

המרכז הבינתחומי הרצליה

בית הספר למנהל עסקים

שנת השלמה

סמסטר א'

23.12.2018

משך הבחינה: 7.5 שעות (3.5 שעות לחלק א' ו- 4 שעות לחלק ב')

חלק א' (50 נקודות)

מרצים: 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.
- יש לענות על השאלות התיאורטיות הפתוחות בדף מילוי התשובות המצורף.
- ניתן להשתמש במחשבון פיננסי.
- יש לעגל סכומים לש"ח הקרוב.

בהצלחה!!

שאלות רב – ברירה:

שאלה מספר 1.1 (3.5 נקודות)

במהלך ישיבה במשרד רואי חשבון מכובד בו נסקרו דוחותיהם הכספיים לשנת 2017 של חברות ישראליות תעשייתיות ורווחיות המבוקרות על ידי המשרד, ציין אחד השותפים כי למרות ששיעור מס החברות בישראל הינו 24%, שיעור המס האפקטיבי בדוחות הכספיים המאוחדים של מרבית החברות לשנת 2017 היה נמוך ממנו.

בהקשר זה נטענו מספר טענות:

1. לחברות רבות החזקות בחברות כלולות ישראליות רווחיות, אשר ידוע כי אין כוונה למוכרן ודיבידנד בין חברות ישראליות פטור ממס.
2. עמדת רשויות המס, במקרים רבים, הינה לא להתיר בניכוי את מלוא עלות רכישת קווי ייצור חדשים שנרכשו בתמורה להנפקת מניות.
3. חברות רבות ניצלו במהלך התקופה הפסדים מועברים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מסים נדחים בעבר.
4. חברות רבות מחזיקות בחברות בנות רווחיות בחו"ל במדינות בהן שיעור מס החברות גבוה משיעור המס בישראל.

הנח כי:

- הטענות הינן בלתי תלויות ועומדות בפני עצמן.
- כל עוד לא נאמר אחרת, החברות מכירות במסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים שלהן.
- שיעור מס חברות נותר ללא שינוי בשנים האחרונות.
- רשויות המס מכירות בהשקעות בחברות בנות וכלולות לפי עלותן.

אילו מבין הטענות לעיל מספקות הסברים שעשויים להיות נכונים לכך ששיעור המס האפקטיבי לשנת 2017 היה נמוך מ- 24%:

- א. כל הטענות.
- ב. רק טענות 2 ו-3.
- ג. רק טענות 1, 2 ו-3.
- ד. רק טענות 1 ו-2.
- ה. רק טענות 1 ו-3.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.2 (3.5 נקודות)

חברת הבירה בע"מ הוקמה ביום 1 בינואר 2017 על ידי משקיע פרטי. ביום 1 בינואר 2019 רכשו חברת גולד בע"מ וחברת סטאר בע"מ 60%-ו-40% מהון המניות של חברת הבירה, תמורת 600,000 ש"ח ו-400,000 ש"ח, בהתאמה. עלויות הרכישה הסתכמו לסכום של 5% מהתמורה ששולמה.

להלן מספר טענות, בלתי תלויות האחת בשנייה, על הדוחות הכספיים המאוחדים של חברת גולד ועל הדוחות הכספיים האינדיבידואליים של חברת סטאר, בקשר להשקעתן בחברת הבירה:

1. בהנחה וחברת גולד הכירה ברווח מרכישה הזדמנותית בדוחותיה הכספיים בגין רכישת חברת הבירה, בהכרח גם חברת סטאר הכירה ברווח מרכישה הזדמנותית בדוחותיה הכספיים בגין רכישת חברה זו.
2. בהנחה ונכון ליום 1 בינואר 2019 קיימים במחזור כתבי אופציה אשר ניתנים למימוש ל-30% ממניות חברת הבירה (אשר הונפקו על יד חברת הבירה לחיצוניים), ייתכן כי חברת גולד תאחד את חברת הבירה וחברת סטאר תטפל בהשקעה בחברת הבירה לפי IFRS 9.
3. בהנחה ובדוחותיה של חברת גולד יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה (בגין ההשקעה בחברת הבירה) ליום 31 בדצמבר 2019 הינה **שלילית**, ייתכן כי יתרת חשבון ההשקעה בחברת הבירה (בדוחותיה של חברת סטאר) תהיה אפס. בנוסף, ייתכן מצב בו יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוחותיה של חברת גולד הינה **חיובית** ויתרת חשבון ההשקעה בחברת הבירה (בדוחותיה של חברת סטאר) תהיה גבוהה מיתרה זו.
4. בהנחה ובדוחותיה הכספיים של חברת הבירה ליום 31 בדצמבר 2019 קיימת יתרת קרן הערכה מחדש אשר נוצרה בשנת 2019, ייתכן כי חברת גולד לא תכיר בקרן הערכה מחדש זו בדוחותיה הכספיים וחברת סטאר כן תכיר בחלק מקרן הערכה מחדש זו בדוחותיה הכספיים.

איזה מהטענות לעיל אינן נכונות?

- א. טענה 1 בלבד.
- ב. טענות 2 ו-3 בלבד.
- ג. טענות 1 ו-3 בלבד.
- ד. טענות 2 ו-4 בלבד.
- ה. טענה 4 בלבד.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.3 (3.5 נקודות)

חברת איביץ' בע"מ (להלן – "החברה") הינה ציבורית הנסחרת בבורסה לני"ע בתל אביב. החברה מחזיקה במספר חברות בנות, כלולות והסדרים משותפים. בנוסף, לחברה קיימת פעילות עצמאית גדולה בארץ ובחו"ל.

להלן פירוט חלק מהשקעותיה של החברה ליום 31 בדצמבר 2018:

- ❖ **חברת רפואה** – החברה מטפלת בחברת רפואה כחברה בת.
- ❖ **חברת בכר** – החברה מטפלת בחברת בכר כחברה כלולה.
- ❖ **חברת רוטן** – החברה מטפלת בחברת רוטן כעסקה משותפת.

הנחות

- חברת איביץ' לא רכשה או מכרה מניות של כלל החברות הנ"ל במהלך שנת 2018.
- אלא אם כן נאמר אחרת, אין כוונת מכירה של ההשקעות.
- שיעור המס שחל על כלל החברות הינו 25% לאורך כל השנים.
- החברה מציגה רווחי אקוויטי במסגרת הרווח התפעולי שלה.

בדיון בוועדה לאישור הדוחות הכספיים המאוחדים של חברת איביץ' לשנת 2018 נשמעו הטענות הבאות (הטענות הינן בלתי תלויות אחת בשנייה):

רו"ח עטר, מבקר הפנים של החברה: "הן לגבי ההשקעה בחברת בכר והן לגבי ההשקעה בחברת רוטן, היות ודיבידנד בין חברתי אינו פטור ממס והחברה הכירה בגינם ברווחים בלבד מאז ההשקעה בהן, בהכרח ניצור התחייבות מיסים נדחים בגין השקעות אלו."

מר שכטר, סמנכ"ל הכספים של החברה: "היות ובכוונתנו למכור את כלל השקעתנו בחברת רפואה, בהכרח ניצור מיסים נדחים על ההשקעה בחברה זו."

מר ייני, מנכ"ל החברה: "היות וההשקעות בחברות רפואה ובכר הן מיום 1 בינואר 2018 ויצרנו מיסים נדחים בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018 בגין מלוא הרווח הנקי שהוכר בגין השקעות אלו, בביאור על המס התיאורטי לשנת 2018 בהכרח תיווצר התאמה בגין יצירת המיסים הנדחים על ההשקעה בחברת רפואה ובהכרח לא תיווצר התאמה בגין יצירת המיסים הנדחים על ההשקעה בחברת בכר."

סמנו את התשובה הנכונה:

- א. רק מר שכטר צודק.
- ב. רק מר ייני צודק.
- ג. מר שכטר ורו"ח עטר צודקים.
- ד. רו"ח עטר ומר ייני צודקים.
- ה. כל הטענות שגויות.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.4 (3.5 נקודות)

חברת Moscow בע"מ מחזיקה ב-30% מהון המניות של חברת Denver בע"מ ומטפלת בה בדוחותיה הכספיים האינדיבידואליים כחברה כלולה בהתאם ל- IAS 28. להלן הדו"ח על השינויים בהון בדוחות הראשיים של חברת Denver לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	עודפים	תקבולים בגין כתבי אופציה סדרה א'	קרן הון בגין השקעה במניות הנמדדות בשווי הוגן	מניות בכורה 1 ש"ח ע.ג.	הון מניות 1 ש"ח ע.ג.	
1,550,000	1,250,000	-	200,000	-	100,000	יתרה ליום 31/12/2017
(200,000)	(200,000)		-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
5,000	-	5,000	-	-	-	הנפקת כתבי אופציה סדרה א' (*)
20,000	-	-	-	20,000	-	הנפקת מניות בכורה (**)
27,000	-	-	27,000	-	-	רווח כולל אחר
170,000	170,000	-	-	-	-	רווח נקי
1,572,000	1,220,000	5,000	227,000	20,000	100,000	יתרה ליום 31/12/2018

(*) ביום 30 ביוני 2018 הנפיקה חברת Denver 1,000 כתבי אופציה סדרה א' לגברת מוניקה. כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש ל-2 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של חברת Denver תמורת תוספת מימוש בסך 10 ש"ח לכל כתב אופציה.

(**) ביום 30 בספטמבר 2018 הנפיקה חברת Denver 20,000 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.ג. מניות הבכורה אינן ניתנות לפדיון או להמרה והינן צוברות דיבידנד שנתי בשיעור 5% מערכן הנקוב.

להלן מספר טענות בלתי תלויות האחת בשנייה:

- בהכרח, חברת Denver לא מכרה חלק מהחזקתה במניות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- בהנחה שחברת Moscow מחזיקה ב-30% מהון המניות של חברת Denver החל ממועד הקמתה, בהכרח קיימת קרן הון בגין השקעה במניות בדוחותיה האינדיבידואליים של חברת Moscow.
- בהנחה כי חברת Moscow מחזיקה ב-30% מהון המניות של חברת Denver החל מיום 31 בדצמבר 2017, בהכרח חברת Moscow קיבלה דיבידנד בגובה 60,000 ש"ח מחברת Denver (הדיבידנד הוכרז ב-31 במרץ 2018 וחולק ביום 31 בדצמבר 2018).

איזה מהטענות לעיל נכונות?

- טענה 1 בלבד.
- טענה 2 בלבד.
- טענה 3 בלבד.
- טענות 2 ו-3 בלבד.
- כל הטענות שגויות.
- כל הטענות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.5 (3.5 נקודות)

חברת פסקל בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית ישראלית העוסקת בפיתוח וייצור מכשור רפואי. בתום שנת 2017 החליט דירקטוריון החברה להשקיע עודפי מזומנים בניירות ערך שהנפיקו חברות ציבוריות אחרות בתחום הביו-טק.

להלן פירוט לגבי שתי השקעות בניירות ערך שביצעה החברה בתחילת שנת 2018:

- השקעה א' – החברה השקיעה במניות חברת עדי סך של 2.5 מיליון ש"ח המקנים לה שיעור החזקה של כ- 1.5% בחברת עדי (להלן – "השקעה א'").
- השקעה ב' – החברה השקיעה סך של 3 מיליון ש"ח במכשיר חוב המיר שהנפיקה חברת גל (להלן – "השקעה ב'").

להלן מספר טענות שהושמעו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 15 במאי 2018 לאישור הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2018.

- **מנכ"ל החברה** – "נוכח הירידה במחיר המניה של חברת עדי ברבעון הראשון, אני מציע כעת לייעד את השקעה א' למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אפשרי בהתאם לתקן ויאפשר לחברה להימנע מרישום הפסדים מירידת ערך ההשקעה בדוחות רווח או הפסד ברבעון הראשון".
- **סמנכ"ל הכספים של החברה** – "אילו החברה ייעדה את השקעה א' במועד ההכרה לראשונה למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר הדבר היה משפיע על הצגת רווחים מעליית ערך או הפסדים מירידת ערך של ההשקעה (ברוח כולל אחר לעומת רווח או הפסד) אך הסיווג לא היה משפיע על אופן ההכרה בחלוקת רווחים עתידיים של חברת עדי (דיבידנדים) שהיו מוכרים בכל מקרה ברווח או הפסד".
- **חשב החברה** – "אמנם השקעה ב' כוללת אפשרות להמיר את מכשיר החוב למניות חברת גל אך אין בכוונתנו לעשות כן. מטרת רכישת השקעה ב' הינה גביית תזרימי המזומנים החוזיים של מכשיר החוב ולכן אין להכיר ברווחים או הפסדים הנובעים מתנודתיות בשווי ההוגן של מכשיר החוב".
- **עוזר חשב החברה** – "מאחר והשקעה ב' כוללת אפשרות להמיר את מכשיר החוב למניות חברת גל אין ברירה אלא למדוד את ההשקעה בכללותה בשווי הוגן. עם זאת, ניתן היה לייעד את ההשקעה במועד ההכרה לראשונה למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כך שהתנודתיות בשווי ההוגן של ההשקעה לא תבוא לידי ביטוי בדוח רווח או הפסד של החברה אלא תוכר כרווח/הפסד כולל אחר".

סמנו את התשובה הנכונה:

- א. רק מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה צודקים.
- ב. רק מנכ"ל החברה ועוזר חשב החברה צודקים.
- ג. רק סמנכ"ל הכספים של החברה צודק.
- ד. רק סמנכ"ל הכספים של החברה וחשב החברה צודקים.
- ה. כל הטענות שגויות.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.6 (3.5 נקודות)

חברת FOOX בע"מ (להלן – "החברה") והחברות הבנות שלה עוסקות בתחום האופנה.

להלן ביאור על מגזרי הפעילות של החברה מתוך טיוטת דוחותיה הכספיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

מאחד	התאמות למאחד	אחרים	הנעלה	הלבשה תחתונה	ביגוד	
118,288	7,542	8,969	21,003	45,221	35,553	הכנסות מחיצוניים
-	(9,722)	2,512	-	7,210	-	הכנסות בין מגזריות
118,288	(2,180)	11,481	21,003	52,431	35,553	הכנסות במאחד
11,488	2,721	(4,321)	3,370	4,298	5,420	רווח (הפסד) מגזרי
(8,220)						הוצאות שאינן מיוחסות
3,391						הכנסות שאינן מיוחסות
6,659						רווח (הפסד) מאחד לפני מיסים על הכנסה
931,188	45,220	71,752	168,024	361,768	284,424	נכסי המגזר
841,041	27,882	77,497	141,770	353,909	239,983	התחייבויות המגזר
84,653	4,112	6,523	15,275	32,888	25,857	הוצאות פחת והפחתות

להלן מספר טענות, בלתי תלויות האחת בשנייה, שעלו בישיבת צוות הביקורת במסגרת ביקורת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017:

רו"ח א': "מאחר שהחברה מחזיקה בחברות בנות בבעלות מלאה בלבד, ומאחר שה-CODM סוקר את כלל חברות הקבוצה וכולן עונות להגדרת מגזר, לא ייתכן שטור התאמות למאחד יכלול התאמה חיובית להכנסות מחיצוניים. על כן, יש כאן טעות שדורשת תיקון".

רו"ח ב': "במצב שתיאר רו"ח א' (מבנה האחזקות והנתונים אותם סוקר ה-CODM), בהחלט תיתכן התאמה חיובית לנכסי המגזר במאחד".

רו"ח ג': "חברת ללים בע"מ מוצגת במסגרת "מגזרים אחרים". בהתאם לכך, ניתן להסיק בהכרח כי היא לא עברה את המבחנים הכמותיים בשנת 2017 וכן לא עברה את המבחנים הכמותיים בשנת 2016".

מי מרואי החשבון הנ"ל צודקים?

- א. רו"ח א' ורו"ח ג' בלבד.
- ב. רו"ח ב' ורו"ח ג' בלבד.
- ג. רו"ח ג' בלבד.
- ד. רו"ח ב' בלבד.
- ה. כל רו"ח טועים.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.7 (4 נקודות)

חברת אביב בע"מ (להלן – "החברה") מחזיקה ב-100% מהון המניות של חברת יעלי בע"מ החל מיום הקמתה (1 בינואר 2016). בבעלות החברה קרקע (להלן – "הקרקע") בבוגוטה בקולומביה אשר נרכשה ביום 1 בינואר 2016 תמורת 100,000 ש"ח. הקרקע מושכרת לחברת יעלי החל מיום רכישתה ל-10 שנים תמורת סכום שנתי קבוע. עובדיה של חברת יעלי אשר עובדים בבניין משרדים צמוד לקרקע, משתמשים בקרקע כמגרש חניה.

נתונים נוספים:

א. להלן נתונים אודות שויה ההוגן של הקרקע לתאריכים נבחרים:

תאריך	שווי הוגן
31/12/2018	200,000
30/06/2019	250,000
31/12/2019	225,000

ב. החברה מטפלת בחברות מוחזקות בדוחותיה הכספיים הנפרדים לפי מודל העלות.

ג. יש להתעלם מהשפעת המס.

תרחיש 1

ביום 30 ביוני 2019 ניצלה החברה את אופציית היציאה שהייתה לה מהחווה (ללא עלות) והשכירה את הקרקע לחיצוניים תמורת סכום שנתי קבוע (זהה לסכום ששילמה חברת יעלי).

תרחיש 2

ביום 30 ביוני 2019 ביצעה החברה שינויי מדיניות כך ש:

❖ החברה החלה ליישם את מודל הערכה מחדש במקום מודל העלות בהתאם ל- IAS 16.

❖ החברה החלה ליישם את מודל השווי ההוגן במקום מודל העלות בהתאם ל- IAS 40.

להלן מספר טענות, בלתי תלויות האחת בשנייה, בהקשר להשפעתה של הקרקע על הדוח על הרווח הכולל הנפרד והמאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

1. תחת תרחיש 1, בהנחה והחברה מטפלת ברכוש קבוע בהתאם למודל העלות ובנדל"ן להשקעה בהתאם למודל השווי ההוגן, בהכרח הרווח הנקי בדוחותיה הנפרדים של החברה יהיה גבוה מהרווח הנקי בדוחותיה המאוחדים של החברה.
2. תחת תרחיש 1, בהנחה והחברה מטפלת הן ברכוש קבוע והן בנדל"ן להשקעה בהתאם למודל העלות, ייתכן כי הרווח הנקי בדוחותיה המאוחדים של החברה יהיה גבוה מהרווח הנקי בדוחותיה הנפרדים של החברה.
3. תחת תרחיש 2, ייתכן כי הרווח הנקי בדוחותיה המאוחדים של החברה יהיה גבוה מהרווח הנקי בדוחותיה הנפרדים של החברה.
4. תחת תרחיש 2, בהכרח הרווח הכולל בדוחותיה המאוחדים של החברה יהיה גבוה מהרווח הכולל בדוחותיה הנפרדים של החברה.

איזה מהטענות לעיל נכונות?

- א. טענות 2 ו-4 בלבד.
- ב. טענה 2 בלבד.
- ג. טענות 1 ו-3 בלבד.
- ד. טענות 2 ו-3 בלבד.
- ה. טענות 1 ו-4 בלבד.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 3 (5 נקודות):

חברת סוקרטס בע"מ (להלן – "סוקרטס") הינה חברה ציבורית העוסקת בייצור ומכירת צינורות לתעשייה ולחקלאות. החברה פועלת בעצמה ובאמצעות חברות בנות וחברות כלולות ברחבי העולם. ביום 1 בינואר 2018 (להלן – "מועד הרכישה") רכשה סוקרטס 100% ממניות חברת אפלטון בע"מ (להלן – "אפלטון"). להלן נתונים בדבר הנכסים המזוהים של אפלטון:

1. נכס בפיתוח – אפלטון מפתחת ממועד הקמתה צינור מיוחד העמיד בפני נזקי מזג האוויר. נכון למועד הרכישה אפלטון נמצאת בשלב המחקר כהגדרתו בסעיף 54 ל- IAS 38 ולפיכך הכירה בכל העלויות שהתהוו לה עד לאותו מועד כהוצאות בדוח רווח או הפסד. החל מהרבעון הרביעי לשנת 2018 העלויות הקשורות לנכס מסווגות כעלויות פיתוח בהתאם לסעיף 57 ל- IAS 38 ולפיכך היוונה אפלטון עלויות פיתוח בסך 10 מיליון ש"ח לנכס בלתי מוחשי. הנכס זמין לשימוש החל מיום 31 בדצמבר 2018. השווי ההוגן של הנכס הבלתי מוחשי במועד צירוף העסקים הינו 12 מיליון ש"ח. לא חלה ירידת ערך של הנכס הן ברמת סוקרטס והן ברמת אפלטון.

2. הלוואה לחברת אריסטו בע"מ (להלן – "אריסטו") - בשנת 2015 גייסה אפלטון ממשקיעים 60 מיליון ש"ח לצרכי מימון פעילות הפיתוח שלה. מנהל הכספים של אפלטון החליט להשקיע חלק מהסכומים בהשקעות סולידיות בסיכון נמוך וזאת על מנת לשמור על ערך כספי המשקיעים. בהתאם לכך, הלוואה אפלטון 30 מיליון ש"ח לאריסטו בריבית שנתית של 5% המשולמת בתום כל שנה. בהתאם לתנאי הלוואה קרן הלוואה נפרעה במלואה (בסכום אחד) ביום 31 בדצמבר 2018. אריסטו הינה חברה עמידה ומבוססת ולכן לא קיים כל חשש לגביית הסכומים. בשנת 2017 עלו הריביות במשק וריביות השוק על הלוואה לאריסטו עלתה משמעותית מבלי שחל כל שינוי בסיכון גביית הלוואה. השווי ההוגן של הלוואה למועד הרכישה הינו 26 מיליון ש"ח. הנח כי לא הוכרה כל ירידת ערך בגין הנכס בשל הסיכויים האפסיים לאי-גביית החוב. הלוואה מטופלת בספרי אפלטון בעלות מופחתת.

3. הפסדים עסקיים מועברים לצרכי מס – למועד הרכישה, לאפלטון הפסדים עסקיים מועברים לצרכי מס בסך 20 מיליון ש"ח בגינם לא הכירה אפלטון במסים נדחים עקב היעדר צפי להכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין. במועד הרכישה, תחזית סוקרטס לעניין ההכנסה החייבת אינה שונה מתחזית אפלטון. הפסדי אפלטון בשנת 2018 הסתכמו בסך 4 מיליון ש"ח ובתום שנת 2018 הכירה אפלטון לראשונה בנכסי מסים נדחים בגין כל הפסדים המועברים שלה בשל צבר הזמנות גדול שהתקבל באותה השנה.

נתונים נוספים:

1. שיעור המס החל על כל סוגי ההכנסות של אפלטון הינו 25%.
2. למועד הרכישה אין לאפלטון הפרשים זמניים למעט האמור בשאלה.
3. רשויות המס מכירות בעלויות מחקר ופיתוח בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים (קרי – אין הבדל בין הטיפול החשבונאי בדוחות העצמאיים של אפלטון לבין הדיווח לצרכי מס).
4. רשויות המס מכירות בהכנסות ריבית מהלוואות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. במקרה בו הלוואה נמכרת ונוצר הפסד לצרכי מס, רשויות המס מכירות בהפסד זה במישור ההוני אשר יכול להיות מקוּוּז רק כנגד רווח במישור ההוני. אפלטון אינה צופה רווחים במישור ההוני בעתיד הנראה לעין.

נדרש:

- א. תארו בקצרה את הסוגיות החשבונאיות הקשורות להכרה בנכסי מסים נדחים/התחייבות מסים נדחים במועד הרכישה (1 בינואר 2018) וביום 31 בדצמבר 2018 בדוחות הכספיים המאוחדים של סוקרטס.
- ב. תארו בקצרה את הפתרונות האפשריים לסוגיות שהועלו בסעיף א' תוך חישוב ופירוט יתרות נכסי המסים הנדחים/התחייבות מסים נדחים למועד הרכישה (1 בינואר 2018) וליום 31 בדצמבר 2018.

שאלה מספר 4 (15 נקודות):

חברת 'נטלי' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. להלן ביאור על המס התיאורטי כפי שהוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (בש"ח):

נתונים נוספים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	
	387,645	רווח מאוחד לפני מיסים על הכנסה
	?	שיעור המס העיקרי של החברה
	?	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה
		תוספות (חיסכון) בחבות המס בגין:
	(4,050)	רווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
6,7	1,875	כוונת מכירה חברת 'ליאור'
3	325	רטי"מ DOWN בשיעור מס שונה
2	(645)	שינוי בהפרשים זמניים שלא מוכרים בגינם מסים נדחים
3	(11,260)	הכנסות פטורות (רווח מרכישה במחיר הזדמנותי)
1,2	(249)	השפעת השינוי בשיעור המס
	?	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה

להלן נתונים בדבר אירועים שהתרחשו בשנים 2016-2018:

החברה:

- ביום 1 בינואר 2016 חכרה החברה מכונת אריגה (להלן: "החכירה") מצד ג'. לפי תנאי החוזה, החברה תשלם אחת לשנה במשך 5 שנים דמי חכירה שנתיים בסך 52,000 ש"ח, החל מיום 31 בדצמבר 2016. יתרת אורך החיים השימושיים של מכונת האריגה מיום 1 בינואר 2016 הינו 5 שנים. שיעור ההיוון הגלום בחכירה הינו 5%. מס הכנסה מכיר בהוצאה בגין תשלומי החכירה על בסיס מזומן.
- ביום 2 בינואר 2016 רכשה החברה מכונה לייצור בדים תמורת 860,000 ש"ח. עלויות ההובלה של המכונה הסתכמו ב-15,000 ש"ח. החברה בחרה למדוד את המכונה על פי מודל העלות, כאשר אורך חייה השימושיים של המכונה הינו 15 שנים והיא מופחתת בשיטת הקו הישר, ללא ערך שייר. לצרכי מס, המכונה מופחתת על פני 10 שנים בשיטת הקו הישר ועלויות ההובלה מהוונות על המכונה ומופחתות גם כן בקו ישר על פני 10 שנים. בנוסף, על מנת לעודד את הפעילות העסקית של החברה, רשויות המס מתירות לחברה הוצאות פחת בשיעור נוסף מעבר לעלות המקורית של המכונה (בהתעלם מעלויות ההובלה).

חברת 'שירז':

- ביום 31 בדצמבר 2017 רכשה החברה 60% מהון המניות של חברת 'שירז' תמורת 290,000 ש"ח (להלן: "מועד הרכישה"). הונה של שירז למועד הרכישה הסתכם לסך של 520,000 ש"ח ושווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של שירז למועד זה תאם את ערכם בספרים למעט האמור להלן:
 - במהלך שנת 2015 החלה שירז בפיתוח פטנט ייחודי לייצור יעיל של בדים. עד ליום 31 בדצמבר 2017 לא עמד הפרויקט בתנאים להיוון עלויות פיתוח בהתאם ל- IAS 38. ביום 1 ביולי 2018 עמד הפרויקט בכל התנאים להיוון עלויות פיתוח, וממועד זה ועד לסוף השנה התהוו לחברה עלויות בגין הפרויקט בסך של 23,000 ש"ח. שוויו ההוגן של הפטנט ליום 31 בדצמבר 2017 הוערך ב- 42,000 ש"ח. מס הכנסה מכיר בעלויות המתהוות בגין פיתוח הפטנט כהוצאה שוטפת.

- ב. ביום 1 בינואר 2017 רכשה חברת שירז מכונה לייצור חוטים תמורת 55,000 ש"ח. אורך חייה השימושיים של המכונה ממועד רכישתה הינו 5 שנים והיא מופחתת בשיטת הקו הישר, ללא ערך שייר. לצרכי מס, המכונה מופחתת על פני 4 שנים בשיטת הקו הישר. שוויה ההוגן של המכונה ליום 31 בדצמבר 2017 הינו 50,000 ש"ח.
4. ביום 31 בדצמבר 2017, רגע לאחר מועד הרכישה, מכרה החברה לשירז מלאי תמורת 30,000 ש"ח. המלאי מומש במלואו במהלך שנת 2018.
5. הרווח החשבונאי לפני מיסים על הכנסה של חברת שירז לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 הינו 110,000 ש"ח.

חברת 'ליאור':

6. ביום 1 ביולי 2016 הקימה החברה את חברת 'ליאור' יחד עם משקיע נוסף. במועד הקמתה הנפיקה ליאור 100,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת תמורת ערכן הנקוב. החברה רכשה 30% מהון המניות של ליאור, ואחוז אחזקתה בליאור לא השתנה עד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 31 בדצמבר 2017 החליטה החברה בישיבת הנהלה פנימית למכור 15% מהון המניות של ליאור והיא צופה כי המכירה תושלם תוך שנתיים. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, לאור אי מציאת רוכשים פוטנציאליים, השתנה הצפי של החברה והיא אינה צופה עוד למכור את השקעתה בליאור.
7. הרווח הנקי של ליאור לשנת 2018 זהה לסך רווחיה המצטברים ממועד הקמתה ועד ליום 31 בדצמבר 2017.

נתונים נוספים:

- א. מס הכנסה מודד השקעות בחברות מוחזקות לפי עלותן.
- ב. להלן שיעורי המס החלים על החברות:
- במהלך חודש מאי 2017 התקבל תיקון לפקודת מס הכנסה לפיו שיעור מס החברות החל על החברה וליאור משנת 2017 ואילך ישתנה רטרואקטיבית מתחילת השנה. עד לאותו מועד, שיעור מס החברות שחל על החברה וליאור עמד על 26%.
 - שיעור מס החברות החל על חברת שירז הינו 20%.
 - שיעור מס רווח הון החל על החברות הינו 15%.
 - דיבידנד בין חברתי פטור ממס.

הנחות:

- (1) הרווח לפני מיסים על הכנסה המיוחס לבעלי מניות הרוב בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 הסתכם לסך של 332,400 ש"ח.
- (2) החברות צופות הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין.
- (3) למעט האמור לעיל, אין הפרשים בין הרווח החשבונאי לבין ההכנסה החייבת.

נדרש:

- א. הציגו את פירוט התנועה בסעיף זכויות שאינן מקנות שליטה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.
- ב. הציגו את ביאור המס התיאורטי, כפי שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.