

# המרכז הבינתחומי הרצליה

בית הספר למנהל עסקים

## שנת השלמה

סמסטר א'

05.03.2018

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 (4 נקודות)

חברה א' המחזיקה 100% מהון המניות של חברה ב' מתלבטת בין שני מסלולי גיוס הון באמצעות השקעה של חיזוניים במניות חברה ב'. לגיוס כאמור הוצעו שתי חלופות:

- א. חברה ב' תנפיק מניות לחיצוניים; או
- ב. חברה א' תמכור חלק מהחזקותיה בחברה ב'.

#### **הנח/י כי:**

- המניות סחירות והעסקאות לעיל תתבצעה בשוק ההון (במחירים זהים למניה).
- שתי החלופות תובלנה לשיעורי החזקה זהים של חברה א' בחברה ב' והשליטה תישמר גם לאחר גיוס ההון.
- ההון של חברה ב' הינו חיובי.
- שיעור המס הינו 20%.

#### **להלן מספר היגדים ביחס לחלופות שהוצעו והשפעתן על הדוחות הכספיים המאוחדים של חברה א':**

1. בהתעלם מהשפעת המס, סך השינוי בקרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה יהיה בהכרח זהה תחת שתי החלופות.
2. סך הגידול במזומן בדוחות המאוחדים של חברה א', יהיה זהה תחת כל אחת מהחלופות.
3. תחת שתי החלופות בהכרח לא תהיה השפעה על דוח רווח או הפסד.
4. ככל שישנן קרנות הון שנבעו מפעולותיה של חברה ב', השינוי בערך הקרנות יהיה בהכרח זהה תחת שתי החלופות.

#### **נדרש – אילו מההיגדים לעיל הינו נכון?**

- א. רק היגדים 1 ו-4 נכונים.
- ב. רק היגד 4 נכון.
- ג. רק היגד 1 נכון.
- ד. רק היגדים 2 ו-4 נכונים.
- ה. רק היגדים 2 ו-3 נכונים.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## שאלה מספר 1.2 (4 נקודות)

חברה החליטה להכריז על הענקה של אופציות לעובדיה ועקב מחלוקת שהתגלעה בין עובדי מחלקת הכספים של החברה לגבי תנאי האופציות ביקשו את עזרתך להכריע בנכונות דברי החשבים להלן (הנח/י כי הטענות הינן בלתי תלויות האחת בשנייה):

**חשב א':** "אם תנאי האופציה ישאירו בידי החברה את בחירת חלופת הסילוק (הנפקת אופציות לבין תשלום מזומן) והיועץ המשפטי יקבע שמבחינה חוקית אין החברה רשאית להנפיק אופציות אלו, לא יהיה הבדל בין ההוצאה המצטברת שתירשם בספרים לעומת סך ההוצאה שתותר בניכוי לצרכי מס".

**חשב ב':** "בהתעלם מהשפעת המס, עד למועד מימוש האופציה, סך השינוי בהון בגין אופציה המסולקת במכשיריה ההוניים של הישות, יהיה בהכרח זהה או קטן יותר מסך השינוי בהון בגין אופציה המסולקת במזומן".

**חשב ג':** "בהנחה שהשווי ההוגן של המענק ילך ויגדל במהלך תקופת ההבשלה, ההוצאה המצטברת שתירשם במקרה של אופציה המסולקת במזומן תהיה בהכרח גדולה יותר מההוצאה המצטברת שתירשם במקרה של אופציה המסולקת במכשיריה ההוניים של הישות".

**חשב ד':** "לא משנה מה תהיה חלופת הסילוק של האופציה, אם ההענקה תהיה מותנית בתנאי שוק שלא יתקיים לבסוף, ההוצאה שנרשמה במצטבר בהכרח תבוטל".

**נדרש - מי מבין החשבים צודק בטענותיו?**

- א. רק חשב א' צודק.
- ב. רק חשבים א' ו-ב' צודקים.
- ג. רק חשבים א' ב' ו-ג' צודקים.
- ד. רק חשבים ב' ג' ו-ד' צודקים.
- ה. כל החשבים צודקים.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

### שאלה מספר 1.3 (4 נקודות)

להלן מספרי השוואה לשנת 2016 בגין ביאור מגזרי פעילות של חברת סקטור בע"מ (להלן: "החברה") כפי שהופיעו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017 (במיליוני ש"ח):

מאוחז	התאמות	אחרים (*)	מוצרי טיפוח (*)	מוצרי צריכה	ביגוד והנעלה	
377,700	(20,280)	7,800	32,000	234,440	123,740	הכנסות מחיצוניים
-	(38,598)	4,598	-	-	34,000	הכנסות בין מגזריות
377,770	(58,878)	12,398	32,000	234,440	157,740	הכנסות המגזר
130,000	(4,110)	(2,300)	(9,800)	89,320	56,890	תוצאות המגזר
9,480						רווחי אקוויטי
(7,680)						הוצאות שלא הוקצו
131,800						רווח לפני מס מפעילות נמשכת
(3,040)	670	(2,400)	(560)	-	(750)	הוצאות ריבית
(56,000)	870	(1,750)	380	(34,500)	(21,000)	מיסים על ההכנסה
(8,750)	450	(500)	(1,000)	(3,200)	(4,500)	פחות והפחותות

(\*) הוצג מחדש

#### להלן מספר היגדים הנוגעים לביאור המוצג:

- היגד 1:** מהביאור המוצג ניתן להסיק כי מגזר ביגוד והנעלה ומגזר מוצרי צריכה בהכרח הוצגו כמגזרים ברי דיווח בביאור מגזרי הפעילות של החברה בשנת 2017.
- היגד 2:** הסבר אפשרי להצגה מחדש הוא שהמגזר מוצרי טיפוח לא עמד בשנת 2016 בספים הכמותיים ולכן הוצג תחת מגזרים "אחרים" בדוחות הכספיים שפורסמו בשנת 2016.
- היגד 3:** לא יתכן שביאור מגזרי פעילות שפורסם בשנת 2016 כלל מגזרים נוספים מעבר למגזרים המוצגים כעת במסגרת מספרי השוואה בדוחות הכספיים לשנת 2017.
- היגד 4:** מהביאור המוצג ניתן להסיק כי בהכרח אחד מהמגזרים הנסקר על ידי ה-CODM מהווה חברה כלולה או עסקה משותפת.

#### אילו מבין ההיגדים לעיל הינו נכון?

- רק היגד 1 נכון.
- רק היגד 2 נכון.
- רק היגד 3 נכון.
- רק היגד 4 נכון.
- כל ההיגדים שגויים.
- כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## שאלה מספר 1.4 (4.5 נקודות)

חברות א' ובי רכשו באותו מועד לפני מספר שנים, 70% ו-30% מהון המניות של חברה ג', בהתאמה.

חברות א' ובי קיימו דיון משותף במסגרתו ניסו להבין כיצד ישנו הבדל בין חשבון ההשקעה של חברה ב' בגין החזקתה בחברה ג' בדוחותיה הכספיים האינדיבידואליים, לבין יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מחברה ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של חברה א' (להלן: "ההפרש").

### להלן מספר טענות שהועלו במסגרת הדיון:

**חשב חברה ב':** "בשתי שיטות המדידה נדרש תמיד למשוך את אותו אחוז מהרווח או מההפסד של חברה ג' ולכן לא ברור לי מה מקור ההפרש".

**סמנכ"ל חברה א':** במועד שבו השגנו שליטה על חברה ג' נוצר רווח מרכישה במחיר הזדמנותי. בעוד חברה ב' הכירה ברווח כאמור בהתאם לאחוז החזקתה, בחישוב שביצענו במסגרת ה-PPA, לא נתנו לזכויות שאינן מקנות שליטה חלק ברווח זה ומכאן נובע ההפרש".

**מנכ"ל חברה א':** הסיבה להפרש נובעת מכך שבמסגרת השגת השליטה על חברה ג', חברה ג' הנפיקה לנו אופציות המאפשרות לנו להעלות לשיעור החזקה של 80% בה. בעוד שביישום שיטת השווי המאזני מכלילים את ההון הרגיל בלבד של חברה ג' (הון מניות, פרמיה, עודפים וכו'), בחישוב יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה יש להכליל גם את ההון "המיוחד" של חברה ג', כדוגמת האופציה שהונפקה".

**דירקטור חברה ב':** "גם לי מקור ההפרש לא ברור. כל מה שאני יודע זה שבמידה ולא היה קיים הפרש והיינו עולים בשיעור החזקה בחברה ג' תוך כדי שימור השפעה מהותית, בהחלט היה יכול להיווצר הפרש. לעומת זאת, במידה והיינו יורדים בשיעור החזקה בחברה ג', תוך כדי שימור השפעה מהותית לא יכול היה להיווצר הפרש בין שתי שיטות המדידה".

### אילו מבין הטענות לעיל הינן נכונות?

- א. רק חשב חברה ב' צודק בדבריו.
- ב. רק סמנכ"ל חברה א' צודק בדבריו.
- ג. רק מנכ"ל חברה א' צודק בדבריו.
- ד. רק דירקטור חברה ב' צודק בדבריו.
- ה. **כל הטענות לעיל אינן נכונות.**
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## שאלה מספר 1.5 (4 נקודות)

חברה א' מחזיקה ב- 100% מהון המניות של חברה ב' אשר מחזיקה ב- 100% מהון המניות של חברה ג'. החברות מודדות החזקה בחברות בנות בדוחותיהן הכספיים הנפרדים בהתאם למודל העלות.

חברה א' העניקה לעובדי חברה ג' מענק המותנה בתקופת שירות והגעה למחיר מינימום של מניית חברה ג' עד תום תקופת ההבשלה. המענק יסולק במזומן בגובה 5,000 מניות של חברה ב' וזאת באם יתקיימו התנאים האמורים.

**במחלקת הכספים של חברה א' התקיים דיון סוער אודות הטיפול החשבונאי בו יש לנקוט בכל אחד מהדוחות של החברות המתוארות:**

חשב א' טען: "חברה א' תמדוד את המענק כמענק תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן בדוחותיה המאוחדים ועל כן תעדכן את ההתחייבות לשווי ההוגן בכל מועד חתך, כאשר השווי ההוגן יכלול בתוכו את הסבירות להשגת יעד מחיר המניה. ההוצאה תוכר תוך התחשבות בצפי עמידה/אי עמידה בתקופת השירות הנדרשת".

חשב ב' טען: "חברה ב' לא תרשום דבר בדוחותיה הנפרדים".

חשב ג' טען: "חברה ב' תרשום בדוחותיה המאוחדים את הוצאת השכר המצטברת לפי השווי ההוגן של המענק ביום ההענקה אשר יכלול בתוכו את הסבירות להשגת יעד מחיר המניה. ההוצאה תוכר תוך התחשבות בצפי עמידה/אי עמידה בתקופת השירות הנדרשת".

חשב ד' טען: "חברה ג' תרשום בדוחותיה את הוצאת השכר המצטברת לפי השווי ההוגן של המענק ביום ההענקה אשר יכלול בתוכו את הסבירות להשגת יעד מחיר המניה. ההוצאה תוכר תוך התחשבות בצפי עמידה/אי עמידה בתקופת השירות הנדרשת".

חשב ה' טען: "במידה והעובדים סיפקו את תקופת השירות הנדרשת, אך אין עמידה ביעד מחיר המניה, בכלל החברות אין לבטל את הרישום של ההוצאות המצטברות שהוכרו וזאת מאחר והשווי ההוגן של המענק כבר כלל בתוכו את ההסתברות לכך שיעד זה יושג/לא יושג".

**מי מבין החשבים צודק בדבריו?**

- א. רק החשבים א' ו-ג' צודקים.
- ב. רק החשבים ב', ג', ו-ה' צודקים.
- ג. רק החשבים א', ב', ו-ד' צודקים.
- ד. רק החשבים א', ב', ג' ו-ד' צודקים.
- ה. כל החשבים צודקים.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## שאלה מספר 1.6 (4.5 נקודות)

להלן מספר טענות בלתי תלויות האחת בשנייה לגבי השפעת החזקה בחברות כלולות וחברות בנות על ביאור המס התיאורטי בדוחות הכספיים של החברה:

- טענה 1: ככל שהחברה יוצרת מסים נדחים בגין מלוא ההפרש הזמני שנובע מהחזקה בחברה כלולה ובהנחה ששיעור המס על דיבידנד ו/או מכירת חברות זהה לשיעור מס החברות של החברה, בהכרח לא תהיה השפעה להפרש זה על הביאור על המס התיאורטי בדוחותיה האינדיבידואליים של החברה.
- טענה 2: ככל שהחברה יוצרת מסים נדחים בגין מלוא ההפרש הזמני שנובע מהחזקה בחברה בת ובהנחה ששיעור המס על דיבידנד ו/או מכירת חברות זהה לשיעור מס החברות של החברה ושל חברת הבת, בהכרח לא תהיה השפעה להפרש זה על הביאור על המס התיאורטי המאוחד של החברה.
- טענה 3: במקרה בו הייתה כוונת מכירה של חלק מחברה בת ב-31 בדצמבר של שנה מסוימת (אשר לאחריה תיוותר שליטה בחברה הבת) ובהתאם נוצרו מסים נדחים, הרי שבמידה והמכירה תתבצע ב-1 בינואר של השנה העוקבת, לעסקת המכירה בהכרח לא תהיה השפעה על הביאור על המס התיאורטי המאוחד של החברה **בשנת המכירה**.
- טענה 4: במקרה בו הייתה כוונת מכירה של חלק מחברה כלולה ב-31 בדצמבר של שנה מסוימת ובהתאם נוצרו מסים נדחים, הרי שבמידה והמכירה תתבצע ב-1 בינואר של השנה העוקבת, לעסקת המכירה בהכרח לא תהיה השפעה על הביאור על המס התיאורטי בדוחות האינדיבידואליים של החברה **בשנת המכירה**.

### הנחות:

- 1) שיעורי המס זהים בכל החברות.
- 2) אין שינוי בשיעורי המס החלים על החברות.
- 3) רווחי אקוויטי נכללים ברווח לפני מס בדוחותיה האינדיבידואליים של החברה.

אילו מבין הטענות המתוארות לעיל הינן נכונות?

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

## שאלה מספר 2 (5 נקודות):

להלן עיקריה של פניה מקדמית שהופנתה לרשות לניירות ערך על ידי די.אן.איי ביומדיקל סולושנס בע"מ (להלן: "החברה") בסוף שנת 2016:

### רקע עובדתי:

1. החברה מחזיקה ב-91% מהון המניות הרגילות של אנטרה (להלן: "החברה הבת") ואינה מחזיקה כלל במניות הבכורה שלה. מניות הבכורה מוחזקות בעיקרן (82%) על ידי קרן השקעות משנת 2014. בעקבות ההחזקה במניות הבכורה לקרן ההשקעות ניתנו זכויות וטו על מספר החלטות בחברה הבת, ביניהן – אישור תקציב שנתי; הנפקות מעל לסכום מסוים, התקשרויות ושיתופי פעולה בסכומים מהותיים.
2. עד ליום 31 בדצמבר 2016 דירקטוריון חברת הבת כלל 10 דירקטורים, כדלקמן:
  - 5 דירקטורים מטעם החברה;
  - 2 דירקטורים מומחים אשר נבחרים על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל ואשר צריכים להיות מאושרים ע"י קרן ההשקעות;
  - 2 דירקטורים מטעם בעלי הלוואות המירות; ו-
  - 1 דירקטור מטעם קרן ההשקעות.בנוסף, לחברה זכות למנות את יו"ר הדירקטוריון, אשר לו ישנה זכות הכרעה במצב של שוויון.
3. עקב רצונה של החברה לאחד את חברת הבת בדוחותיה הכספיים הסכימה קרן ההשקעות לחתום על ויתור זמני ביחס למרבית זכויות הוטו שהוענקו לה (בדגש על אישור תקציב שנתי) וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2016.
4. החל מיום 1 בינואר 2017 זכויות הוטו של קרן ההשקעות תקפות במלואן וכן מסיבות נוספות מאבדת החברה את הרוב בדירקטוריון באותו מועד וכן את זכותה למנות את יו"ר הדירקטוריון.
5. בהתאם לתקנון חברת הבת, ניתן לכנס דירקטוריון בהודעה מראש של יומיים.

### עמדת החברה:

לעמדת החברה, נוכח אובדן הרוב בדירקטוריון וכניסתן לתוקף של זכויות הוטו של קרן ההשקעות, אובדת לה השליטה על החברה הבת החל מהרבעון הרביעי לשנת 2016.

### נדרש:

האם את/ה מסכים/ה עם מסקנת החברה כי אובדן השליטה התרחש ברבעון הרביעי לשנת 2016, או לחילופין, האם לדעתך אובדן השליטה התרחש רק ברבעון הראשון של שנת 2017 (בסעי' את קביעתך)? (אין לחרוג ממגבלת השורות)

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---



---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**שאלה מספר 3 (5 נקודות):**

מיום 1 בינואר 2018 נכנס לתוקף מחייב IFRS 9, מכשירים פיננסיים, אשר החליף את ההנחיות שהיו קיימות ב- IAS 39 וקבע כי השקעות במכשירים הוניים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (ככל שהחברה בחרה לייעד את ההשקעה לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר).

למנכ"ל חברה א' (להלן: "החברה"), קיים בונוס שנתי המבוסס על הרווח לפני מס של החברה.

לחברה קיימת החזקה של 7% בהון המניות של חברה ב'.

**נדרש:**

ביחס לנתונים המופיעים בשאלה, האם לדעתך הכניסה לתוקף של IFRS 9 מיטיבה עם המנכ"ל אשר רוצה למקסם ככל שניתן את הבונוס השנתי שלו, או לא (בסס/י את קביעתך)? (אין לחרוג ממגבלת השורות)

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## שאלה מספר 4 (15 נקודות):

חברת נאטס בע"מ (להלן – "החברה"), הינה חברת החזקות העוסקת בגידול ומכירה של אגוזים באמצעות חברות מוחזקות. חשב החברה התפטר במפתיע ומיד הזניקו אותך להציל את הביאור על מגזרי הפעילות שהחשב לא הספיק לסיים. להלן המידע שהתקבל בידך, כולל אמירה מסמנכ"ל הכספים – "זה כל המידע שאתה צריך! לא חסר פה דבר".

תיאור המידע שסוקר מנכ"ל החברה:

מנכ"ל החברה, מר אגוזי, הוא האמון על הקצאת המשאבים למגזרי הפעילות של החברה ולשם הערכת ביצועיהם מקבל נתונים מידי רבעון. להלן חלק מהנתונים כפי שהועברו למנכ"ל לגבי שנת 2017 (החשב היוצא לא הספיק להשלים את כל הנתונים):

סעיף	לוז	מקדמיה	שקד	פקאן	פיסטוק חלבי	מטה
הכנסות המגזר	?	?	?	?	?	-
תוצאות המגזר (*)	?	?	?	?	?	?
הכנסות ריבית	12,000	75,000	8,000	-	9,000	-
הוצאות ריבית	-8,000	-5,000	-	-	-7,000	-

(\*) ה-CODM סוקר את הרווח התפעולי בחברות השונות, פרט למגזרים שקד ופיסטוק חלבי בהם הוא סוקר EBITDA. (רווח לפני ריבית, מסים, פחת והפחותות).

המידע המגזרי שסוקר המנכ"ל כולל את הכנסות המגזר; תוצאות המגזר (רווח תפעולי או EBITDA כמפורט לעיל); הכנסות והוצאות ריבית ונכסי מגזר הכוללים מלאי ור"ק בלבד (שאר הנכסים אינם מיוחסים למגזרים ספציפיים). מידע זה מפולח לפעילויות הבאות:

- מטה** – החברה אשר מהווה חברת החזקות נעדרת פעילות. נכסי החברה כוללים רק מבנה משרדים אשר יתרתו לסוף שנת 2017 עמדה על 450,000 ש"ח, כאשר שליש ממנה מיוחס לקרקע.
- לוז** – חברה בת בבעלות מלאה, הוקמה על ידי החברה בשנת 2010.
- מקדמיה** – חברה כלולה המוחזקת בשיעור של 30% **נכון לתום שנת 2017**, אשר נרכשה ביום 1 בינואר 2017 תמורת 320,000 ש"ח. במועד זה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של מקדמיה את ערכם בספרים. סך ההון של חברת מקדמיה, בהתאם לדוחותיה הכספיים (לאחר התחשבות בעסקה בין חברתית כמפורט בסעיף ב' להלן), לימים 1 בינואר 2017 ו- 31 בדצמבר 2017 עמד על 900,000 ש"ח ו-1,030,000 ש"ח, בהתאמה. רווחי האקוויטי שמשכה החברה במהלך שנת 2017 (בנטרול רווח, ככל שקיים, במועד השגת ההשפעה המהותית ולאחר התחשבות בעסקה בין חברתית כמפורט בסעיף ב' להלן) עמדו על 42,000 ש"ח (הנחי/ כי במאוחד רווחי אקוויטי מוצגים במסגרת הרווח התפעולי). ביום 30 ביוני 2017 מכרה החברה חלק מהחזקותיה בחברת מקדמיה (הנחי/ כי לא נוצר רווח או הפסד במסגרת מכירה זו). כמו כן הניחו כי הרווח של מקדמיה התפלג באופן אחיד על פני השנה.
- שקד** – חברה בת המוחזקת בשיעור של 80%, נרכשה ביום 31 בדצמבר 2016. במועד זה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של שקד את ערכם בספרים, וכל עודף העלות ברכישה נזקף למוניטין בגובה 100,000 ש"ח.
- פקאן** – חברה בת בבעלות מלאה, הוקמה על ידי החברה בשנת 2008.
- פיסטוק חלבי** – חברה בת המוחזקת בשיעור של 60%, הוקמה על ידי החברה ושותף נוסף בשנת 2011.

ה-CODM סוקר את כל החברות למעט חברת מקדמיה לפי שיעור החזקה של 100%. חברת מקדמיה נסקרה לאורך כל השנה בהתאם לאחוז החזקה בה נכון ליום 31 בדצמבר 2017.

עסקאות בין חברתיות:

- א. ביום 1 בינואר 2017 מכרה חברת פיסטוק חלבי לחברת שקד מכונה לפיצוח אגוזים תמורת שווייה ההוגן, אשר עלה על היתרה בספרי חברת פיסטוק חלבי ב-34,000 ש"ח.
- יתרת אורך החיים של המכונה למועד המכירה הוא 5 שנים והיא מופחתת בקן ישר ללא ערך שייר. (הנח/י כי המכונה היא פריט הרכוש הקבוע היחיד שהיה במהלך שנת 2017 במגזרים פיסטוק חלבי ושקד).
- ב. רבע מהמכירות של המגזר מקדמיה הן למגזר פקאן. שיעור הרווח הגולמי של מקדמיה הינו 20%. חצי מהמלאי האמור נמכר לחיצוניים במהלך שנת 2017.
- ג. ביום 1 בינואר 2014 העניקה חברת שקד לחברת לוז הלוואה לחמש שנים, הנושאת ריבית שנתית בשיעור 4% המשולמת מידי 31 לדצמבר. הנח/י כל הוצאות המימון של חברת לוז נובעות מהלוואה זו.

להלן ניירות העבודה לשנת 2017 ששימשו את החשב היוצא. הנח/י כי ניירות עבודה אלו נערכו כהלכה בהתאם ל- IFRS 8 ולכן אין לבצע תיקונים בגינם לצורך בחינת הספים הכמותיים:

נייר עבודה למבחן ההכנסות המדווחות:

שקד +	פיסטוק חלבי	פקאן	מקדמיה	לוז	
	500,000	280,000	120,000	480,000	הכנסות
	0	0	-30,000	0	מכירות לפקאן
	500,000	280,000	90,000	480,000	הכנסות מחיצוניים
	0	0	30,000	0	הכנסות בין מגזריות
	500,000	280,000	120,000	480,000	הכנסות מדווחות

נייר עבודה למבחן הרווח המדווח:

שקד +	פיסטוק חלבי	פקאן	מקדמיה	לוז	
	62,000	55,000	10,000	30,000	רווח תפעולי

נייר עבודה למבחן הנכסים המדווחים:

שקד +	פיסטוק חלבי	פקאן	מקדמיה	לוז	
	0	10,000	12,000	35,000	מלאי
	80,000	60,000	10,000	48,000	רכוש קבוע
	80,000	70,000	22,000	83,000	סה"כ נכסי המגזר

הנחות:

- יתרת אורך החיים של הרכוש הקבוע של כלל החברות ליום 31 בדצמבר 2017 הינו 4 שנים והוא מופחתת בשיטת הקו הישר.
- יתרת ההלוואות לקבל בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הינה 400,000 ש"ח.
- יש להתעלם מהשפעת המס.

גדרש:

הצג/י את המידע המגזרי כפי שיוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של חברת נאטס בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 בהתאם להוראות IFRS 8 (כולל התאמות ככל שנדרש). יש לפרט חישובים ולכלול הסברים רלוונטיים. לא נדרש להציג את הגילויים הנדרשים ברמת הישות לפי סעיפים 31-34 ל- IFRS 8.

### שאלות רב ברירה – דף למילוי תשובות

הקיפו בעיגול את תשובותיכם לשאלות רב הברירה על דף זה בלבד.  
תשובות על גבי טופס הבחינה או במחברת לא תיבדקנה.

ו	ה	ד	ג	ב	א	שאלה 1.1
ו	ה	ד	ג	ב	א	שאלה 1.2
ו	ה	ד	ג	ב	א	שאלה 1.3
ו	ה	ד	ג	ב	א	שאלה 1.4
ו	ה	ד	ג	ב	א	שאלה 1.5
ו	ה	ד	ג	ב	א	שאלה 1.6

ת.ז.

---