

המרכז הבינתחומי הרצליה

בית הספר למנהל עסקים

שנת השלמה

סמסטר ב' - מועד א'

17.05.2020

משך הבחינה: 6 שעות (שעתיים ו- 45 דקות לחלק א' ושלוש שעות ו- 15 דקות 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 השאלה התיאורטית הפתוחה בדף מילוי התשובות המצורף.
- ניתן להשתמש במחשבון פיננסי.
- יש לעגל סכומים לש"ח הקרוב.

בהצלחה!!

שאלות רב – הברירה:

שאלה מספר 1.1 (3 נקודות)

חברה א' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב, ולה חברה בת (להלן יחד: "הקבוצה").

להלן ביאור על המס התיאורטי על בסיס דוחותיה הכספיים **המאוחדים** של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (בש"ח) (להלן: "הביאור"):

350,000	רווח מאוחד לפני מיסים על הכנסה
25%	שיעור מס חברות שחל על החברה
87,500	הוצאות מס תיאורטיות (מס מחושב) לפי שיעור מס חברות של החברה
	תוספות (חיסכון) בחבות המס בגין:
(200)	תשלום מבוסס מניות
150	שינויים בשיעורי המס
3,200	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
400	אחרות
91,050	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה בדוח רווח והפסד המאוחד

להלן דוח על השינויים בהון **המאוחד** של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (בש"ח):

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	קרן הערכה מחדש	פרמיה	הון מניות (1 ש"ח ע.נ.)	
148,000	13,500	100,500	4,000	20,000	10,000	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
4,000	4,000	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
500	-	-	500	-	-	רווח כולל אחר
258,950	51,790	207,160	-	-	-	רווח נקי
411,450	69,290	307,660	4,500	20,000	10,000	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הנחות:

1. הקבוצה בחרה במסלול המיסוי הפירוטי לצורך הקצאת אופציות לעובדים, בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה (דהיינו, במועד מימוש האופציה על ידי העובד תוכר לחברה הוצאה בהתאם לערך הפנימי של האופציה באותו מועד).
2. שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון הינו זהה ואחיד מסוף שנת 2019 ואילך.
3. החברה צופה הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין.

להלן מספר היגדים בלתי תלויים האחד בשני. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

נתון כי הסעיף "תשלום מבוסס מניות" בביאור כולל, בין היתר, **תוספת בחבות המס** בסך 300 ש"ח אשר מקורה בביאור המס התיאורטי של החברה הבת ואשר נובעת מהענקה אחת של תשלום מבוסס מניות שביצעה החברה הבת במהלך שנת 2019 (להלן: "המכשיר ההוני שהעניקה החברה הבת").

בהתאם, ייתכן והשווי ההוגן של המכשיר ההוני שהעניקה החברה הבת גבוה מהשווי הפנימי שלו ליום 31 בדצמבר 2019.

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 2:

נתון כי הסעיף "תשלום מבוסס מניות" בביאור נרשם בגין הענקה אחת של תשלום מבוסס מניות בקבוצה (להלן: "המענק"). בהתאם, ייתכן וההענקה בוצעה במהלך שנת 2019.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3:

ידוע כי הרכוש הקבוע היחיד בקבוצה הינו מבנה (להלן: "המבנה"). בהתאם, ייתכן והסעיף "שינויים בשיעורי המס" בביאור, כולל השפעה כאמור בגין המבנה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4:

בשנת 2019 קיים מענק תשלום מבוסס מניות בקבוצה, שבמסגרתו הוענקו אופציות לעובדים, בגינו לא ניתן לאמוד את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו באופן מהימן. בהתאם, ייתכן ובשנת 2019 קיים בקבוצה מענק אחד של תשלום מבוסס מניות.

- א. נכון
- ב. לא נכון

שאלה מספר 1.2 (3 נקודות)

חברת המקצוענים בע"מ (להלן: "החברה") היא חברה הפועלת בתחום האופנה בישראל, ארה"ב ואנגליה. החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות של חברת ארי, חברה אמריקאית שמטבע פעילותה הוא הדולר החל ממועד הקמתה. במהלך שנת 2020 ביצעה החברה את העסקאות הבאות:

1. ביום 1 בינואר 2020 רכשה החברה מכונה תמורת 100,000 ש"ח. אורך החיים השימושיים של המכונה הינו 10 שנים. בתום שנת 2020 זוהו לראשונה סממנים לירידת ערך. ליום 31 דצמבר 2020, נאמד סכום בר ההשבה של המכונה בסך 85,000 ש"ח.
2. ביום 1 ביולי 2020 העניקה החברה לחברת ארי הלוואה בסך 50,000 דולר, הנושאת ריבית שנתית בשיעור של 5%.
3. ביום 2 ביולי 2020 מכרה חברת ארי לחברה ציוד ברווח של 25,000 דולר.

נתונים נוספים:

- א. יש להתעלם מהשפעת מס.
- ב. החברות מודדות רכוש קבוע בהתאם למודל העלות.
- ג. מטבע ההצגה של החברה זהה למטבע הפעילות שלה, למעט אם נאמר אחרת.
- ד. להלן שערי חליפין למועדים נבחרים ולתקופה נבחרת:

תאריך	ש"ח לכל 1 דולר	ש"ח לכל 1 פאונד
1.1.2020	4	5
1.7.2020/2.7.2020	4.5	4.9
31.12.2020	4.6	4.3
2020 ממוצע	4.4	4.7

להלן מספר היגדים בלתי תלויים אחד בשני סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון:

היגד 1:

בין אם מטבע הפעילות של החברה הוא הש"ח ובין אם הפאונד החברה תכיר בהפסד מירידת ערך בגין המכונה בשנת 2020.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 2:

ככל ומטבע ההצגה של החברה הוא הש"ח ומטבע הפעילות של החברה הוא הדולר המכונה תוצג בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, בסכום גבוה יותר לעומת המצב בו מטבע ההצגה של החברה הוא הש"ח ומטבע הפעילות שלה הוא הפאונד.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3:

תיתכן השפעה של הפרשי שער בגין קרן ההלוואה הבין-חברתית על דוח רווח או הפסד המאוחד של החברה לשנת 2020.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4:

ללא קשר למטבע הפעילות של החברה, לציוד שרכשה החברה מחברת ארי לא תהיה השפעה על הרווח הכולל האחר המאוחד של החברה לשנת 2020.

- א. נכון
- ב. לא נכון

שאלה מספר 1.3 (3 נקודות)

חברה א' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב, ועוסקת ממועד הקמתה במכירת מכוניות, חלקי חילוף ובמתן שירותי תחזוקה.

להלן מספר חוזים בהם התקשרה החברה:

1. ביום 1 בינואר 2020, התקשרה החברה בחוזה עם חברה ב', לפיו תמכור לה החברה שתי מראות סטנדרטיות המיועדות לרכבים תמורת 5,000 ש"ח סך הכל. המראות יסופקו במהלך חודש ינואר 2020 וסך התשלום יועבר לחברה ביום 30 במרץ 2020 (להלן: "חוזה א'").
2. ביום 1 בינואר 2020, התקשרה החברה בחוזה עם חברה ג', לפיו תספק לה החברה שירותי תחזוקה סטנדרטיים לרכבים שברשותה החל מיום 1 בינואר 2020 ולמשך חצי שנה תמורת 250,000 ש"ח לכל התקופה, שישולמו מידי חודש באופן שווה (להלן: "חוזה ב'"). יש להניח כי שירותי התחזוקה מסופקים ללקוח באופן שווה על פני חצי השנה האמורה.
3. ביום 1 בינואר 2020, התקשרה החברה בחוזה עם חברה ד', לפיו תספק לה החברה שלושה רכבי יוקרה בהזמנה אישית, בתמורה כוללת בסך 700,000 ש"ח (להלן: "חוזה ג'"). בתקופת הייצור, הרכבים אינם נשלטים על ידי חברה ד'. עם זאת, הנח כי רמת ההתאמה של רכבי היוקרה משמעותית מאוד, וכי לא קיימת היתכנות כלכלית למכירת הרכבים האמורים ללקוח אחר. תקופת הייצור של הרכבים היא מיום 1 בינואר 2020 ועד ליום 30 ביוני 2020, וקצב ההשלמה הינו ליניארי על פני התקופה.

הנחות:

1. יש להתעלם מהשפעת המס.
2. החברה מפרסמת דוחות שנתיים ב-15 במרץ מידי שנה.
3. החברה מפרסמת דוחות רבעוניים חודשיים לאחר תום הרבעון הקלנדררי.
4. הניחו כי חוזה המכירה המתוארים בשאלה אינם ניתנים לביטול והחברה זכאית בכל מקרה לקבל את מלוא התמורה בגינם.
5. לא קיים רכיב מימון משמעותי.

להלן מספר היגדים בלתי תלויים האחד בשני. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

תרחיש א': חלף הנתונים בדבר מועד ההתקשרות בחוזה א' ומועד ההספקה כאמור לעיל, הנחי לצורך תרחיש א' בהיגד זה בלבד שנתון כי מועד ההתקשרות בחוזה א' הינו ביום 15 בדצמבר 2019 והמראות סופקו אף הן בדצמבר 2019. עד ליום 1 במרץ 2020 החברה צפתה ברמת סבירות של 80% שסך התשלום בגין חוזה א' יתקבל במועד. החל מהמועד האמור, בעקבות נגיף הקורונה, אפסו סיכויי הגבייה של החוב לאור הקפאת פעילות חברה ב' (עקב נסיבות הקורונה בלבד, שהתרחשו בחודש מרץ 2020) (להלן: "תרחיש א'").

תרחיש ב': במועד החתימה על חוזה א' (קרי, 1 בינואר 2020) החברה צפתה ברמת סבירות של 30% שסך התשלום בגין חוזה א' יתקבל, עקב קשיים כלכליים של הלקוח. התשלום האמור לא התקבל עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2020 והצפי נותר בעינו (להלן: "תרחיש ב'").

היגד: ייתכן שהסך נטו המורכב מהכנסות בניכוי עלות המכר ובניכוי הוצאות להפסדי אשראי (ירידת ערך חייבים ונכסי חוזה) שיוכר ברווח או הפסד בגין חוזה א', תחת תרחיש א' ותחת תרחיש ב', בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020, יהיה זהה (בין התרחישים).

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 2 :

בחודש מרץ 2020, בעקבות משבר הקורונה, החלה החברה לנקוט במדיניות של ויתור על חלק מתמורת שירותי התחזוקה, לרבות בגין חוזה ב'. הסיבה למתן הויתור, היא שניתוח משפטי של המצב העלה כי לפי דיני החוזים הקיימים (ושהיו קיימים גם במועד חתימת החוזים) הלקוח פטור מתשלום בעד שירותי תחזוקה שהוא מנוע חוקית מלנצל (בתקופת הסגר שהוכרז). לכן, החברה מחויבת להעניק ויתור כאמור.

היגד: לצורך הכנת דוח רווח או הפסד לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020, בהכרח תקבע החברה את התמורה של חוזה ב' בהתאם לסכום החוזי המלא, ותכיר בהנחה שהוענקה כהוצאה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3 :

נתון כי ביום 1 במרץ 2020 הסכימו החברה וחברה ד' על שינוי בחוזה ג', לפיו בכל אחת מהמכונות תוסיף החברה מערכת ניווט משוכללת מובנית (אשר לא ניתנת לפירוק ולא נמכרת בנפרד) תמורת תשלום נוסף (להלן: "התוספת"), אשר סכומו המדויק ייקבע בהמשך. עד ליום 30 באפריל 2020 החברה וחברה ד' היו בדיון על תוספת המחיר, ובמועד זה הוחלט על תוספת מחיר כוללת של 20,000 ש"ח.

היגד: התוספת לא תשפיע על הסכום שיוכר כהכנסה בדוח רווח או הפסד של החברה בגין חוזה ג' לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4 :

נתון כי במסגרת חוזה ב' (כחלק מתנאי החוזה המקוריים) העניקה החברה לחברה ג' אפשרות לרכוש שירותי תחזוקה לחצי שנה נוספת במחיר שמשקף הנחה משמעותית. המחיר שנקבע לשירותי התחזוקה הנוספים, ככל שיירכשו, עומד על 190,000 ש"ח לכל התקופה של החצי שנה הנוספת. בחודש מרץ 2020, בעקבות השלכות התפרצות נגיף הקורונה, נרשמה ירידה במחיר שירותי התחזוקה, מסוג ובהיקף זהה לזה שחברה ג' יכולה לרכוש, לסכום של 170,000 ש"ח לחצי שנה בלבד.

היגד: הירידה במחיר שתוארה כאמור לא תשפיע על סכום ההכנסה שתוכר בדוח רווח או הפסד של החברה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 בגין חוזה ב'.

- א. נכון
- ב. לא נכון

שאלה מספר 1.4 (3 נקודות)

חברה א' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב ואשר עוסקת ממועד הקמתה בתחום האופנה. מטבע הפעילות של החברה הינו הש"ח.

החברה שוקלת להתקשר באחד משני החוזים הבאים עם חברה ב' בע"מ (להלן: "חברה ב'"), ביום 1 בינואר 2018:

1. החברה תחכור מחברה ב' שטח מסחרי ששטחו 100 מ"ר, לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 בינואר 2018. תשלומי החכירה השנתיים בסך 100,000 ש"ח ישולמו מידי שנה, ב-31 בדצמבר, החל מיום 31 בדצמבר 2018 (להלן: "חוזה א'").
2. החברה תחכור מחברה ב' שטח מסחרי ששטחו 100 מ"ר, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2018. תשלומי החכירה השנתיים בסך 100,000 ש"ח ישולמו מידי שנה, ב-31 בדצמבר, החל מיום 31 בדצמבר 2018. לחברה אופציה להארכת תקופת החכירה (באותם תנאים) לתקופה של שנתיים נוספות (להלן: "חוזה ב'").

הנחות:

1. יש להתעלם מהשפעת המס.
2. **שיעורי ההיוון הגלומים בחוזה א' ובחוזה ב' ליום 1 בינואר 2018 הינם זהים** וניתנים לקביעה בנקל על ידי חברה א' בכל נקודת זמן.
3. החכירה בגין חוזה א' ובגין חוזה ב' מסווגת בספרי חברה ב' כחכירה תפעולית.
4. החברה בוחרת למדוד נכסי זכות שימוש בהתאם למודל העלות ומפחיתה אותם בשיטת הקו הישר.

להלן מספר היגדים בלתי תלויים האחד בשני. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

נתון כי החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2018 וודאי באופן סביר שאופציית ההארכה בגין חוזה ב' לא תמומש. במהלך שנת 2019 השתנתה הערכה זו, כתוצאה מהחלטת החברה למכור שטח מסחרי דומה שהיה בבעלותה וצפוי היה שישמש אותה עד לשנת 2022, ולכן ליום 31 בדצמבר 2019 וודאי באופן סביר שאופציית ההארכה בגין חוזה ב' תמומש.

בהתאם, ההשפעה המצטברת של חוזה א' וחוזה ב' (קרי, החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2022) על פעילות המימון בדוח על תזרימי המזומנים של החברה הינה בהכרח זהה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 2:

חלף הנתונים בדבר תשלומי החכירות כאמור לעיל, הנח/י לצורך היגד זה בלבד שנתון כי הן עבור חוזה א' והן עבור חוזה ב', מלוא תשלומי החכירה השנתיים ייקבעו כאחוז מפדיון החנויות שתקים החברה על שטחי המסחר שיוחכרו על ידה, בכפוף לתקרת תשלום שנתי מקסימאלית בסך של 100,000 ש"ח.

בהתאם, מלוא תזרימי המזומנים בגין חוזה א' ובגין חוזה ב' בהכרח ייכללו בפעילות השוטפת בלבד בדוח על תזרימי המזומנים של החברה ושל חברה ב' לכל אחת מהשנים 2018-2022.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3 :

נתון כי לחברה ב' קיימת אופציית ביטול כעבור 3 שנים בגין חוזה א' בלבד. כמו כן, נתון כי החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 1 בינואר 2021 וודאי באופן סביר שאופציית ההארכה בגין חוזה ב' תמומש על ידי חברה א', כפי שאכן קרה בפועל. בנוסף, נתון כי שיעור ההיוון הגלום בחכירה זהה בין החוזים.

בהתאם, בהכרח יתרות התחייבויות החכירות הנובעות מחוזה א' ומחוזה ב' תהיינה זהות בכל נקודת זמן.

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 4 :

נתון כי ביום 1 בינואר 2020, החליטו החברה וחברה ב' לצמצם את חוזה א', כך שיכלול השכרת שטח מסחרי ששטחו 50 מ"ר בלבד, תמורת הקטנת תשלומי החכירה השנתיים לסך של 50,000 ש"ח בלבד החל ממועד זה ועד ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "השינוי").

בהתאם, ייתכן כי לשינוי לא תהיה השפעה על דוח רווח או הפסד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

א. נכון

ב. לא נכון

שאלה מספר 1.5 (3 נקודות)

חברת הגביע האדום בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה פרטית ישראלית אשר עורכת דוחות כספיים שנתיים בלבד (לפי IFRS).

בבעלות החברה קרקע אשר מוחזקת לצורך עליית ערך הונית.

סמנכ"ל הכספים של החברה, מר קטש, שוקל להטמיע לראשונה תהליך של עריכת דוחות כספיים תמציתיים לתקופות ביניים אשר יעמדו בהוראות IAS 34, החל מהרבעון הראשון של שנת 2020.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה (כהגדרתו ב- IFRS 8), הינו מנכ"ל החברה. המנכ"ל מקבל לידי וסוקר את הנתונים הכספיים של מגזרי הפעילות (כהגדרתם ב- IFRS 8), על בסיס חודשי.

לפניכם/ן ארבעה היגדים שנאמרו על ידי חשב החברה לסמנכ"ל הכספים בקשר להיערכות להכנת דוחות כספיים תמציתיים ביניים לרבעון הראשון של שנת 2020. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

למרות שבדוח רווח והפסד של החברה לשנת 2019 נכללה שורת סיכום ביניים - "רווח (הפסד) תפעולי לפני שערך נדל"ן להשקעה", ותיכלל גם בדוחות השנתיים העוקבים, החברה רשאית להשמיט את שורת הסיכום במסגרת דוחותיה הכספיים התמציתיים ביניים (בפרט, ברבעון הראשון לשנת 2020).

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 2:

החברה מחויבת לכלול מידע מגזרי מסוים (בהתאם להוראות IFRS 8) בדוח הכספי לתקופת ביניים.

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 3:

על החברה להיערך לכך שעליה לערוך ולהציג גם דוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2019 בין דוח רווח והפסד לתקופה של ה- 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019.

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 4:

יש לקחת בחשבון כי המעבר לתדירות הדיווח הרבעונית עשוי להשפיע לרעה על יתרות הנכסים בדוחות הכספיים השנתיים, במיוחד לאור משבר הקורונה העולמי.

א. נכון

ב. לא נכון

שאלה מספר 1.6 (3 נקודות)

חברת ביביגנץ בע"מ (להלן: "החברה") מחזיקה בשלוש ישויות, כמפורט להלן:

1. 15% מישות א', אשר מהווה "פעילות משותפת" (כהגדרתה ב- IFRS 11). יתרת ההחזקה בישות א', בשיעור של 85%, מוחזקת על ידי 2 חברות אחרות, שאינן קשורות לחברה, ואשר בין שתיהן (בלבד) קיים הסכם חוזי אשר מקנה להן שליטה משותפת על ישות א'.
הנח/י שלכל הצדדים לפעילות המשותפת יש זכויות לנכסי ישות א' ומחויבויות להתחייבויות ישות א'.
2. 33.3% מישות ב', שהינה חברה בע"מ, ואשר עליה שולטת החברה במשותף יחד עם 2 בעלי מניות נוספים (אשר מחזיקים יחדיו ב- 66.7% מהאחוזים הנותרים בישות ב'), כתוצאה מהסדרים חוזיים שנחתמו ביניהם. החברה רכשה את חלקה בישות ב' לפני כמספר שנים, לאחר הקמת ישות ב'.
3. 41% מישות ג'. בישות ג' מחזיקים, בנוסף לחברה, שני משקיעים נוספים בלבד (האחד בשיעור של 18% והשני ביתרה). בהתאם לתקנון של חברה ג' ולמערכת ההסכמים בין המחזיקים בה, נדרש רוב מיוחד של 60% על מנת לקבל החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות של ישות ג'. הצדדים לא חתמו על הסכם כלשהו לשליטה משותפת על ישות ג'.

הנח/י שכל אחת מהישויות שהוזכרו לעיל מהווה "עסק" (כהגדרתו ב- IFRS 3).

להלן מספר היגדים בלתי תלויים האחד בשני. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

היות והחברה אינה חלק מההסדר לשליטה משותפת, היא תטפל באחזקתה בישות א' על פי התקנים הרלוונטיים. לפיכך, בהנחה שלחברה אין השפעה מהותית על ישות א', עליה ליישם את הוראות IFRS 9 בגין השקעתה בה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 2:

אילו החברה תשיג בעתיד שליטה משותפת על ישות א' היא בהכרח לא תכיר כתוצאה מכך ברווח או הפסד בגין הזכויות שהוחזקו על ידה קודם לכן.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3:

במידה שלחברה התהוו עלויות עסקה הקשורות לרכישת חלקה בישות ב', ייתכן שהן תוכרנה כהוצאה בדוח רווח או הפסד של החברה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4:

לחברה קיימת שליטה משותפת על ישות ג'.

- א. נכון
- ב. לא נכון

שאלה מספר 2 (12 נקודות):

חברה אי' (להלן: "החברה") הינה חברת ציבורית שמכשירי ההון והחוב שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה הינה יצרנית מובילה בענף הפטרוכימיה. להלן הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 (אלפי ש"ח):

		נכסים שוטפים
	100,000	מזומנים ושווי מזומנים
	10,000	חייבים ויתרות חובה
(1)	150,000	לקוחות
(2)	200,000	מלאי
	<u>460,000</u>	סה"כ נכסים שוטפים
		נכסים לא שוטפים
(3)	40,000	מיסים נדחים
(4)	550,000	רכוש קבוע
(5)	50,000	נכסי זכות שימוש
	<u>640,000</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
	<u>1,100,000</u>	סה"כ נכסים
		התחייבויות שוטפות
	20,000	אשראי מבנקים
	50,000	זכאים ויתרות זכות
(6)	150,000	ספקים
	10,000	הפרשות
	<u>230,000</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
		התחייבויות לא שוטפות
(4)	450,000	אגרות חוב שיועדו לשווי הוגן
	40,000	הטבות לעובדים
(5)	80,000	התחייבות בגין חכירה
	<u>570,000</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		הון
	<u>300,000</u>	סה"כ הון
	<u>1,100,000</u>	סה"כ התחייבויות והון

- (1) לחברה חוזים עם לקוחות לתקופות של עד 3 שנים שכוללים הנחות כמות ואפשרות לרכישה של מוצרים נוספים במחירים שנקבעו בחוזה.
- (2) כולל מלאי חומרי גלם ומלאי תוצרת גמורה. החברה מקצה עלויות תקורה קבועות בייצור ליחידות מלאי תוצרת גמורה בהתאם להוראות IAS 2.
- (3) כולל בעיקר נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים להעברה.
- (4) כולל מתקן ייצור בהקמה בסך 50,000 אלפי ש"ח. החברה מהוונת עלויות אשראי לעלות מתקן הייצור בהקמה בהתאם להוראות IAS 23.
- (5) במועד הקמתה (1 בינואר 2010) התקשרה החברה עם חברה ב' בהסכם לחכירת קרקע למשך 15 שנים בתמורה לדמי חכירה שנתיים בסך 12,000 אלפי ש"ח.
- (6) לחברה הסכמים לטווח ארוך לרכישת חומרי גלם במחיר קבוע.

שאלה מספר 3 (20 נקודות):

חברת "מאיה" בע"מ (להלן: "החברה") היא חברת אופנה ישראלית, אשר מטבע הפעילות שלה הוא השקל. להלן נתונים בדבר אירועים שהתרחשו בחברה בשנים 2019-2020:

1. ביום 1 בינואר 2019 רכשה החברה 80% מהון המניות של חברת קורונה ווהאן (להלן: "קורונה") אשר מטבע פעילותה הינו היואן הסיני (להלן: "יואן"). סך התמורה שנקבעה בחוזה הרכישה הינה 600,000 יואן, כאשר מחצית שולמה במזומן ומחצית תשולם ביום 1 ביולי 2020. כתוצאה מהרכישה הכירה החברה במוניטין בסך 6,590 ש"ח. להלן הדוח על המצב הכספי של חברת קורונה לתאריכים נבחרים (יואן):

סעיף	31.12.2019	31.12.2020 (*)
מזומנים	50,000	100,000
נדל"ן להשקעה	750,000	745,000
זכאים	100,000	95,000
הון מניות (1 יואן ע.ג.)	200,000	200,000
עודפים	500,000	550,000

(*) טרם הנפקת המניות בסעיף ב' להלן.

- א. ביום 30 ביוני 2020 חילקה חברת קורונה דיבידנד בסך 0.5 יואן למניה.
- ב. ביום 31 בדצמבר 2020 הנפיקה חברת קורונה 200,000 מניות תמורת 800,000 יואן. עלויות הנפקה הסתכמו ב-5% מסך תמורת ההנפקה. החברה לא רכשה מניות בהנפקה.
- ג. הרווח הנקי של חברת קורונה התפלג באופן שווה על פני השנה.
- ד. לימים 1 בינואר 2019 ו-31 בדצמבר 2020 תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת קורונה את ערכם בספרים.
2. ביום 1 בינואר 2020 התקשרה החברה בחוזה לחכירת חנות בקניון ארנה X לתקופה של 5 שנים להלן פרטים נוספים אודות החכירה:
- א. תשלומי החכירה השנתיים הינם לפי הגבוה מבין 100,000 ש"ח הצמודים למדד המחירים לצרכן לבין 5% ממחזור המכירות של החנות והם משולמים בסוף כל שנה.
- ב. במועד ההתקשרות בחכירה שיעור הריבית השנתי הגלום בחוזה הינו 8%.
- ג. מחזור המכירות של החנות לשנת 2020 הינו 2,500,000 ש"ח.
- ד. מדד המחירים לצרכן עלה ב-2% בשנת 2020.
3. ביום 1 בפברואר 2020 חתמה החברה על חוזה עתידי (Future) לרכישת 1,000 מניות של עצמה תמורת סכום של 35 ש"ח למניה, ליישוב, בדרך של סילוק ברוטו, ביום 31 בדצמבר 2020.

נתונים נוספים:

- א. יש להתעלם מהשפעת מס.
- ב. יתרת קרן ההון מהפרשי תרגום בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 הינה 50,000 ש"ח בזכות.

- ג. במהלך שנת 2020 חל גידול ביתרת הלקוחות והמלאי בדוחות הנפרדים של החברה בסכום של 60,000 ש"ח ו-40,000 ש"ח, בהתאמה.
- ד. חלק בעלי מניות החברה ברווח הנקי המאוחד של החברה לשנת 2020 הסתכם ב 413,069 ש"ח.
- ה. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד צירוף עסקים לפי חלקן בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו.
- ו. שיעור הריבית השנתי להיוון תזרימי המזומנים של החברות הינו 5%, כל עוד לא נאמר אחרת.
- ז. החברה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה ודיבידנד ששולם כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.
- ח. להלן נתונים בדבר שערי החליפין של היואן לש"ח למועדים מסוימים:

תאריך	יואן לש"ח ¹
1/1/2019	0.35
1/1/2020-31/12/2019	0.4
30/06/2020	0.42
31/12/2020	0.45
ממוצע לשנת 2020	0.43

¹ כך למשל, ליום 1 בינואר 2019, 1 יואן שקול ל-0.35 ש"ח

נדרש:

- א. הציגו את תזרימי המזומנים מהפעילות השוטפת (לפי הגישה העקיפה), כפי שתוצג בדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.
- ב. הציגו את השפעת כל אחד מהסעיפים המתוארים לעיל על תזרימי המזומנים מפעילות השקעה ומפעילות מימון, כפי שיוצגו בדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

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.

היגד 4		היגד 3		היגד 2		היגד 1		
לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	שאלה 1.1
לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	שאלה 1.2
לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	שאלה 1.3
לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	שאלה 1.4
לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	שאלה 1.5
לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	לא נכון	נכון	שאלה 1.6

ת.ז.