

המרכז הבינתחומי הרצליה

בית הספר למנהל עסקים

שנת השלמה

סמסטר ב' - בוחן אמצע

23.07.2015

משך הבחינה: 3 שעות

מרצה: רו"ח, שלומי שוב

רו"ח, יבגני אוסטרובסקי

מתרגלת: רו"ח רוני זוכוביצקי

הוראות נוספות:

- אין להשתמש בחומר עזר למעט תקני חשבונאות בינלאומיים ותקני דיווח כספי בינלאומיים מתורגמים לעברית.
- יש לענות על השאלה הפתוחה במחברת בחינה נפרדת.
- יש לענות על השאלות האמריקאיות בדף מילוי התשובות המצורף.
- ניתן להשתמש במחשבון פיננסי.
- יש לעגל סכומים לשקל הקרוב.

בהצלחה!!

שאלה מספר 1 (50 נקודות)

חברת ויני בע"מ (להלן – "החברה" או "חברת ויני") הינה חברה ציבורית העוסקת בהפקת סרטים וסדרות טלוויזיה, אשר הוקמה ביום 1 בינואר 2014. במועד הקמתה, הנפיקה החברה 200,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה ל – 400,000 ש"ח. הרווח הנקי של החברה לשנת 2014 הסתכם בסך של 150,000 ש"ח.

נתונים נוספים

- ביום 1 בינואר 2015, רכשה החברה 90,000 מניות רגילות, המהוות 90% מהון המניות של חברת צייס בע"מ (להלן – "חברת צייס"), תמורת 680,000 ש"ח. ההון של חברת צייס למועד הרכישה הסתכם ב – 700,000 ש"ח. למועד זה, תאם השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת צייס את ערכם בספרים. כמו כן, במועד הרכישה מחזיקה חברת צייס ב – 20,000 מניות רגילות של חברת ויני, אשר נרכשו על ידה ביום 30 בספטמבר 2014, תמורת שווי ההוגן. השקעה זו מטופלת בספרי חברת צייס בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בהתאם ל-IFRS 9.
- ביום 2 בינואר 2015, הנפיקה חברת צייס למשקיעים חיצוניים 100,000 חבילות. תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה ב – 1,100,000 ש"ח. בגין הנפקת החבילה, התהוו לחברת צייס עלויות חיתום אשר שולמו בדרך של הנפקת 15,000 אופציות רכש סדרה א' (ראה הערה 2.א להלן). שווי ההוגן של שירותי החיתום הוערך ב – 50,000 ש"ח. הרכב כל חבילה מפורט להלן (ש"ח):

הערות	שווי הוגן	
ב.2	6	5 אג"ח להמרה למניות רגילות – 1 ש"ח ערך נקוב
ג.2	5	4 מניות בכורה 1 ש"ח ערך נקוב

- כל אופציה סדרה א' ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב של חברת צייס, תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 7 ש"ח. סילוק האופציות ייעשה נטו במניות. האופציות ניתנות למימוש החל ממועד הנפקתן ועד ליום 1 בינואר 2016.
 - אגרות החוב להמרה אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 7%, המשולמת בתום כל שנה החל מיום 31 בדצמבר 2015. אגרות החוב תפרענה במלואן בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2020. אגרות החוב להמרה ניתנות להמרה למניות רגילות ביחס של 10:1 (קרי, כל 10 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של חברת צייס). הנח כי בכל עת השווי ההוגן של אופציית ההמרה שווה להפרש בין השווי ההוגן של אגרות החוב להמרה בכללותן לבין שווי ההוגן של רכיב ההתחייבות.
 - מניות הבכורה צוברות בשיעור של 10% לשנה, הן אינן משתתפות ואינן ניתנות להמרה. כמו כן, מניות הבכורה ניתנות לפדיון בכל עת על ידי המשקיע, תמורת ערכן הנקוב. הנח כי למועד ההנפקה שווי ההוגן של הרכיב ההוני בגין מניות הבכורה בכללותן הוערך ב – 120,000 ש"ח.
- ביום 30 ביוני 2015, רכשה חברת ויני בשוק 25% מאגרות החוב להמרה של חברת צייס, תמורת שווי ההוגן.
 - ביום 30 בספטמבר 2015, מכרה חברת צייס למר גולד, משקיע חיצוני, את מניות חברת ויני המוחזקות על ידה אשר נרכשו ביום 30 בספטמבר 2014, תמורת שווי ההוגן.
 - ביום 31 בדצמבר 2015, במטרה לעודד את מחזיקי אגרות החוב להמרה, החליטה חברת צייס לשנות את יחס ההמרה עבור אגרות החוב ל – 8:1. כמו כן, באותו המועד מומשו אופציות סדרה א' במלואן למניות של חברת צייס.

הנחות

- א. הרווח הנקי לשנת 2015 של החברה ושל חברת צ'ייס, כפי שהוא מדווח בדוחותיהן הנפרדים, הינו 300,000 ש"ח ו – 550,000 ש"ח, בהתאמה. רווחים אלו מתפלגים באופן אחיד על פני השנה והם לפני השפעת כל האמור לעיל.
- ב. מדיניות הקבוצה הינה מדידת הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי חלקן בנכסים המזוהים נטו.
- ג. השקעה בחברות בנות מטופלות בדוחות הנפרדים של החברה בשיטת העלות.
- ד. יש להתעלם מהשפעת המס.
- ה. להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של מניות החברות, האופציות, אגרות החוב ושיעורי ההיוון למועדים נבחרים (ש"ח):

שיעור היוון לאג"ח דומות לאג"ח של חברת צ'ייס, ללא זכות המרה	1 ש"ח ערך נקוב אג"ח להמרה	אופציה סדרה א'	מנייה רגילה של חברת צ'ייס	מניית חברת ויני	תאריך
-	-	-	5	2	1.1.2014
-	-	-	6	3	30.9.2014
5%	1.2	3	7.5	4	1.1.2015 – 2.1.2015
8%	1.3	4	8	3.5	30.6.2015
7%	1.25	2	7	5	1.8.2015
6.5%	1.4	5	9.5	6	30.9.2015
9%	1.5	4.5	10	7.5	31.12.2015

נדרש

הצג/י את הדוח המאוחד על השינויים בהון של חברת ויני לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

שאלות רב ברירה

שאלה מספר 2 (7 נקודות)

חברה א' הינה חברת נדל"ן תושבת ישראל המחזיקה בנכסים רבים בישראל, ברחבי אירופה, ארה"ב, ברזיל וסין. מטבע הפעילות של החברה הינו הדולר האמריקאי. החברה מחזיקה בנכסים באמצעות חברות בנות – בכל אזור גאוגרפי המנוי לעיל ישנה חברה בת המאגדת בתוכה את פעילותה באותו האזור (לדוגמה חברה בת אמריקאית מחזיקה בכל הנכסים בארה"ב ומטבע הפעילות שלה הינו הדולר, חברה בת בסין מחזיקה בנכסים הנמצאים בסין ומטבע פעילותה הינו היואן הסיני. כנ"ל לגבי החברות הבנות האחרות).

כל חברה בת בקבוצה מוגדרת כ"פעילות חוץ" בהתאם ל- IAS 21.

על מנת לצאת לגיוס אגרות חוב בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "התשקיף"), החברה עברה ממטבע הצגה דולר למטבע הצגה שקל וזאת לטובת נוחיות המשקיעים בשוק ההון הישראלי.

כחלק מהתשקיף, החברה כללה דוחות כספיים מלאים לשנים 2012, 2013 ו- 2014.

להלן 3 היגדים אודות הדוחות הכספיים של חברה א' המצורפים לתשקיף:

1. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2012 חברה א' תתרגם את הדוחות הכספיים שלה מדולר לשקל כאשר הפרשי השער יזקפו לקרן הון מהפרשי תרגום ישירות להון ולא דרך הרווח הכולל האחר.
2. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2012 חברה א' תתרגם את הדוחות הכספיים שלה מדולר לשקל כאשר הפרשי השער יזקפו לקרן הון מהפרשי תרגום דרך הרווח הכולל האחר.
3. במידה ובשנת 2014 חברה א' הייתה מממשת את פעילותה בישראל, קרן ההון מהפרשי התרגום בגין חברת הבת הישראלית תסווג מחדש לרווח והפסד.

אילו מההיגדים לעיל נכונים:

- א. היגד 3 בלבד נכון.
- ב. היגדים 1 ו- 3 נכונים.
- ג. היגד 2 בלבד נכון.
- ד. היגדים 2 ו- 3 נכונים.
- ה. כל ההיגדים לעיל אינם נכונים.
- ו. אף תשובה אינה נכונה.

שאלה מספר 3 (7.5 נקודות)

חברה א' (להלן – "החברה") הינה חברה ציבורית הפועלת בתחום האופנה בישראל, אשר מנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. במסגרת דיון שנערך בקרב חשבי החברה לגבי חישוב הרווח המדולל למניה של החברה לשנת 2014, הוצגו המכשירים הפיננסיים הבאים, שהיו במחזור במהלך השנה:

1. **מניות בכורה א'** – מניות בכורה א' הונפקו ביום 1 בינואר 2013, והן ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה בתנאי שהחברה תגיע לרווח נקי מצטבר בסך של 45 מיליוני ש"ח במהלך השנים 2013 עד 2017. הרווח הנקי של החברה לשנים 2013 ו- 2014 הסתכם ב- 21 מיליון ש"ח ו- 18 מיליון ש"ח, בהתאמה. על פי תחזיות החברה, הרווח המצטבר הצפוי לשנים 2015 עד וכולל 2017 הינו 50 מיליון ש"ח.
2. **תשלום מבוסס מניות** – ביום 1 בינואר 2014 העניקה החברה למנכ"ל אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה. האופציות ניתנות למימוש ביום 31 בדצמבר 2016, ובלבד שהמנכ"ל יישאר בתפקידו עד לאותו המועד וכן שמחיר מניית החברה במועד זה יעמוד על 60 ש"ח או יותר. נכון ליום 31 בדצמבר 2014 מחיר מניית החברה עמד על 48 ש"ח.
3. **התחייבות לקרן הון סיכון** – בחברה בת של החברה, המוחזקת על ידה בשיעור של 75%, קיימת התחייבות לקרן הון סיכון בגין הלוואה בסך של 100 מיליון ש"ח, אשר תיפרע בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2020. לפי תנאי הלוואה, לחברה הבת ישנה אופציה לסלק את הלוואה באמצעות הנפקת מניות, לפי כמות שתחושב כערך הנקוב של החוב ביחס למחיר המניה ביום הפירעון.
4. **אופציית רכש** – בחברה בת אחרת של החברה קיימות אופציות רכש אשר הונפקו על ידה בעבר. כל אופציית רכש ניתנת למימוש, בכל עת, למניה רגילה אחת של החברה הבת תמורת תוספת מימוש קבועה. ביום 1 בינואר 2014 רכשה החברה את מלוא אופציות הרכש של החברה הבת. הנחי כי למעט אופציות רכש כאמור, בחברה הבת לא קיימות מניות פוטנציאליות נוספות.

אילו מהמכשירים הפיננסיים לעיל עשויים להשפיע על הרווח המדולל למניה (המאוחד) של החברה לשנת 2014?

- א. מכשירים 1, 2 ו- 4 בלבד.
- ב. מכשירים 1 ו- 4 בלבד.
- ג. מכשיר 3 בלבד.
- ד. מכשירים 2, 3 ו- 4.
- ה. אף תשובה אינה נכונה.

שאלה מספר 4 (7 נקודות)

חברת ורנון בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית אשר הוקמה בישראל, הפועלת מזה מספר שנים בייצור ושיווק תכשיטים לשוק האירופאי. מטבע הפעילות וההצגה של החברה הינו האירו. בהתאם לחוקי המס, החברה נישומה בישראל והיא ממוסה לפי מטבע שקל.

הנחות:

- שיעור מס החברות החל על החברה הינו 20%.
- במהלך שנת 2015 חלה עליה משמעותית בשער החליפין של האירו ביחס לשקל.
- בחברה קיימים הן פריטים כספיים והן פריטים לא כספיים, כהגדרתם ב – IAS 21, אשר נוצרו במועדים שונים.
- פרט לאמור לעיל לא קיימים הפרשים זמניים נוספים בין הספרים לבין מס הכנסה.

להלן מספר טענות בדבר ביאור על המס התיאורטי של החברה לשנת 2015, המוצג בהתאם למטבע פעילותה:

- טענה 1** "ככל שהחברה יוצרת מיסים נדחים בגין פריטים לא כספיים, לא נדרשת התאמה בגינם בביאור על המס התיאורטי"
- טענה 2** "מאחר ולא נוצרים הפרשים זמניים בגין פריטים כספיים, לא נדרשת התאמה כלשהי בגין פריטים אלו בביאור על המס התיאורטי"
- טענה 3** "גם במידה והחברה יוצרת מיסים נדחים בגין פריטים לא כספיים, עדיין תידרש התאמה בביאור על המס התיאורטי בגין פריטים אלו"
- טענה 4** "השפעות המס הנובעות מפריטים כספיים נזקפות לרווח כולל אחר, על כן לא נדרשת כל התאמה בביאור על המס התיאורטי בגין פריטים אלו"

אילו מהטענות לעיל נכונות?

- א. טענה 2 בלבד.
- ב. טענה 3 בלבד.
- ג. טענה 2 וטענה 3 בלבד.
- ד. טענה 2, טענה 3 וטענה 4 בלבד.
- ה. כל הטענות נכונות.
- ו. אף טענה אינה נכונה.

שאלה מספר 5 (7 נקודות)

חברת יויו בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה ציבורית העוסקת ביבוא ושיווק מותג צעצועים איכותי לגיל הרך. ביום 1 בפברואר 2015, לפני פרסום הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2014, הוגשה כנגד החברה תביעה בסך 2 מיליון ש"ח על ידי אחד מלקוחותיה. לטענת הלקוח, צעצוע שרכש מהחברה אינו עומד בתקני הבטיחות כרשום על גבי האריזה, דבר שגרם לילדו לפציעה חמורה. מבדיקות שנערכו בחברה עלה כי הצעצוע שנרכש על ידי הלקוח במהלך חודש ינואר 2015 אכן פגום. עקב כך, אמדו יועציה המשפטיים של החברה כי התביעה צפויה להתקבל. עוד הם העריכו כי אם התביעה תתנהל בבית המשפט החברה תידרש לשלם לתובע כפיצוי את מלוא הסכום, ואולם אם ייחתם הסכם פשרה עם הלקוח ללא הליך משפטי ניתן יהיה להקטין את סכום הפיצוי לתובע ב- 25%. עוד טענו היועצים המשפטיים, כי מאחר והצעצוע מיובא מיצרן בחו"ל, הוא זה שצריך לשאת באחריות ולפיכך יש באפשרותה של החברה לתבוע ממנו פיצוי כספי. לאחר משא ומתן מפרך עם היצרן סוכם בחודש ספטמבר 2015 כי יפצה את החברה בגין 120% מסך הפיצוי שיקבע בבית המשפט, 100% בשל הסכום שהחברה תאלץ לשלם וכן 20% נוספים בגין הפגיעה במוניטין החברה. החברה הסכימה לתנאי היצרן כי ימוצו כל ההליכים המשפטיים עם הלקוח וכי לא ייחתם מולו הסכם פשרה. ההליכים בבית המשפט החלו לפני תום שנת 2015 ופסק הדין התקבל ביום 1 באפריל 2016, לאחר פרסום הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2015. נכון לתום שנת 2015, לא חל שינוי בהערכותיהם של יועציה המשפטיים של החברה. החברה חויבה לשלם ללקוח פיצוי בסכום של 1.2 מיליון ש"ח.

כיצד יתבטא האמור לעיל בדוח על המצב הכספי של חברת יויו ליום 31 בדצמבר 2014 וליום 31 בדצמבר 2015 ?

- א. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2014 אין ליצור הפרשה כלל. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 יש ליצור הפרשה בסכום של 1.5 מיליון ש"ח ולהכיר בנכס שיפוי בסכום של 1.5 מיליון ש"ח.
- ב. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2014 יש ליצור הפרשה בסכום של 2 מיליון ש"ח. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 ההפרשה תיוותר בעיניה ויוכר נכס שיפוי בסכום של 2 מיליון ש"ח.
- ג. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2014 יש ליצור הפרשה בסכום של 1.5 מיליון ש"ח. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 ההפרשה תיוותר בעיניה ויוכר נכס שיפוי בסכום של 1.8 מיליון ש"ח.
- ד. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2014 אין ליצור הפרשה כלל. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 יש ליצור הפרשה בסכום של 2 מיליון ש"ח ולהכיר בנכס שיפוי בסכום של 2 מיליון ש"ח.
- ה. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2014 יש ליצור הפרשה בסכום של 1.5 מיליון ש"ח. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 ההפרשה תיוותר בעיניה ויוכר נכס שיפוי בסכום של 1.2 מיליון ש"ח.
- ו. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2014 אין ליצור הפרשה כלל. בדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 ההפרשה תגדל לסכום של 2 מיליון ש"ח ויוכר נכס שיפוי בסכום של 2.4 מיליון ש"ח.

שאלה מספר 6 (7.5 נקודות)

חברת אלון בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה ציבורית, אשר הוקמה ביום 1 בינואר 2012. במועד הקמתה, גייסה החברה מימון באמצעות שלוש הלוואות שונות (A, B ו- C) שניטלו מבנקים שונים, לתקופה של 5 שנים. הלוואות אלו כוללות אמות מידה פיננסיות (covenants) אשר במקרה של הפרתן, תועמדה ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת הבנק הרלוונטי. הנח כי החברה מפרסמת את דוחותיה הכספיים השנתיים כשלושה חודשים לאחר תאריך המאזן.

במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, התבררו הנושאים הבאים:

- **הלוואה A** – החברה עמדה בתנאי הלוואה זו ביום 31 בדצמבר 2014, אך במועד זה צפתה בהסתברות גבוהה כי אמות המידה הפיננסיות תופרנה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 (צפי החברה אכן התממש בפועל).
- **הלוואה B** – החברה לא עמדה בתנאי הלוואה זו ביום 31 בדצמבר 2014, אך עובדה זו התבררה רק במהלך חודש מרץ 2015 במסגרת איסוף הנתונים הכספיים לצורך פרסום הדוחות הכספיים.
- **הלוואה C** – החברה לא עמדה בתנאי הלוואה זו ביום 31 בדצמבר 2014. עם זאת, ביחס להלוואה זו בלבד, לבנק קיימת הזכות לבחור לסלק את ההלוואה באמצעות מניות שיונפקו על ידי החברה.

כיצד תסווגנה ההלוואות לעיל בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2014?

- א. הלוואות A ו- B תסווגנה במסגרת ההתחייבויות השוטפות, בעוד שהלוואה C תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת.
- ב. הלוואות B ו- C תסווגנה במסגרת ההתחייבויות השוטפות, בעוד שהלוואה A תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת.
- ג. הלוואות A ו- C תסווגנה במסגרת ההתחייבויות השוטפות, בעוד שהלוואה B תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת.
- ד. הלוואות A ו- B תסווגנה במסגרת ההתחייבויות שאינן שוטפות, בעוד שהלוואה C תסווג כהתחייבות שוטפת.
- ה. הלוואות A ו- C תסווגנה במסגרת ההתחייבויות שאינן שוטפות, בעוד שהלוואה B תסווג כהתחייבות שוטפת.
- ו. כל ההלוואות תסווגנה במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

שאלה מספר 7 (7 נקודות)

בדיון שהתקיים בפירמת רואי חשבון גדולה, הועלו הטענות הבאות בהתייחס לדיווח כספי בכלל ולמסגרת המושגית לדיווח כספי בפרט:

רו"ח I "המסגרת המושגית קובעת רף כמותי של 5% מההון העצמי המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה האם או 5% מהרווח הנקי או הכולל המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה האם לעניין מהותיות"

רו"ח II "סיווג חכירות עשוי להוות דוגמה לעיקרון העדפת המהות הכלכלית על פני הצורה המשפטית"

רו"ח III "ככל שקיימים תקן או פרשנות בינלאומיים המתייחסים באופן ספציפי לעסקה, יש לפעול בהתאם להוראות אותו התקן או הפרשנות. מנגד, בהיעדר תקן או פרשנות ספציפיים, יש לגבש ולפתח מדיניות חשבונאית נאותה, תוך מתן עדיפות עליונה להגדרות ולעקרונות שנקבעו במסגרת המושגית"

רו"ח IV "האפשרות למדוד רכוש קבוע לפי עלות או לפי הערכה מחדש, יכולה להוות דוגמה להעדפת הרלוונטיות על פני ההשוואתיות של המידע הכספי"

רו"ח V "הדיווח הכספי נועד לשמש באותה המידה את כלל משתמשי הדוחות השונים, כגון בעלי הון, בעלי חוב, גופים מפקחים או צדדים אחרים"

אילו מבין רואי החשבון לעיל צודקים בטענתם?

- א. רו"ח II ורו"ח IV בלבד.
- ב. רו"ח II, רו"ח IV ורו"ח V בלבד.
- ג. רו"ח I, רו"ח II, רו"ח IV ורו"ח V בלבד.
- ד. רו"ח I, רו"ח II, רו"ח III ורו"ח IV בלבד.
- ה. כל הטענות נכונות.
- ו. אף טענה אינה נכונה.

שאלה מספר 8 (7 נקודות)

חברה א' הינה חברת ביטוח ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב, אשר נשלטת על ידי חברה ב' בשיעור של 70% (הנח כי יתרת מניות חברה א' מוחזקות בידי הציבור).

ביום 30 באפריל 2014, נחתם מזכר הבנות בין חברה ב' לבין חברה ג' בנוגע למכירת מלוא החזקתה של חברה ב' בחברה א', לחברה ג' (להלן – "עסקת המכר"). במקביל, הגיעה חברה ג' להסכם מחייב עם מנכ"ל חברה א', לפיו, עם השלמת עסקת המכר כאמור במזכר ההבנות, תעניק חברה ג' למנכ"ל חברה א' הלוואה בתנאי נון-ריקורס לצורך רכישת 10% ממניות חברה א' שנרכשו על ידה (לאמור, מניות חברה א' הנרכשות באמצעות ההלוואה מהוות הבטחה היחידה להלוואה). הנח כי ההלוואה תיפרע בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2020 וכי תנאיה משקפים תנאי שוק מקובלים. ביום 31 בדצמבר 2014, בוצעה עסקת המכר.

סמך/י את התשובה הנכונה ביותר:

- א. ההלוואה לרכישת מניות שהוענקה למנכ"ל חברה א' תטופל כתשלום מבוסס מניות (מענק הונלי) בדוחותיה המאוחדים של חברה ג', בהתאם ל – IFRS 2, החל מיום 31 בדצמבר 2014.
- ב. ההלוואה לרכישת מניות שהוענקה למנכ"ל חברה א' תטופל כתשלום מבוסס מניות (מענק התחייבותי) בדוחותיה המאוחדים של חברה ג', בהתאם ל – IFRS 2, החל מיום 30 באפריל 2014.
- ג. ההלוואה לרכישת מניות שהוענקה למנכ"ל חברה א' תטופל כתשלום מבוסס מניות (מענק הונלי) בדוחותיה הכספיים של חברה א', בהתאם ל – IFRS 2, החל מיום 30 באפריל 2014.
- ד. ההלוואה לרכישת מניות שהוענקה למנכ"ל חברה א' תטופל כתשלום מבוסס מניות (מענק התחייבותי) בדוחותיה הכספיים של חברה א', בהתאם ל – IFRS 2, החל מיום 31 בדצמבר 2014.
- ה. עסקת המכר, על כל השפעותיה הנלוות, אינה משפיעה כלל על דוחותיה הכספיים של חברה א'.
- ו. אף תשובה אינה נכונה.