

המרכז הבינתחומי הרצליה

בית הספר למנהל עסקים

שנת השלמה

סמסטר ב' - מועד א'

03.10.2017

משך הבחינה: 7.5 שעות (3 שעות לחלק א' ו- 4.5 שעות לחלק ב')

חלק א' (45 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 כל שאלה פתוחה במחברת בחינה נפרדת.
- יש לענות על שאלות רב - הברירה בדף מילוי התשובות המצורף.
- ניתן להשתמש במחשבון פיננסי.
- יש לעגל סכומים לש"ח הקרוב.

בהצלחה!!

שאלות רב – הברירה:

שאלה מספר 1.1 (3.5 נקודות)

חברת 'חוש חש' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 1 בפברואר 2017 העניקה החברה למנכ"ל החברה 100,000 כתבי אופציה א' בתנאי שימשיך לעבוד בחברה עד לתום שנת 2017. כל כתב אופציה א' ניתן למימוש ביום 31 בדצמבר 2017 למניה רגילה אחת של החברה תמורת תוספת מימוש בגובה 1 ש"ח למניה.

הנחות

- א. כל כתבי אופציה א' מומשו ביום 31 בדצמבר 2017.
- ב. יש להתעלם מהשפעת המס.

להלן מספר טענות באשר להשפעת חלופת סילוק כתבי אופציה א' (ברוטו במניות, נטו מניות, או נטו במזומן) על הדוח על תזרימי המזומנים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

1. השפעת כתבי אופציה א' על דוח על תזרימי המזומנים, ככל שקיימת, זהה תחת כל חלופות הסילוק.
2. ככל שתחת חלופת הסילוק קיימת השפעה של כתבי אופציה א' על דוח על תזרימי המזומנים, היא בהכרח תסווג כפעילות שוטפת.
3. ככל שתחת חלופת הסילוק קיימת השפעה של כתבי אופציה א' על דוח על תזרימי המזומנים, היא בהכרח תסווג כפעילות מימון.
4. השפעת כתבי אופציה א' על דוח על תזרימי המזומנים, ככל שקיימת, שונה תחת חלופות הסילוק השונות ולא תסווג תחת אותו סוג פעילות.

מי מבין הטענות לעיל נכונה?

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

שאלה מספר 1.2 (4 נקודות)

חברת 'סקובי דו' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה מחזיקה ב- 90% ממניותיה הרגילות של חברת 'פרדי' בע"מ מיום הקמתה. סך הונה של פרדי ליום 31 בדצמבר 2016 הינו 1,000,000 ש"ח.

ביום 1 ביוני 2017 העניקה החברה למנכ"ל פרדי 250,000 כתבי אופציה א' בתנאי שימשיך לעבוד בחברת פרדי עד לתום שנת 2017. כל כתב אופציה א' ניתן למימוש ביום 31 בדצמבר 2017 למניה רגילה אחת של פרדי תמורת תוספת מימוש בגובה 1 ש"ח למניה.

הנחות

- א. כל כתבי אופציה א' מומשו ביום 31 בדצמבר 2017.
- ב. החברה שולטת בפרדי לאורך כל שנת 2017.
- ג. בשנת 2017 לא חלו אירועים נוספים בפרדי מלבד האמור לעיל.
- ד. יש להתעלם מהשפעת המס.

להלן מספר טענות באשר להשפעת חלופת סילוק כתבי אופציה א' (ברוטו במניות, נטו מניות, או נטו במזומן) על הדוח על השינויים בהון המאוחד ועל הדוח על הרווח או הפסד המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

1. השפעת כתבי אופציה סדרה א' על הרווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה, ייתכן ותהיה שונה תחת חלופות הסילוק השונות.
2. השפעת כתבי אופציה סדרה א' על הרווח המיוחס לבעלי מניות הרוב, ייתכן ותהיה שונה תחת חלופות הסילוק השונות.
3. תחת כל חלופות סילוק כתבי אופציה א', בתום שנת 2017 יהיה בהכרח גידול בזכויות שאינן מקנות שליטה בפרדי.
4. תחת חלופות הסילוק נטו במניות ונטו במזומן של כתבי אופציה א', בתום שנת 2017 יהיה בהכרח קיטון בהון המיוחס לבעלי מניות הרוב.

מי מבין הטענות לעיל נכונה?

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

שאלה מספר 1.3 (3.5 נקודות)

ברישא של ביאור 1.ג' לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2017 של דולצ'יה גרופ בע"מ (לשעבר גבאנה בע"מ – המהווה שלד בורסאי) (להלן: "החברה") נרשם, כי ביום ה- 30 ביוני 2017 הושלמה עסקה במסגרתה רכשה החברה את מלוא הון המניות של חברת פראדה בע"מ (להלן: "פראדה") מידי בעלי מניותיה, בתמורה להקצאת מניות בחברה (להלן: "העסקה"). במסגרת העסקה, הקצתה החברה לבעלי מניות פראדה 10,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ש"ח ע.נ. של החברה, אשר היוו מיד לאחר הקצאתן 83% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. הניחו כי הדוחות הכספיים המשקפים את העסקה, רגע לאחר ביצועה, יוגדרו כדוחות הכספיים של הקבוצה.

להלן הדוחות על המצב הכספי ביניים של החברה ופראדה ליום 30 ביוני 2017 (רגע לפני ביצוע העסקה) (בש"ח):

פראדה	החברה	
30 ביוני 2017	30 ביוני 2017	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
200,000	350,000	מזומנים ושווי מזומנים
200,000	-	חייבים ויתרות חובה
600,000	-	מלאי
100,000	-	זכאים ויתרות זכות
100,000	50,000	הלוואות
300,000	100,000	הון מניות
500,000	200,000	עודפים

בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2017 נשמעו הטענות הבאות:

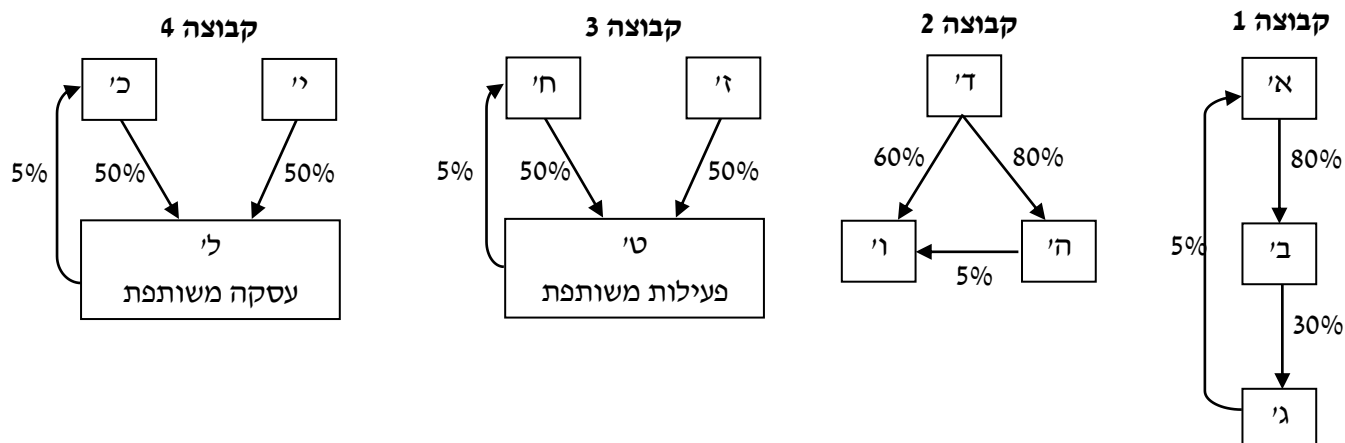
- **מנכ"לית החברה, הגברת עמית:** "יתרת הסגירה של הון המניות בדוח על השינויים בהון המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2017 הינה 300,000 ש"ח".
- **סמנכ"ל החברה, מר דורון:** "במידה והשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של פראדה עלה על ערכו בספרים ב- 200,000 ש"ח, אזי, בדוח על המצב הכספי הביניים המאוחדים של הקבוצה, יתווספו נכסים נטו בגובה 1,000,000 ש"ח".
- **מנהלת החשבונות, הגברת אורי:** "היות ותמורת העסקה מתבססת על מחיר המניה בבורסה ערב העסקה, הפער בין שווי המניות לבין שווי הנכסים המזוהים נטו ייזקף למוניטין".
- **רואת החשבון, הגברת ענת:** "העסקה תטופל בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כתשלום מבוסס מניות בהתאם ל-IFRS 2".

מי מבין הטענות לעיל נכונות?

- רק מנכ"לית החברה, סמנכ"ל החברה ומנהלת החשבונות צודקים.
- רק סמנכ"ל החברה ומנהלת החשבונות צודקים.
- רק מנכ"לית החברה ורואת החשבון צודקות.
- רק רואת החשבון צודקת.
- כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.4 (3.5 נקודות)

להלן ארבעה תרשימים המציגים יעצי החזקות בקבוצות שונות:



להלן מספר טענות הנוגעות לטיפול החשבונאי הנדרש בדוחות החברות השונות שתוארו בקבוצות לעיל:

1. **קבוצה 1** - בהנחה שחברה ג' רוכשת 2% נוספים ממניות חברה א', בדוחות הכספיים המאוחדים של חברה א' הרכישה תטופל כרכישת מניות באוצר.
2. **קבוצה 2** - בהנחה שחברה ה' רוכשת 2% נוספים ממניות חברה ו', בדוחות הכספיים המאוחדים של חברה ד' הרכישה תטופל כרכישת מניות באוצר.
3. **קבוצה 3** - בהנחה שחברה ט' רוכשת 2% נוספים ממניות חברה ח', בדוחות הכספיים של חברה ח' הרכישה תטופל כרכישת מניות באוצר.
4. **קבוצה 4** - בהנחה שחברה ל' רוכשת 2% נוספים ממניות חברה כ', בדוחות הכספיים האינדיבידואליים של חברה כ' הרכישה תטופל כרכישת מניות באוצר.

מי מבין הטענות לעיל נכונה?

- א. טענה 1 בלבד.
- ב. טענה 2 בלבד.
- ג. טענה 3 בלבד.
- ד. טענה 4 בלבד.
- ה. קיימת יותר מטענה נכונה אחת.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.5 (3.5 נקודות)

קרן 'סמיי' (להלן: "הקרן") הינה קרן נדל"ן, המשקיעה בנדל"ן מניב (REIT), אשר יחידותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. הקרן עוסקת בהשכרה של נדל"ן להשקעה המשמש בעיקר למטרות מגורים. בתור קרן נדל"ן, זכאית הקרן למעמד מס מיוחד.

להלן שני אירועים שאירעו במהלך שנת 2017:

- א. דירות בבת-ים - הקרן רכשה 30 דירות המיועדות להשכרה. הדירות נבנו על ידי קבלן על מקרקעין המוכרים מעריית בת-ים. כחלק מהסכם החכירה של המקרקעין, מחויב החוכר כי במשך 10 שנים מסיום ההקמה, הדירות תושכרנה במחיר הנמוך ב- 20% מהמחיר המקובל בשוק לדירות דומות, כפי שייקבע בכל תקופה על ידי ועדה בלתי תלויה. עוד יובהר, כי הסכם החכירה גם קובע כי בתקופת 10 השנים לא ניתן למכור את הדירות בנפרד, אלא רק כמקשה אחת (לרוכש בודד), וכי הרוכש החדש ייכנס לנעלי המוכר לעניין כל ההגבלות שצוינו לעיל. לכן, בעת רכישת מקבץ הדירות מהקבלן, נטלה על עצמה הקרן את כל המגבלות שלעיל החלות מכוח הסכם החכירה של המקרקעין. מחיר הרכישה של הדירות היה נמוך בשיעור של כ- 20% ביחס למחיר הרכישה של דירות דומות, אשר אינן כוללות מגבלות דומות וניתנות להשכרה בלתי מפוקחת או למימוש מידי (כל דירה בנפרד ולא כמקבץ).
- ב. דירות בהרצליה - הקרן רכשה 40 דירות מגורים. הקרן מתעתדת להשכיר את הדירות אולם אין מניעה משפטית מלמכור את הדירות מיידית ובנפרד. לאור כמות הדירות הגדולה שרכשה, קיבלה הקרן מהקבלן הנחה בשיעור של כ- 10% ביחס למחיר השוק המצרפי של כל אחת מהדירות במקבץ. בנוסף, עקב מעמד המס המיוחד של הקרן, היא נהנתה ממש רכישה מופחתת. עם זאת, ככל שהקרן תמכור את הדירות בטרם חלפו 20 שנה ממועד רכישתן, היא תשלם מס שבח גבוה מאוד בשיעור 70% מרווח ההון. בשל כך דירקטוריון הקרן קיבל החלטה לפיה הקרן לא תמכור את הדירות בטרם תחלוףנה 20 שנה.

להלן מספר טענות הקשורות לאופן היישום של תקן דיווח כספי בינלאומי 13 בדבר 'מדידת שווי הוגן' בכל הנוגע לאירועים שתוארו לעיל בדוחות הכספיים של הקרן:

- ניתן להעריך את שווי ההוגן של מקבץ הדירות בבת ים על בסיס השוואה פרטנית של כל אחת מהדירות בו למחיר המכירה בשוק של דירות דומות ללא מגבלות, כאשר יש להביא בחשבון הפחתה נוספת בגין דמי השכירות המפוקחים, אך אין להתחשב בעובדה שהמקבץ חייב להימכר כמקשה בודדת.
- במדידת שווי ההוגן של הדירות בהרצליה יש לקחת בחשבון את החלטת הקרן להשכיר את הדירות בטווח הארוך, או לחלופין יש להביא בחשבון הפחתה בגין שיעור מס השבח הגבוה בתרחיש של מכירה מוקדמת יותר.
- אם לא יחולו שינויים בשווי ההוגן של כל אחת מהדירות בהרצליה (בנפרד) ממועד רכישתן ועד לתום שנת 2017, הקרן בהכרח תכיר ברווח בגין עליית ערכן בדוחותיה הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

מי מבין הטענות לעיל נכונה?

- טענה 1 בלבד.
- טענה 2 בלבד.
- טענה 3 בלבד.
- קיימת יותר מטענה אחת נכונה.
- כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.6 (3.5 נקודות)

להלן טיוטת הדוח על רווח או הפסד של חברת פרקש בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017 (בש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2016	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
95,000	48,000	46,000	הכנסות דמי ניהול מקופות גמל וקרנות פנסיה
3,000	1,000	6,000	רווח מהשקעות והכנסות מימון
2,500	-	-	הכנסות אחרות
100,500	49,000	52,000	סך כל ההכנסות
15,000	7,000	8,000	הוצאות מכירה ושיווק
73,000	37,000	39,000	הוצאות הנהלה וכלליות
8,000	4,000	3,000	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
96,000	48,000	50,000	סך כל ההוצאות
4,500	1,000	2,000	רווח לפני עלויות רישום למסחר
-	-	9,000	עלויות רישום למסחר
4,500	1,000	(7,000)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(1,193)	(265)	1,855	מיסים על הכנסה
3,307	735	(5,145)	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:
(10)	-	-	מדידה מחדש של תכנית להטבה מוגדרת
(10)	-	-	הפסד כולל אחר
3,297	735	(5,145)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.05	0.06	(0.4)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה

להלן מספר היגדים הנוגעים לדוח האמור:

מנכ"ל החברה: "החברה מצטיינת את סיווג ההוצאות בדוח על רווח או הפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017 לפי "מאפיין הפעילות של ההוצאה".

סמנכ"ל החברה: "אסור להציג את עלויות הרישום למסחר בשורה נפרדת. על החברה לכלול אותן כחלק מההוצאות הרגילות שלה".

חשב החברה: "היות ושיעור מס החברות הינו 26.5%, לחברה בהכרח לא היו הפרשים זמניים חייבים במס ו / או הפרשים זמניים הניתנים לניכוי במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017".

דח"צ החברה: "החברה טעתה בסיווג ההפסד הכולל האחר ממדידה מחדש של תכנית להטבה מוגדרת כפריט שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד. היה עליה לציין כי פריט זה יסווג מחדש לרווח או הפסד".

מי מבין הטענות לעיל נכונות:

- א. רק מנכ"ל החברה וחשב החברה צודקים.
- ב. רק מנכ"ל החברה ודח"צ החברה צודקים.
- ג. רק סמנכ"ל החברה וחשב החברה צודקים.

ד. כל הטענות אינן נכונות.

ה. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 1.7 (3.5 נקודות)

בהתאם לסעיף 14 לתקן חשבונאות בינלאומי 7 'דוח על תזרימי מזומנים':

"תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות נובעים בעיקר מהפעילויות העיקריות לייצור-הכנסות של הישות. לפיכך, הם בדרך כלל נובעים מהעסקאות ומאירועים אחרים שמובאים בחשבון בקביעת רווח או הפסד".

בדוחות הכספיים של החברות א', ב' ו- ג' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 קיים פער בין הרווח הנקי לבין תזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

לפניכם מספר אירועים שהתרחשו בחברות א', ב' ו- ג' במהלך שנת 2017:

1. **חברה א'** - ביום 1 בינואר 2017 רכשה חברה א' (אשר מטבע פעילותה הינו הש"ח) קרקע לצורך הקמת מבנה משרדים. משך ההקמה הצפוי הינו שלוש שנים. לצורך מימון הרכישה, נטלה חברה א' הלוואה בש"ח, לפירעון בעוד ארבע שנים, הנושאת ריבית שנתית בשיעור 5% המשולמת ב- 31 בדצמבר בכל שנה, החל מיום 31 בדצמבר 2017. חברה א' בחרה, כמדיניות חשבונאית, לסווג ריבית ששולמה במסגרת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת.
2. **חברה ב'** - ביום 30 ביוני 2017 השיגה חברה ב' שליטה על חברה ד'. במסגרת השגת השליטה התהוו לחברה ב' עלויות עסקה אשר שולמו במזומן במהלך שנת 2017.
3. **חברה ג'** - לחברה ג' אין הפרשים זמניים בין מס הכנסה לספרים. כל תשלומי המס של חברה ג' שולמו במלואם במהלך שנת 2017 והם כוללים תשלומי מס בגין שומות משנים קודמות. תשלומי והחזרי המס של חברה ג' לא ניתנים לזיהוי ספציפי עם פעילויות מימון ו / או פעילויות השקעה.

הנחה

למעט האירוע בחברה ג', יש להתעלם מהשפעת המס.

בחרו את התשובה הנכונה באשר להשפעה של האירועים שתוארו לעיל על הפער בין הרווח הנקי לבין תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוחותיהן הכספיים של החברות א', ב' ו- ג' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

- א. אירוע 1 בהכרח יביא לפער כאמור בדוחותיה הכספיים של חברה א'.
- ב. אירוע 2 עשוי להביא לפער כאמור בדוחותיה הכספיים המאוחדים של חברה ב'.
- ג. אירוע 3 עשוי להביא לפער כאמור בדוחותיה הכספיים של חברה ג'.

ד. קיימת יותר מתשובה נכונה אחת.

ה. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

שאלה מספר 2 (6 נקודות):

חברת 'נוח' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה פרטית ישראלית העוסקת במתן שירותי פיתוח ללקוחותיה. ביום 1 בינואר 2015 העניקה החברה לכל אחד מ-500 עובדי המטה שלה הטבה במסגרתה זכאי כל עובד הפורש לגמלאות או המפוטר על ידי החברה למענק חד פעמי בשיעור של 5% מהשכר החודשי האחרון לכל שנת שירות של העובד (להלן: "המענק"). כמו כן, עובדים שיתפטרו מרצונם אינם זכאים למענק.

להלן נתונים והנחות אודות התוכנית:

1. החברה מחשבת את ההפרשה לפי נתונים ממוצעים.
2. להלן טבלה ובה ההנחות האקטואריות של החברה לתאריכים נבחרים:

31.12.2017	30.11.2017	31.12.2016	
450	495	500	מספר עובדים בחברה שעשויים להיות זכאים למענק [*]
85%	80%	90%	מתוכם: שיעור העובדים שצפויים לקבל את המענק
14	14 שנים וחודש	15	תקופה ממוצעת שנותרה עד לקבלת המענק (בשנים)
32,000	35,000	30,000	משכורת ממוצעת בפרישה לעובד (בש"ח)
6.0%	6.5%	7.0%	שיעור תשואה על אגרות חוב של ממשלת ישראל למח"מ מתאים
7.5%	8.0%	8.5%	שיעור תשואה על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל למח"מ מתאים

[*] הניחו כי כל העובדים בטבלה לעיל עבדו בחברה ביום 1 בינואר 2015.

3. במהלך שנת 2017 שולמו מענקים בסך של 50,000 ש"ח. המענקים שולמו בממוצע ביום 30 באפריל 2017.
4. ביום 30 בנובמבר 2017 החליטה החברה לשפר את תנאי העסקת עובדיה, ובהתאם להעלות את שיעור המענק ל- 6.5% מהשכר החודשי האחרון לכל שנת שירות של העובד.
5. למעט האמור לעיל לא חלו שינויים בהנחות החברה.

נדרשים:

- א. קבעו את סיווג המענק בהתאם ל- IAS 19.
- ב. הציגו את התנועה בהפרשה בגין המענק לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, בהתאם ל- IAS 19. יש לפצל את התנועה בהפרשה בגין המענק למרכיביה השונים וכן לציין עבור כל מרכיב את הסעיף הנגדי מולו הוא נרשם. יש לצרף תחשיבים מפורטים.

שאלה מספר 3 (14 נקודות):

חברת 'אריה' בע"מ (להלן: "אריה") הינה חברה ציבורית, הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב ומשתייכת לתחום התעשיות הביטחוניות בישראל.

- ביום 1 בינואר 2012 (להלן: "מועד צירוף העסקים") רכשה אריה 75% מהון המניות הרגילות של חברת 'בראן' בע"מ (להלן: "בראן") בתמורה ל- 1,150,000 ש"ח. ההון של בראן למועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 800,000 ש"ח. אריה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד צירוף העסקים לפי שוויין ההוגן אשר נאמד ב- 350,000 ש"ח. למועד צירוף העסקים, תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של בראן את ערכם בספרים, למעט:
 - מלגזה אשר שוויה ההוגן עלה על ערכה בספרים ב- 150,000 ש"ח. המלגזה בבראן מופחתת בשיטת הקו הישר ויתרת אורך חייה השימושיים למועד צירוף העסקים הינה 5 שנים (ערך השייר זניח).
 - מותג אשר שוויו ההוגן למועד צירוף העסקים הינו 250,000 ש"ח ואשר לא הוכר בספרי בראן. יתרת אורך החיים השימושיים של המותג למועד הצירוף נאמדה ב- 5 שנים, והוא מופחת בשיטת הקו הישר.
- ביום 1 בינואר 2014 רכשה אריה 18,000 מניות רגילות של חברת 'גיון' בע"מ (להלן: "גיון"), המהוות 18% מהון המניות הרגילות של גיון. אריה ייעדה את השקעתה במניות גיון, כנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- ביום 1 בינואר 2015 רכשה בראן 14,000 מניות רגילות של גיון, המהוות 14% מהון המניות הרגילות של גיון. בראן ייעדה את השקעתה במניות גיון, כנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- ביום 1 בינואר 2015 תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של גיון את ערכם בספרים, למעט:
 - מלאי טילים שערכו בספרים הסתכם ב- 30,000 ש"ח ושווי ההוגן נאמד ב- 61,250 ש"ח. מחזור מלאי הטילים הינו 90 יום.
 - ביום 1 בינואר 2014 רכשה גיון מכונה לייצור כלי לחימה בתמורה ל- 150,000 ש"ח. המכונה מופחתת בשיטת הקו הישר, כאשר אורך חייה השימושיים החל מיום 1 בינואר 2014 נאמד ב- 6 שנים. ערך השייר זניח. גיון מיישמת את מודל הערכה מחדש לקבוצת מכונות הייצור בדוחותיה הכספיים, כאשר הערכה מחדש מבוצעת מידי שנה ביום 31 בדצמבר. קרן הערכה מחדש מופחתת לעודפים בקצב הפחת. לאריה ולבראן אין רכוש קבוע מקבוצת מכונות הייצור, לכן, אריה ובראן בחרו לאמץ את המדיניות החשבונאית של גיון. שוויה ההוגן של המכונה לייצור כלי לחימה לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 31 בדצמבר 2016 הינו 128,000 ש"ח ו- 105,000 ש"ח, בהתאמה.
- כנגד גיון עומדת תביעה שהגיש צד ג' אשר שוויה ההוגן ליום 1 בינואר 2015 הינו 31,250 ש"ח. גיון לא יצרה הפרשה בגין תביעה זו. ביום 30 בספטמבר 2015 התקבל פסק דין על פיו גיון נדרשת לשלם 20,000 ש"ח לתובע.
- להלן הדוחות על השינויים בהון של גיון לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2015 ו- 31 בדצמבר 2016 (בש"ח):

הון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.	מניות בכורה (א)5	פרמיה	קרן הערכה מחדש	עודפים	סך הון
100,000	100,000	700,000	30,000	270,000	1,200,000
-	-	-	?	?	-
-	-	-	?	-	?
-	-	-	-	(76,000)	(76,000)
100,000	100,000	700,000	?	?	?
הון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.	מניות בכורה (א)5	פרמיה	קרן הערכה מחדש	עודפים	סך הון
60,000	-	660,000	-	-	720,000
-	-	-	?	?	-
-	-	-	?	-	?

(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד ^(ד)
100,000	100,000	-	-	-	-	רווח השנה ^(ג)
?	?	?	1,360,000	100,000	160,000	31.12.2016

- א. מניות הבכורה (להלן: "מב"כ") אינן ניתנות לפדיון, צוברות בשיעור של 10% ואינן משתתפות (הניחו כי הזכאות נצברת באופן לינארי על פני השנה). עד ליום 1 בינואר 2015 גיון הכריזה וחילקה דיבידנד ביום 31 בדצמבר 2013. הניחו כי שוויין ההוגן של המב"כ לתאריכים השונים זהה לערך הנקוב בתוספת הדיבידנד הצביר.
- ב. הרווח או ההפסד מתפלגים באופן אחיד על פני השנה.
- ג. ביום 30 ביוני 2016 גיון הנפיקה מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. אריה ובראן רכשו בהנפקה זו, כל אחת, 6,000 מניות של גיון.
- ד. ביום 31 בדצמבר 2016 הכריזה וחילקה גיון דיבידנד לבעלי מניותיה.

הנחות

- א. להלן השווי ההוגן של מניית גיון לתאריכים נבחרים (בש"ח):

שווי הוגן ^(א)	תאריך
10	01.01.2014
15	31.12.2014 / 01.01.2015
20	31.12.2015
12	30.06.2016
5	31.12.2016

- הניחו כי בכל רגע נתון הסכום בר-ההשבה של ההשקעה בגיון בדוחותיה הכספיים המאוחדים של אריה עלה על ערכו בספרים.
- ב. ההון של בראן ליום 1 בינואר 2015 הסתכם ב- 695,000 ש"ח. כמו כן, השינויים בהון של בראן בדוחותיה הכספיים ממועד צירוף העסקים ואילך נובעים מרווח (הפסד) נקי ומתנועה בקרן הון בגין החזקתה בגיון בלבד.
- ג. הרווח (ההפסד) הנקי של בראן, כפי שדווח בדוחותיה הכספיים, לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2015 ו- 31 בדצמבר 2016 הסתכם לסך של (100,000) ש"ח ו- 60,000 ש"ח, בהתאמה.
- ד. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרשים:

- הציגו את התנועה בחשבון ההשקעה בגיון בדוחותיה הכספיים המאוחדים של אריה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2015 ו- 31 בדצמבר 2016.
- חשבו את יתרת קרן הערכה מחדש וזכויות שאינן מקנות שליטה כפי שיוצגו בדוחותיה הכספיים המאוחדים של אריה לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 31 בדצמבר 2016.

שאלות רב - הברירה - דף למילוי תשובות

הקיפו בעיגול את תשובותיכם לשאלות רב - הברירה על דף זה בלבד.

תשובות על גבי טופס הבחינה או במחברת לא תיבדקנה.

שאלה 1.1	א	ב	ג	ד	ה	ו
שאלה 1.2	א	ב	ג	ד	ה	ו
שאלה 1.3	א	ב	ג	ד	ה	
שאלה 1.4	א	ב	ג	ד	ה	ו
שאלה 1.5	א	ב	ג	ד	ה	
שאלה 1.6	א	ב	ג	ד	ה	
שאלה 1.7	א	ב	ג	ד	ה	

ת.ז.