדים לא ייוחס לנכס ספציפי וייבחן לירידת ערך ברמת קבוצת דאון בכללותה.

חישוב הערך בספרים של בניין המשרדים:

1.1.2015	מועד רכישה	
40,000	סכום הרכישה	
10,000	ערך הקרקע	
$(40000-10000)-(40000-10000-5000) \cdot (1/25) =$	29,000	עלות מופחתת מבנה
	<u>39,000</u>	עלות מופחתת 31.12.2015
29,250	החלק המיוחס לחברת פרה- שוט:	
9,750	החלק שלא ניתן לייחוס באופן סביר:	

ציוד משרדי של ההנהלה:

מכיוון שהציוד המשרדי אינו ניתן להקצאה בין חברת פרה- שוט ליתר נכסי קבוצת דאון, ירידת הערך בגינו תיבחן ברמת קבוצת דאון בכללותה.

פטנט:

ערכו של הפטנט בספרי חברת דאון הינו 0, שכן לא התקיימו התנאים להיוונו כנכס בלתי מוחשי בהתאם להוראות IAS 38.

בחינת ירידות ערך ביום 31.12.2015:

(1) ירידת ערך המיוחסת לנכסים בתחולת IAS 36 המוחזקים על ידי חברת פרה- שוט:

סכום בר-ההשבה של חברת פרה- שוט	152,000	נתון 6
ערך בספרים (לרבות בניין המשרדים וגילום המוניטין) - 100%	179,617	$90220 + 56387 + 5640 / 0.6 * (1 - 0.6) + 29250 =$
ירידת ערך המיוחסת להשקעה בחברת פרה- שוט	27,617	

מגבלת ההקצאה בגין נכסי היחידה מניבת המזומנים:

מגבלת הקצאה	שווי שימוש	שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה	ערך בספרים	
37,000	לא ניתן לקביעה	37,000	40,500	מכונה לייצור מצנחי רחיפה
11,500	לא ניתן לקביעה	11,500	16,000	מכונה לשטיפת מצנחי רחיפה לאחר ייצורם
15,000	לא ניתן לקביעה	15,000	18,000	שולחנות וכסאות המשמשים את הנהלת חברת פרה- שוט
24,000	לא ניתן לקביעה	24,000	29,250	בניין משרדים - החלק שהוקצה לחברת פרה- שוט
		32,000		(*) שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה - בניין משרדים:
	$32000 * 0.75 =$	24,000		החלק המיוחס לפרה- שוט בלבד:
		8,000		החלק שטרם הוקצה:

הקצאת ירידת הערך לנכסי חברת פרה- שוט אשר בתחולת IAS 36:

יתרת ירידת הערך שיש להקצות	סה"כ	בניין משרדים (החלק שהוקצה לחברת פרה- שוט)	שולחנות וכסאות המשמשים את הנהלת חברת פרה- שוט	מכונה לייצור מצנחי רחיפה לאחר ייצורם	מכונה לייצור מצנחי רחיפה	מוניטין מגולם (1)	
27,617	113,150	29,250	18,000	16,000	40,500	9,400	ערך בספרים ליום 31.12.2015
(9,400)	(9,400)					(9,400)	הקצאת ירידת הערך למוניטין
18,217	103,750	29,250	18,000	16,000	40,500	-	סיכום ביניים הקצאה I לשאר נכסי חברת פרה- שוט
(18,217)	(18,217)	(5,136)	(3,160)	(2,809)	(7,111)	-	סיכום ביניים לאחר הקצאה I
-	85,533	24,114	14,840	13,191	33,389	-	תיקון בגין מגבלת ההקצאה, אם נדרש
3,772	3,772	-	160	-	3,611	-	סיכום ביניים לאחר תיקון בגין מגבלת ההקצאה I
3,772	89,305	24,114	15,000	13,191	37,000	-	הקצאה II לשאר נכסי חברת פרה- שוט
(3,772)	(3,772)	(2,438)	-	(1,334)	-	-	סיכום ביניים לאחר הקצאה II
-	85,533	21,676	15,000	11,857	37,000	-	תיקון בגין מגבלת ההקצאה, אם נדרש
2,324	2,324	2,324	-	-	-	-	סיכום ביניים לאחר תיקון בגין מגבלת ההקצאה II
2,324	87,857	24,000	15,000	11,857	37,000	-	הקצאה III לשאר נכסי חברת פרה- שוט
(2,324)	(2,324)	-	-	(2,324)	-	-	סיכום ביניים לאחר הקצאה III
-	85,533	24,000	15,000	9,533	37,000	-	תיקון בגין מגבלת ההקצאה, אם נדרש
1,967	1,967	-	-	1,967	-	-	עלות מופחתת 31.12.2015
1,967	87,500	24,000	15,000	11,500	37,000	-	

(1) גילום מוניטין: $5640 / 0.6 =$ 9,400

נדרש א' - הערכים בספרים של נכסי חברת פרה- שוט (אשר בתחולת IAS 36) והמוניטין בגינה, ליום 31.12.2015:

מוניטין	-
מכונה לייצור מצנחי רחיפה	37,000
מכונה לשטיפת מצנחי רחיפה לאחר ייצורם	11,500
שולחנות וכסאות המשמשים את הנהלת חברת פרה- שוט	15,000

נדרש ב - טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת דאון בחברת אויאיישן מיום 1.2.2015 ועד ליום 31.12.2015:

30% 31.12.2015	הפרשה לירידת ערך (2)	30% 31.12.2015	-1.2.2015 31.12.2015	30% 1.2.2015	
104,583		104,583	4,583	100,000	הון חברת אויאיישן
31,375		31,375	1,375	30,000	החלק השייך לחברת דאון
1,734		1,734	(66)	1,800	מבנה הנהלה - ה.מ.מ.
2,000		2,000	-	2,000	מוניטין
35,109		35,109	1,309	33,800	סה"כ השקעה (1)
(3,790)	(3,790)	-			הפרשה לירידת ערך
31,319	(3,790)	35,109	1,309	33,800	סה"כ השקעה, נטו

				(1) סה"כ השקעה:
			300*110=	33,000
				השקעה במניות
				800
				הוצאות רכישה
				33,800
				סה"כ השקעה

מכיוון שחברת דאון השיגה לראשונה השפעה מהותית, עלויות העסקה מהוונות לסך ההשקעה.

(2) ירידת ערך המיוחסת להשקעה בחברת אויאיישן:

סעיף 9 ב-36 IAS קובע כי ישות תבחן בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של נכס. אם מתקיים סימן כלשהו, על הישות לאמוד את הסכום בר-ההשבה של הנכס. בהתאם לכך, ומכיוון שקיימת ירידה משמעותית ומתמשכת בשווי ההוגן של מניית חברת אויאיישן מתחת לעלות רכישה על ידי חברת דאון, המהווה סימן לירידת ערך, בחנה חברת דאון את הסכום בר-ההשבה של חברת אויאיישן ליום 31.12.2015 בהתאם לתזרימי המזומנים החזויים של חברת אויאיישן.

חישוב הסכום בר ההשבה של חברת אויאיישן:

שנת 2016	שנת 2017	שנת 2018	שנת 2019	שנת 2020 ואילך	
25,000	26,500	28,500	32,000	34,000	תקבולים
(18,500)	(19,000)	(20,000)	(23,000)	(24,500)	תשלומים
6,500	7,500	8,500	9,000	9,500	אומדן תזרימי מזומנים עתידיים, נטו
6,226	6,591	6,853	6,657	78,071	תזרימי מזומנים מהוונים בשיעור נכיון אחרני מס של 9%
					סה"כ שווי השימוש של חברת אויאיישן (100%)
					104,396
					31,319
					30% משווי השימוש של חברת אויאיישן
					35,109
					ערך בספרי חברת דאון (מאוחדים)
					3,790
					ירידת ערך המיוחסת להשקעה בחברת אויאיישן

(3) ירידת ערך המיחוסת לנכסי המטה:

בהתאם לסעיף 102 ל-IAS 36, נכסי המטה יוקצו ליחידות מניבות המזומנים, אלא אם כן הם אינם ניתנים להקצאה באופן סביר ועקבי. הנכסים שלא ניתנים להקצאה יבחנו ברמת הקבוצה אם קיימים סימנים לירידת ערך. מכיוון שליום 31.12.2015, קבוצת דאון מעריכה כי התרחשו שינויים משמעותיים בסביבה הכלכלית בה פועלת הקבוצה, אשר בעלי השפעה שלילית על פעילות הקבוצה, בחנה הקבוצה אם נדרש להכיר בירידת ערך בנוסף לירידות הערך שהוכרו ברמת חברת פרה-שוט וחברת אויאיישן.

עלות מופחתת יחידות מניבות מזומנים ונכסים מטה, לאחר ירידות ערך שהוכרו:

152000+1967=	153,967	חברת פרה-שוט (לרבות בניין המשרדים המיחוס לחברת פרה-שוט)
	31,319	חברת אויאיישן
	9,750	בניין משרדים (החלק שלא יוחס לחברת פרה-שוט)
20000*9/10=	18,000	ציוד משרדי
	-	פטנט
	213,036	עלות מופחתת קבוצת דאון
נתון נוסף ח'	208,000	סכום בר השבה - קבוצת דאון
	5,036	ירידת ערך להקצאה

מכיוון שלא ניתן להקצות ירידת ערך נוספת לחברת פרה-שוט (כל נכסי החברה הוכרו בהתאם לסכום בר-ההשבה שלהם) וכן חברת אויאיישן הוכרה בהתאם לסכום בר-ההשבה שלה, ירידת הערך שנוותר להקצות, תיוחס כולה לנכסי המטה שלא ניתן היה להקצותם ליחידות מניבות המזומנים, כדלקמן:

מגבלת ההקצאה בגין נכסי המטה:

שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה	שווי שימוש	
8,000	לא ניתן לקביעה	בניין משרדים (החלק שטרם הוקצה)
12,000	לא ניתן לקביעה	ציוד משרדי

הקצאת ירידת הערך לנכסי המטה:

ירידת ערך שטרם הוקצתה	סה"כ	ציוד משרדי	בניין משרדים (החלק שטרם הוקצה)	
5,036	27,750	18,000	9,750	ערך בספרים ליום 31.12.2015
(5,036)	(5,036)	(3,266)	(1,769)	הקצאה I
-	22,714	14,734	7,981	סיכום ביניים לאחר הקצאה I
19	19	-	19	תיקון בגין מגבלת ההקצאה
19	22,734	14,734	8,000	סיכום ביניים לאחר תיקון בגין מגבלת ההקצאה
(19)	(19)	(19)	-	הקצאה II לנכסי המטה
-	22,714	14,714	8,000	עלות מופחתת 31.12.2015

חישוב הערך בספרים - בניין משרדים:

24,000	עלות מופחתת של חלק שהוקצה לחברת פרה-שוט
8,000	עלות מופחתת של החלק שלא הוקצה
32,000	

נדרש ג' - היתרות בגין בניין המשרדים והציוד המשרדי, כפי שייכללו בדוחות המאוחדים של חברת דאון ליום 31.12.2015:

32,000	בניין משרדים
14,714	ציוד משרדי
-	פטנט

נדרש ד' - היפוך ירידת ערך:

סעיף 100 לתקן חשבונאות בינלאומי 36 קובע: "נכסי מטה החברה כוללים נכסים קבוצתיים או חטיבתיים, כגון בניין ההנהלה הראשית או חטיבה של הישות, מרכז המחשבים או מרכז המחקר של הישות. המבנה הארגוני של הישות קובע אם נכס עונה על ההגדרה בתקן זה לנכסי מטה החברה ליחידה מניבה-מזומנים מסוימת. המאפיינים המיוחדים של נכסי מטה החברה מתבטאים בכך שהם אינם מפיקים תזרימי מזומנים חיוביים מזומנים באופן בלתי תלוי בנכסים אחרים, או בקבוצות נכסים אחרות, ולא ניתן לייחס את מלוא הערך בספרים שלהם ליחידה המניבה-מזומנים הנבחרת.

סעיף 110 קובע: # על ישות להעריך בכל תאריך דיווח אם קיים סימן כלשהו- המצביע על כך שחפסד מירידת ערך של נכס- למעט מוניטין- שחוכר בתקופת קודמות- אינו קיים עוד או חוקטן, אם קיים סימן כזה- על הישות לאמוד את חסכום בר. חשבה של אותו נכס#
סעיפים 122-124 קובעים: #122. ביטול חפסד מירידת ערך של יחידה מניבה. מזומנים יוקצה לנכסי היחידה- פרט למוניטין- באופן יחסי לערך בספרים של נכסים אלה. עליות אלה בערכים בספרים יטופלו כביטול של חפסדים מירידת ערך של נכסים בודדים ויוכרו בחתום לאמור בסעיף 119.
123. לצורך חקצאת ביטול חפסד מירידת ערך של יחידה מניבה. מזומנים בחתום לסעיף 122- חערך בספרים של נכס לא יעלה על חנומד מבין ;
*אן חסכום בר. החשבה שלו * אם ניתן לקביעתה- לבין
*בן חערך בספרים שהיה נקבע * בניכוי פחת או חפחתחן אילו לא חוכר חפסד מירידת ערך של חנכס בשנים קודמות/
סכום ביטול של חפסד מירידת ערך שאילמלא כן היה מוקצה לנכס- יוקצה לשאר חנכסים ביחידה- למעט מוניטין- באופן יחסי
124. חפסד מירידת ערך- שחוכר לגבי מוניטין- לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר#

מוניטין בגין חברת פרה- שוט: לא יתוקן.

רכוש קבוע אחר - חברת פרה- שוט: ביטול ירידת הערך יוכר עד לנמוך מבין: (1) סכום בר-ההשבה של הנכס (אם ניתן לקביעה), או (2) הערך בספרים שהיה נקבע אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בשנים קודמות. מכיוון שנתון כי שווי השימוש אינו ניתן לקביעה, לא ניתן לקבוע את סכום בר- ההשבה של הנכסים ועל כן ביטול ירידת הערך תוכר עד לערך בספרים שהיה נקבע אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בשנים הקודמות (קרי, העלות המופחתת המקורית של כל נכס באותו מועד).

השקעה בגין חברת אויאישן: ביטול ירידת הערך יוכר בהתאם לסכום בר ההשבה המעודכן ולא יותר מההפרשה לירידת ערך שהוכרה בגין ההשקעה בשנת 2015, בסכום של: 3790.

נכסי מטה: (1) השבת ערכו של חלק בניין המשרדים שהוקצה לחברת פרה- שוט: ביטול ירידת ערך בגין חלק בניין המשרדים שהוקצה ליחידה ייבחן כחלק מבחינת ביטול י"ע ליחידה בכללותה. מכיוון שלא ניתן לקבוע את הסכום בר-ההשבה של נכסי מטה בהתאם להוראות סעיף 100 של IAS 36, ביטול ירידת הערך בגין בניין המשרדים המיוחס לחברת פרה- שוט תוכר מקסימום עד לערך בספרים שהיה נקבע אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בשנים קודמות (קרי, העלות המופחתת המקורית של בניין המשרדים המיוחס לחברת פרה- שוט באותו מועד).

(2) השבת ערכו של חלק בניין המשרדים שלא הוקצה ושל הצידוד המשרדי: לאחר ביטול ירידת ערך בגין היחידה מניבת המזומנים (חברת פרה- שוט) ובגין ההשקעה בחברת אויאישן, ייבחן הסכום בר ההשבה של קבוצת דאון בכלכלותה ביחס לערך בספרים המעודכן של קבוצת דאון (לרבות נכסי המטה שלא יוחסו). ביטול ירידת הערך בגין בניין המשרדים שלא הוקצה ובגין הצידוד המשרדי יוכר עד לערך בספרים שהיה נקבע אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בשנים קודמות (קרי, העלות המופחתת המקורית של בניין המשרדים שלא יוחס באותו מועד). זאת, מאחר וכאמור לעיל, לא ניתן לקבוע את הסכום בר ההשבה של נכסי המטה.

פתרון שאלה מספר 5

נדרש - דו"ח על הרווח או הפסד לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.2015

חברת עדי בע"מ
דוח על הרווח או הפסד המאוחד

ביאור	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2015	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2015	
	ש"ח	ש"ח	
א	423,500	238,500	הכנסות
ב	(226,410)	(133,205)	עלות השירותים
	197,090	105,295	רווח גולמי
ג	(167,171)	(4,463)	הוצאות הנהלה וכלליות
נתון	(22,500)	(7,500)	הוצאות מכירה ושיווק
ד	13,500	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
	20,919	93,332	רווח (הפסד) תפעולי
נתון	21,000	10,000	הכנסות מימון
ג	(32,822)	(11,822)	הוצאות מימון
	(11,822)	(1,822)	הוצאות מימון, נטו
	9,097	91,510	רווח לפני מסים על הכנסה
	(24,749)	(41,050)	הוצאות מסים על הכנסה
	(15,653)	50,460	רווח (הפסד) נקי

ביאורים

א הכנסות - התקשרות בהסכם עם חברת נטע

	1-9/2015	H1/2015	Q3/2015	
נתון	500,000	185,000	315,000	
הסכם נטע	(76,500)	-	(76,500)	
סה"כ	423,500	185,000	238,500	

$$\begin{aligned} & \text{ש"ח} \\ & 30,000 \cdot 5 - (30,000 - 27,000) \cdot 1 = 147,000 \\ & \text{נתון} \quad 30,000 \\ & 147,000 / 30,000 = 4.90 \end{aligned}$$

סה"כ הכנסות צפויות מההסכם ליום 30.9.2015 (*)
סה"כ יחידות במסגרת ההסכם
הכנסה ליח'

(*) יש להקצות את הקנס הצפוי על כל היחידות היות ויש להכיר בהכנסה בגובה ההטבות הכלכליות המיוחסות לעסקה אשר צפויות לזרום לישות. החברה אומדת ליום 30.9.15 כי הקנס הצפוי יהיה 5,000 ש"ח (כלומר בגין 5,000 יחידות המוצר שתמסור עד ליום 15.10.2015). עם זאת, היות ומדובר באומדן והתוצאות בפועל התבררו לפני תאריך פרסום הדוחות הכספיים, האומדן יעודכן נכון לתאריך המאזן בהתאם לתוצאות בפועל.

יחידות מוצר שנמסרו בפועל	15,000	נתון
סה"כ הכנסה צ"ל	73,500	$4.9 \cdot 15,000 =$
סה"כ הכנסות שהוכרו ב-Q3.15 בגין ההסכם עם חברת נטע	150,000	$30,000 \cdot 5 =$
	(76,500)	$150,000 - 73,500 =$

ב עלות השירותים - מרכז לוגיסטי

1-9/2015	H1/2015	Q3/2015	
(220,000)	(90,000)	(130,000)	נתון
(6,410)	(3,205)	(3,205)	מרכז לוגיסטי
(226,410)	(93,205)	(133,205)	סה"כ

ש"ח		
עלות הקמת מרכז לוגיסטי	1,500,000	ערך פנקסני ליום 1.7.14
$1,500,000 * 39.5/40 =$	1,481,250	ערך פנקסני ליום 31.12.14

שינוי האומדן יחול החל מתחילת התקופה החשבונאית שלגביה טרם פורסמו דוחות כספיים - כלומר החל מיום 1.4.2015. יתרת אורך החיים למועד זה הינה 29.25 שנים.

$1,500,000 * (39.25/40) =$	1,471,875	ערך פנקסני ליום 31.3.2015
$1,471,875 * 29/29.25 =$	1,459,295	ערך פנקסני ליום 30.06.15 צ"ל
$1,471,875 * 28.75/29.25 =$	1,446,715	ערך פנקסני ליום 30.09.15 צ"ל
$1,446,715 - 1,481,250 =$	(34,535)	פחת צ"ל לתקופה של 9 חודשים
$1,500,000 * 0.75/40 =$	(28,125)	פחת שנרשם לתקופה של 9 חודשים
	(6,410)	תיקון נדרש
$1,459,295 - 1,481,250 =$	(21,955)	פחת צ"ל לתקופה של 6 חודשים
$1,500,000 * 0.5/40 =$	(18,750)	פחת שנרשם לתקופה של 6 חודשים
	(3,205)	תיקון נדרש

לעניין יצירת מסים נדחים בגין הפרשי פחת בגין המרכז הלוגיסטי ראה ביאור ה'.

ג הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מימון

1-9/2015	H1/2015	Q3/2015	הוצאות הנהלה וכלליות
(190,000)	(50,000)	(140,000)	נתון
40,000	(30,000)	70,000	חובות מסופקים
17,500	(12,500)	30,000	חכירה תפעולית
(34,671)	(70,208)	35,537	חוזה מכביד
(167,171)	(162,708)	(4,463)	סה"כ

1-9/2015	H1/2015	Q3/2015	הוצאות מימון
(31,500)	(21,000)	(10,500)	נתון
(1,322)	-	(1,322)	חובה מכביד
(32,822)	(21,000)	(11,822)	סה"כ

חובות מסופקים

חברת אמיר בע"מ

50,000 חוב חברת אמיר ליום 30.9.15

היות וקיים סימן ברור כי הפיכתו של החוב של אמיר למסופק התרחש בעקבות אירוע ספציפי שהתרחש בחודש אוקטובר, החברה לא נדרשה להכיר בהפרשה כבר ביום 30.09.15, אלא רק בחודש אוקטובר 2015, שכן אין מדובר בנסיבות שהיו נכונות כבר ליום 30.09.2015.

50,000	הפרשה לחובות מסופקים רשומה
-	הפרשה לחובות מסופקים צ"ל
50,000	תיקון צ"ל

חברת תקווה בע"מ

חוב תקווה ליום 31.3.2015 30,000
 נכון ליום 31.3.2015 מעריכים יועציה המשפטיים של החברה כי סיכויי הגביה של החוב נמוכים מ-50%. לכן, יש להכיר בהפרשה לחומ"ס ברבעון הראשון לשנת 2015.
 הוצאות הפרשה לחובות מסופקים - Q1/2015 (30,000)

היות והשיפור במצבה הכספי של תקווה החל כבר בחודש ספטמבר, החברה נדרשה לתת לכך ביטוי כבר בדוחות הכספיים ליום 30.09.2015.

30,000	הפרשה לחובות מסופקים רשומה
10,000	הפרשה לחובות מסופקים צ"ל
<u>20,000</u>	תיקון צ"ל - Q3/2015

דמי חכירה תפעולית וחווה מכביד

ביום 1.1.14 החברה בוחנת את תקופת החכירה (התקופה שאינה ניתנת לביטול ע"י החוכר). לשם כך עליה לבחון האם הקנס הוא אפקטיבי או לא אפקטיבי (הבחינה מתבצעת ביום 1.1.14 תוך הסתכלות ליום 1.1.16):
 ככל שהקנס אפקטיבי, הרי שהוא מרתיע את החברה מלצאת מההסכם המקורי לפני תם תקופת החכירה.

נכון ליום 1.1.16 לחברה יש 2 חלופות:

- א לשלם את הקנס בסכום של 50,000 ש"ח ולצאת מהחכירה.
- ב להמשיך ולשלם את דמי החכירה הרבעוניים בסכום של 30,000 ש"ח עד לתם תקופת החכירה (נותרו 12 תשלומים החל מיום 31.3.16)

5%	5%	שיעור היוון שנתי
1.23%	$(1.05^0.25)-1=$	שיעור היוון רבעוני

ערך נוכחי של דמי החכירה המינימליים ליום 1.1.16:

$N= 12$	}	PV=	332,855
$PMT= 30,000$			
$i= 1.23\%$			

מכיוון שחלופה א' (תשלום הקנס) נמוכה מהערך הנוכחי של דמי החכירה המינימליים, הקנס אינו אפקטיבי, ועל כן תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול היא שנתיים.
 בתשלומי החכירה המינימליים ניקח בחשבון גם את הקנס אשר צפוי להיות משולם ע"י החברה כעבור שנתיים.

דמי החכירה השנתיים שיוכרו $(30,000 \cdot 2 \cdot 4 + 50,000) / 2 = 145,000$

תקופה של 6 חודשים - תיקון הוצאות הנהלה וכלליות בגין דמי חכירה:

	H1.2015	
$30,000 \cdot 2 =$	60,000	החברה רשמה
$145,000 / 2 =$	72,500	צ"ל
	<u>(12,500)</u>	תיקון

חווה מכביד

החברה החליטה להפסיק להשתמש במבנה החל מיום 30.06.2015. בהתאם להסכם, החברה יכולה לבטל את ההסכם החל מיום 1.1.2016.

חלופה א' - ביטול החווה - במצב זה החברה תשלם דמי חכירה רבעוניים בסך 30,000 ש"ח בימים 30.09.15 ו-31.12.15, וכן קנס בסכום של 50,000 ש"ח ביום 1.1.2016.

5%	5%	שיעור היוון שנתי
1.23%	$(1.05^0.25)-1=$	שיעור היוון רבעוני

ערך נוכחי $50,000 / (1.0123)^2 + 30,000 / (1.0123) + 30,000 / 1.0123 = 107,708$

$N= 14$	}	PV=	383,746
$PMT= 30,000$			
$i= 1.23\%$			

חלופה ב' - אי ביטול החווה - במצב זה החברה תשלם דמי חכירה רבעוניים בכל רבעון בסכום של 30,000 ש"ח
 ערך נוכחי

על כן, החברה תעדיף לבחור בחלופת ביטול החוזה (חלופה א' לעיל)

בעת יצירת ההפרשה בגין חוזה מכביד, יש לקחת בחשבון את יתרת זכאים בגין חכירה אשר קיימת בספרים ליום 30.06.15

				בכל רבעון החברה רושמת את פקודת היומן הבאה:
			36,250	חובה הוצאות חכירה תפעולית
145,000/4=				זכות מזומן
	נתון	30,000		זכות זכאים בגין חכירה
	P.N	6,250		

(לא נדרש - ליום 1.1.2016 יתרת הזכאים בגין חכירה תעמוד על 50,000 ש"ח (8*6,250), ועם תשלום הקנס החברה תסגור את יתרת הזכאים שנותרה כנגד פקודת יומן - ח' זכאים בגין חכירה ז' מזומן 50,000).

			ליום 30.06.15 חלפו 6 רבעונים - יתרת הזכאים בגין חכירה בספרים
6,250*6=	37,500		יש להכיר ביום 30.6.15 בהפרשה נוספת בגין חוזה מכביד בסכום של
107,708-37,500=	70,208		סה"כ הפרשה בגין חוזה מכביד ליום 30.06.15
	107,708		

תקופה של 9 חודשים - תיקון הוצ' הנה"כ בגין דמי חכירה:

החברה לא תכיר בהוצאות בגין חכירה בגין הרבעון השלישי היות והיא כבר הכירה במלוא ההוצאה במסגרת ההפרשה להפסד בגין חוזה מכביד ביום 30.06.15

		1-9/2015	
	30,000*3=	90,000	החברה רשמה
	145,000/2=	72,500	צ"ל
		17,500	תיקון

חוזה מכביד

			ראשית יש לקדם את ההפרשה בגין חוזה מכביד בהתאם לערך הזמן ובעקבות התשלום שבוצע ביום 30.09.2015
	107,708*1.23%=	1,322	חובה הוצאות מימון
		28,678	חובה הפרשה להפסד
		30,000	זכות מזומן

הפרשה להפסד בספרים ליום 30.9.15, לפני עדכונה בגין שוכר המשנה
80,000/1.0123 = 107,708-28,678= 79,030

חישוב הפרשה להפסד צ"ל ליום 30.9.2015

היות והחברה חתמה על הסכם עם חוכר המשנה שיחול החל מיום 1.11.2015, אשר ניתן לביטול בתמורה לקנס, נכון ליום 30.09.15 לחברה 2 חלופות:

חלופה א' - השכרה לשוכר המשנה עד תם תקופת החכירה ותקופת חכירת המשנה

N= 13	}			התחייבות בגין חוזה מקורי
PMT= 30,000		PV=	358,456	
i= 1.23%				
		נתון	5%	שיעור היוון שנתי
		(1+5%)^(1/12)-1=	0.41%	שיעור היוון חודשי

N= 38	}			הכנסות מהוונות משוכר המשנה ליום 1.11.15
PMT= 9,000		PV=	316,246	
i= 0.41%				

הכנסות מהוונות נכון ליום 30.09.15/1.10.15 314,963
הפרשה להפסד 30.09.15 לפי חלופה א' 43,493
316,246/1.0041= 314,963
358,456-314,963= 43,493

חלופה ב' - חלופת ביטול של חכירת המשנה ושל החכירה המקורית

היות והחברה יכולה לבטל את חכירת המשנה החל מיום 30.6.2016 בתמורה לתשלום קנס בסכום של 10,000 ש"ח, נבחן את הערך הנוכחי של חלופה זו.

התחייבות בגין ההסכם המקורי, תחת ההנחה כי יבוטל ביום 30.6.2016:

במצב זה החברה תשלם בגין ההסכם המקורי, דמי חכירה של 30,000 ש"ח ב-31.12.15, 31.3.16 ו-30.6.16 וכן קנס בסכום של 50,000 ש"ח ביום 30.06.16.

שיעור היוון שנתי 5%
שיעור היוון רבעוני 1.23%
נתון $(1.05^{0.25}) - 1 =$

ערך נוכחי $50,000 / (1.0123)^3 + 30,000 / (1.0123)^3 + 30,000 / (1.0123)^2 + 30,000 / (1.0123) = 136,039$

הכנסה מהוונת מחוכר המשנה, תחת ההנחה כי ההסכם יבוטל ע"י החברה ביום 30.6.2016:

שיעור היוון שנתי 5%
שיעור היוון חודשי 0.41%
נתון $(1+5\%)^{(1/12)} - 1 =$

הכנסות מהוונות ליום 1.11.15
PV = 61,018
N = 8
PMT = 9,000
i = 0.41%
FV = -10,000

סכום הקנס שישולם
ע"י החברה (סימן
שלילי)

הכנסות מהוונות נכון ליום 30.09.15 $61,018 / 1.0041 = 60,770$
הפרשה להפסד צ"ל לפי חלופה ב' $136,039 - 60,770 = 75,269$

ערך נוכחי של חלופה א' 43,493
ערך נוכחי של חלופה ב' 75,269

הנמוך מבין החלופות 43,493
רישום הכנסה מביטול הפרשה להפסד $79,030 - 43,493 = 35,537$

ד הוצאות אחרות - ירידת ערך מוניטין

1-9/2015	H1/2015	Q3/2015	
15,000	15,000	-	נתון
(1,500)	(1,500)		הכנסות (הוצאות) אחרות
13,500	13,500	-	סה"כ

ש"ח	ש"ח	ש"ח
נתון 500,000	נתון 500,000	סה"כ תמורת הרכישה
נתון 350,000	נתון 350,000	הון עצמי
$500,000 - 350,000 = 150,000$	150,000	הפרש מקורי המיוחס למוניטין

בחינת ירידת ערך ביום 30.6.15 - היות וישנו סממן לירידת ערך של היחידה, יש לבדוק את קיומה של ירידת ערך:

ש"ח	ש"ח	ש"ח
נתון 541,500	נתון 541,500	ערך פנקסי
נתון 540,000	נתון 540,000	סכום בר השבה
1,500	1,500	הפסד מירידת ערך
(1,500)	(1,500)	מיוחס למוניטין
-	-	נותר לייחוס לנכסים בתחולת IAS36
ש"ח (1,500)	ש"ח (1,500)	סה"כ ירידת ערך שתוכר ב-Q2.15

בחינת ירידת ערך ביום 30.9.15:

ש"ח	ש"ח	ש"ח
$591,500 - 1,500 = 590,000$	נתון 590,000	ערך פנקסי
נתון 600,000	נתון 600,000	סכום בר השבה
(10,000)	(10,000)	"עליית ערך פוטנציאלית"

בהתאם לסעיף 124 לתקן חשבונאות 36 לא ניתן להכיר בביטול ירידת ערך מוניטין שהוכרה בעבר בתקופות דיווח מאוחרת יותר. כמו כן, בהתאם לסעיף 8 להבהרה 10, IFRIC, ישות לא תבטל הפסד מירידת ערך מוניטין שהוכרה בתקופת דיווח קודמת.

ה מיסים על הכנסה

מיסים נדחים בגין ההשקעה בחברת גור

נכון לימים 30.6.2015 ו-30.9.2015 קיימים הפרשים זמניים החייבים במס בגין ההשקעה בחברת גור. נכון ליום 30.6.2015 אין עמידה בהוראות סעיף 39 לתקן חשבונאות בינלאומי 12 בדבר יצירת מיסים נדחים בגין ההשקעה בכללוח היות ולא צפוי היפוך של הפרש הזמני בעתיד הנראה לעין.

ביום 1.9.2015 חברת גור מכריזה על מדיניות דיבידנד מוצהרת בהתאם להחלטת הדירקטוריון שלה. מכיוון שדיבידנד בין חברתי חייב במס, וצפוי שחברת גור תחלק דיבידנד בעתיד הנראה לעין, החל מאותו מועד על החברה ליצור מיסים נדחים בגין השקעתה בחברת גור.

	30.9.2015	
	ש"ח	
	648,500 (*)	BV
נתון כי מס הכנסה מודד השקעות בחברות מוחזקות בהתאם לעלותן.	500,000	TV
	148,500	הפרש זמני
שיעור המס החל על דיבידנד בין חברות (שיעור המס שצפוי לחול במועד ההיפוך)	15%	שיעור המס
	(22,275)	עתודה למס

(*) חישוב הערך הפנקסני של ההשקעה בחברת גור ליום 30.09.15 לשם יצירת מסים נדחים:

עלות	500,000	נתון
רווח 6 חודשים (Q2-Q3)	150,000	$300,000 \cdot 50\% =$
י"ע מוניטין	(1,500)	ראה/י חישוב לעיל
30.09.15	648,500	

מיסים נדחים בגין מרכז לוגיסטי (לא נדרש)

מס הכנסה לא שינה את אומדן אורך החיים השימושיים של המרכז הלוגיסטי החל מיום 31.3.2015

	30.09.15	30.06.15	31.03.15	
	1,446,715	1,459,295	1,471,875	BV
	1,453,125	1,462,500	1,471,875	TV
הפרש זמני	(6,410)	(3,205)	-	
נכס מס נדחה	1,603	801	-	

חישוב הוצאות המס ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.06.15

ETR

		רווח חשבונאי צפוי לשנת 2015	ירידת ערך מוניטין (הפרש חד פעמי)	הפסדים מועברים בגינם לא יצרה החברה מיסים נדחים	סה"כ מונה
נתון	50,000				
ראה לעיל	1,500				
נתון	(10,000)				
	41,500				
	25%				שיעור מס סטטוטורי
$25\% \cdot 41,500 / (50,000 + 1,500) =$	20.15%				שיעור מס אפקטיבי
$9,097 - 91,510 =$	(82,413)				הפסד לפני מס ל-H1 (מצטבר)
	1,500				התאמה י"ע מוניטין
	(80,913)				הפסד לפני מס ל-H1 (מצטבר), לאחר התאמות
	16,301				הכנסות מס ב-H1

חישוב הוצאות המס ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30.09.15

נתון	150,000		
ראה לעיל	1,500		
נתון	<u>(10,000)</u>		
	141,500		
השינוי בשיעור המס הושלם למעשה לאחר תאריך המאזן ולכן לא יילקח בחשבון בחישוב המסים ברבעון השלישי של השנה	25%		שיעור מס סטטוטורי
	$25\% * 141,500 / (150,000 + 1,500) =$	23.35%	שיעור מס אפקטיבי
	9,097		רווח לפני מס לתקופה של 9 חודשים (מצטבר)
	<u>1,500</u>		התאמה ירידת ערך מוניטין
	10,597		רווח לפני מס לתקופה של 9 חודשים (מצטבר), לאחר התאמות
	(2,474)		הוצאות מס בתקופה של 9 חודשים לפי שיעור מס אפקטיבי
	<u>(22,275)</u>		הוצאות מס נדחות בגין ההשקעה בכללותה בחברת גור
	$2,474 + 22,275 =$	(24,749)	סה"כ הוצאות מס בתקופה של 9 חודשים
	$16,301 + 24,749 =$	(41,050)	הוצאות מס בתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30.09.15

פתרון שאלה מספר 6

1. בחודש דצמבר 2015 פנה מר לוי למלכ"ר "שלום עליכם" (להלן – "המלכ"ר") והציע לתרום למלכ"ר סכום של 50,000 ש"ח לרכישת משאית שתשמש לחלוקת מזון לנזקקים. מר לוי התנה את תרומתו בכך שהמלכ"ר יעמיד סכום זהה ממקורותיו העצמיים לאותה מטרה. כבר במהלך חודש דצמבר 2015 התקבלה החלטה במוסדות המלכ"ר על העמדת 50,000 ש"ח ממקורותיו העצמיים למטרה האמורה, ועוד באותו היום העביר מר לוי את תרומתו. ביום שלמחרת החל המלכ"ר בחיפוש משאית המתאימה לצרכיו, והחליט להעמיד סכום נוסף של 20,000 ש"ח לצורך רכישת משאית משופרת אשר תענה על דרישות ההפצה המרובות של המלכ"ר. בהתאם, בחודש ינואר 2016 רכש המלכ"ר משאית בעלות של 120,000 ש"ח. השפעת המתואר לעיל על הנכסים נטו של המלכ"ר ליום 31.12.2015 הינה (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

- א. גידול בסך של 50,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני" וגידול בסך של 70,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – שיועדו על ידי מוסדות המלכ"ר"
- ב. גידול בסך של 100,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו ששימשו לרכוש קבוע" וגידול בסך של 20,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – שיועדו על ידי מוסדות המלכ"ר"
- ג. גידול בסך של 120,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו ששימשו לרכוש קבוע"

ד. גידול בסך של 100,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני" וגידול בסך של 20,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – שיועדו על ידי מוסדות המלכ"ר"

- ה. גידול בסך של 120,000 ש"ח בסעיף "נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני"
- ו. אף תשובה אינה נכונה

2. בהמשך לנתוני שאלה 1 לעיל, מהי סך ההכנסה שתוכר בדוח על הפעילויות של המלכ"ר בחודש ינואר 2016, כתוצאה מרכישת המשאית? (בחר/י את התשובה הנכונה ביותר):

- א. הכנסה בסך של 50,000 ש"ח בסעיף "סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות"
- ב. הכנסה בסך של 100,000 ש"ח בסעיף "סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות"
- ג. הכנסה בסך של 120,000 ש"ח בסעיף "סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו לפעילויות"

ד. לא תוכר הכנסה בדוח על הפעילויות של המלכ"ר כתוצאה מרכישת המשאית

- ה. תשובות א' ו-ד' אפשריות, כתלות בנסיבות
- ו. אף תשובה אינה נכונה

3. להלן ארבעה היגדים:

- i. במסגרת הדוח על תזרימי המזומנים יש לבצע הבחנה בין תזרימי המזומנים של הפעילות הנמשכת לבין אלו של פעילויות שהופסקו.
- ii. תזרימי מזומנים המשמשים לרכישת השקעות בנכסים פיננסיים שבתחולת IAS 39 מסווגים במסגרת פעילות השקעה בדוח על תזרימי המזומנים.
- iii. תזרימי מזומנים המשמשים לצורך פעילות מחקר ופיתוח מסווגים במסגרת פעילות השקעה בדוח על תזרימי המזומנים.
- iv. תזרימי מזומנים המשמשים לצורך פעילות מחקר ופיתוח מסווגים במסגרת פעילות שוטפת בדוח על תזרימי המזומנים.

בחרי את התשובה הנכונה ביותר:

- א. היגד i בלבד נכון
- ב. היגד ii בלבד נכון
- ג. היגד iii בלבד נכון
- ד. היגד iv בלבד נכון
- ה. היגדים i ו-ii נכונים

ו. אף היגד אינו נכון בהכרח

4. במסגרת דיון שהתקיים בהפסקת ארוחת הצהריים במשרד רואי חשבון "ונגל, סלמן ושות'" (להלן – "המשרד") נאמרו חילופי הדברים הבאים:

- i. רו"ח אריאל: "לא ייתכן מצב שבו תנאי ביצוע שאינו תנאי שוק יילקח בחשבון בהנחות שממשות באמידת השווי ההוגן של הענקה הונית שבתחולת תקן IFRS 2".
- ii. רו"ח גילי: "במידה ולישות קיימת עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, אשר במהלך תקופת הבשלתה תנאיה משתנים כך שהיא תסולק במזומן, סך ההוצאה המצטברת שתוכר במהלך כל תקופת ההבשלה תהיה, לכל הפחות, בגובה השווי ההוגן של הענקה הונית כפי שנמדד במועד ההענקה".
- iii. רו"ח שימי: "כאשר לחברה קיימת הזכות לבחור בין סילוק עסקת תשלום מניות באמצעות מניות לבין סילוקה באמצעות מזומן, בהכרח לא תוכר התחייבות בספרים בגין עסקות אלו".
- iv. רו"ח דורית: "ישות לא יכולה להימנע מהכרה בהוצאות שכר גבוהות, על ידי ביטול עסקות תשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולקות במכשירים הוניים, טרם מועד הבשלתן".

בחרי את התשובה הנכונה ביותר:

- א. רו"ח אריאל בלבד צודק
- ב. רו"ח גילי בלבד צודקת
- ג. רו"ח שימי בלבד צודקת

ד. רו"ח דורית בלבד צודקת

ה. רו"ח גילי ורו"ח דורית צודקות

ו. אף רו"ח אינו צודק

5. חברת "אליהו בע"מ" (להלן – "אליהו") מחזיקה 80% מהון המניות של חברת "בנג'מין בע"מ" (להלן – "בנג'מין") ו-70% מהון המניות של חברת "גליה בע"מ" (להלן – "גליה"). בשנת 2016 העניקה בנג'מין למנכ"ל שלה אופציות לרכישת מניות גליה, במידה ויעבוד בבנג'מין עד ליום 31.12.2018. במידה והמנכ"ל יבחר לממש את האופציות שברשותו, בנג'מין תעביר לו מניות של גליה. בחר/י את התשובה הנכונה ביותר:

א. ההענקה תסווג כהענקה הונית בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של כל אחת משלוש החברות

ב. ההענקה תסווג כהענקה הונית בדוחותיה הכספיים המאוחדים של אליהו, כהתחייבות בדוחותיה הכספיים המאוחדים של בנג'מין, ולא תקבל כל ביטוי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של גליה

ג. ההענקה תסווג כהענקה הונית בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של אליהו וגליה, וכהתחייבות בדוחותיה הכספיים המאוחדים של בנג'מין

ד. ההענקה תסווג כהתחייבות בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של אליהו ובנג'מין, ולא תקבל כל ביטוי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של גליה

ה. ההענקה תסווג כהתחייבות בדוחותיהן הכספיים המאוחדים של כל אחת משלוש החברות

ו. אף תשובה אינה נכונה