

המרכז האקדמי רופין

חשבונאות פיננסית מתקדמת א'

מועד ג' - 5.7.16

א' בתמוז תשע"ו

חלק א'

מרצים:

אלי פאר, רו"ח
חני כהן, רו"ח
אריאל בנצקי, רו"ח
איציק נח, רו"ח

זמן בחינה:

שלוש שעות וחמש עשרה דקות

חומר עזר:

מחשבון, תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקני חשבונאות בינלאומיים מתורגמים לעברית מהדורת 2013, 2014 או 2015 בלבד. מותר השימוש בספרי המקור בלבד. קיים איסור על כיתוב בתקן ו/או דגלונים או מדבקות כלשהן. קיימת אפשרות למירקור. שימוש בצילומים או בחומר נוסף אסור בהחלט!

הוראות לנבחן:

בשאלות הרב ברירה עליך לפעול לפי ההנחיות בשאלון רב הברירה בשאלות הפתוחות - כתוב בכתב יד ברור, הכן תשובות מנומקות, מתומצתות באופן ענייני, תוך שימת דגש על העיקר.

קיים איסור להתקשר למרצה במהלך המבחן - במידה שלדעתכם

קיימות טעויות, יש להניח הנחות!!!

בתום חלק א' - הפסקה של 30 דקות.

בהצלחה!

שאלה מספר 1 - 21 נקודות

חברת קלינט & טוקו בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית המתמחה ביבוא, שיווק והפצה של חבלים בישראל.

להלן הרכב הונה העצמי של החברה ליום 31.12.2011 (בש"ח):

הון מניות 1 ש"ח ע.ג.	-	100,000
פרמיה	-	300,000
עודפים	-	<u>600,000</u>
סה"כ		1,000,000

הנפקת חבילה

ביום 1.1.2012 הנפיקה החברה 10,000 חבילות ני"ע לציבור תמורת 200 ₪ לחבילה. להלן נתונים לגבי הרכב כל חבילה ושווים ההוגן של הרכיבים בחבילה (בש"ח):

<u>שווי הוגן בימי המסחר</u> <u>הראשונים לכל רכיב*</u>	<u>הערה</u>	<u>רכיב בחבילה</u>
120		5 מניות רגילות 1 ש"ח ע.ג.
10	א	10 ש"ח ע.ג. מניות בכורה סדרה א'
40	ב	30 ש"ח ע.ג. אג"ח להמרה סדרה א'
<u>30</u>	ג	3 ש"ח ע.ג. אופציות סדרה א'
200		סה"כ

* כך לדוגמא, השווי ההוגן של 5 מניות רגילות הינו 120 ₪.

א. מניות בכורה סדרה א' - בהתאם לתנאיהן החוזיים, מניות הבכורה זכאיות, עד למועד המרתן, לדיבידנד בשיעור שנתי של 7% ביחס לערך הנקוב, אשר לחברה מחויבות לשלמו בכל סוף שנה החל מיום 31.12.2012 (הנח כי אין מגבלה משפטית לחלוקת הדיבידנד). בנוסף, מניות הבכורה ניתנות להמרה למניות רגילות ביחס המרה 1:1 עד ליום 31.12.2015 תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 4 ₪ לכל מניית בכורה.

מניות בכורה שלא תומרנה עד ליום 31.12.2015, תפקענה מיידית ללא השבת ערך הנקוב, אלא אם עד לאותו מועד החברה תבצע הנפקת מניות רגילות נוספת (תנאי זה לא כולל המרה של ניירות ערך המירים). במידה שתתבצע הנפקה נוספת, תשלם החברה לבעלי מניות הבכורה במועד פקיעתן (31.12.2015) סכום בגובה ערך הנקוב של מניות הבכורה. למועד הנפקת החבילה שיעור הדיבידנד השנתי עבור מניות בכורה דומות, ללא זכות המרה הינו 9%.

ב. אג"ח סדרה א' - אגרות החוב נושאות ריבית שנתי בשיעור 7% ונפרעות ב- 4 תשלומי קרן שווים בסוף כל שנה החל מיום 31.12.2012. הריבית משולמת בסוף כל שנה על יתרת הקרן הבלתי מסולקת החל מיום 31.12.2012. תשלומי הקרן והריבית צמודים למדד המחירים לצרכן. אגרות החוב ניתנות להמרה ביחס של 1:10 (כל 10 ש"ח ע.ג. אגרות חוב ניתנים להמרה למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג.). למועד הנפקת החבילה ריבית השוק השנתית לאג"ח דומות בעלות זמני פירעון דומים וסיכון דומה אך ללא זכות המרה הינה 8%. הנח כי החברה מפרידה את מרכיב האג"ח לשלם ממרכיב אופציית ההמרה וכי השווי ההוגן של 1 ₪ ע.ג. אופציית המרת אג"ח ליום 1.1.2012 הינו 0.35483 ₪.

ג. אופציות סדרה א' - כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש מידי למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. של החברה תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 10 ₪ וזאת עד ליום 31.12.2013.

ד. הוצאות הנפקה - לחברה התהוו עלויות עסקה במזומן בסך 36,000 ₪. כמו כן, שילמה החברה עמלה במזומן ליועציה המשפטיים בשיעור 1.2% מתמורת ההנפקה ברוטו.

אירועים נוספים

1. ביום 1.7.2012 מומשו 10,000 ₪ ע.נ. כתבי אופציה סדרה א' למניות החברה.
2. ביום 30.9.2012 הומרו 20,000 ש"ח ע.נ. מניות בכורה.
3. ביום 1.1.2013 הומרו 50% מיתרת ע.נ. האג"ח הבלתי מסולקת ליום זה.
4. ביום 31.3.2013 פדטה החברה 20,000 ש"ח ע.נ. מניות בכורה תמורת 40,000 ש"ח. לאותו מועד, שיעור הדיבידנד המתאים למניות בכורה דומות, ללא זכות המרה, הינו 5%.

נתונים נוספים

1. להלן נתוני שווי הוגן של ניירות הערך לתאריכים מסוימים (בש"ח):

תאריך	שווי הוגן 1 ש"ח ע.נ. מניה רגילה	שווי הוגן 1 ש"ח ע.נ. כתב אופציה סדרה א'	שווי הוגן 1 ש"ח ע.נ. אופציית המרת אג"ח סדרה א'
1.7.2012	16	7	0.4
31.12.2012	17	7.5	0.5
31.3.2013	6.5	1.5	0.5
31.12.2013	4.5	0	0.6

2. הנח כי בין השנים 2011 עד 2013 לא קיימת לחברה מחויבות להנפיק מניות.

3. להלן נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן למועדים מסוימים:

תאריך	מדד המחירים לצרכן
1.1.2012	100
31.12.2012	102
31.3.2013	105
31.12.2013	110

4. הרווח הנקי של החברה לשנים 2012 ו-2013 הינו 1,500,000 ₪ ו-1,200,000 ₪, בהתאמה.

5. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש

1. הצג/י את הקצאת תמורת הנפקת החבילות לרכיבים השונים במועד ההנפקה (1.1.12) ורשום פקודת יומן להנפקת החבילות בדוחות הכספיים של החברה.
2. הצג/י את התנועה והיתרות ברכיב האג"ח לשלם וברכיב אופציית ההמרה של אגרות חוב להמרה סדרה א' שהונפקו על ידי החברה לתקופה מיום 1.1.12 ועד ליום 31.12.13.
3. הצג/י את התנועה והיתרות ברכיב ההתחייבותי של מניות הבכורה סדרה א' שהונפקו על ידי החברה לתקופה מיום 1.1.12 ועד ליום 31.12.13.
4. הצג/י דוח על השינויים בהון העצמי של החברה לשנים 2012-2013.

שאלה מספר 2 - שאלון רב ברירה - 25 נקודות (הניקוד לכל שאלה הינו 2.5 נקודות)**שאלה מספר 1**

ביום 1/1/2016 הגיעה חברת ברית בע"מ (להלן - "החברה") להסדר תשלום מבוסס מניות עם עובדי הפיתוח המועסקים על ידה, כדלקמן:

כל אחד מ- 50 עובדי הפיתוח של החברה זכאי לבחור בין קבלת 1,000 מניות של החברה, לבין קבלת מזומן בשווי של 800 מניות וזאת בתנאי שימשיך לעבוד בחברה במשך 3 שנים, ובתנאי שמחיר המניה יגיע ל-40 ₪ בתום תקופת ההבשלה. במידה שהעובדים יבחרו בחלופת ההון, המניות תהיינה חסומות למשך 3 שנים.

שיעור המס 25%. במענק זה החברה בחרה את מסלול המס הפירותי לפיו, במידה שהעובדים יבחרו בחלופת המניות, החברה תקבל הטבת מס לפי השווי ההוגן של המניות (החסומות) במועד המימוש ואילו אם העובדים יבחרו בחלופת המזומן, תינתן לחברה הטבת מס בגובה התשלום ששולם לעובדים.

להלן מספר טענות בהקשר להסדר זה:

טענה א' - הסדר זה לא מהווה מכשיר מורכב ולכן, במועד ההענקה, אין צורך לפצל את המענק בין מענק הוני לבין מענק התחייבותי.

טענה ב' - במידה שהחברה צופה, בנקודת זמן מסוימת, כי תנאי השוק לא יתקיים, יש להמשיך להכיר בהוצאות שכר הן בגין המענק שיסווג כמענק הוני והן בגין המענק שיסווג כמענק התחייבותי, תוך התעלמות מצפי זה.

טענה ג' - יש לבחון בכל מועד דיווח כספי האם תנאי השוק צפוי להתקיים. במידה שהחברה מעריכה שתנאי השוק לא צפוי להתקיים, לא יוכר נכס מס נדחה בדוחות הכספיים בגין הסדר זה (או שנסגור נכס מס נדחה שנוצר קודם לכן, לפי העניין).

סמן את התשובה הנכונה ביותר מבין האפשרויות הבאות:

א. טענה ג' נכונה.

ב. כל הטענות נכונות.

ג. טענות א' ו ב' נכונות.

ד. טענות א' ו ג' נכונות.

ה. טענה א' נכונה.

שאלה מספר 2

ביום 1.1.14 רכשה חברה א' אופציית רכש על 20,000 מניותיה (1 ₪ ע.נ.) בתמורה ל- 20,000 ש"ח. האופציה ניתנת למימוש ביום 31.12.15 בתמורה ל- 10 ש"ח למניה. השווי ההוגן של האופציה לימים 31.12.14 ו- 31.12.15 הינו 32,000 ש"ח ו- 50,000 ש"ח בהתאמה. הנח שהאופציה מומשה ביום 31.12.2015.

התעלם מהשפעת המס.

להלן מספר היגדים המתייחסים לאמור לעיל:

היגד א': תחת חלופת סילוק נטו במניות, סך הגידול המצטבר בהון העצמי של חברה א' לשנים 2014-2015 בגין האופציה האמורה יסתכם ל- 30,000 ש"ח אשר יוכר ישירות בהון. כמו כן כמות המניות שתונפק במועד הסילוק תהיה 5,000.

היגד ב': תחת חלופת סילוק נטו במזומן, סך ההשפעה המצטברת של האופציה האמורה על הרווח הכולל של חברה א' לשנים 2014-2015 יסתכם ל- 30,000 ש"ח.

היגד ג': תחת חלופת סילוק ברוטו, סך הקיטון המצטבר בהון העצמי של חברה א' לשנים 2014-2015 בגין האופציה האמורה יסתכם ל- 220,000 ש"ח.

סמן את התשובה הנכונה ביותר מבין האפשרויות הבאות:

- א. היגדים ב' ו-ג' נכונים.
- ב. היגדים א' ו-ג' נכונים.
- ג. היגדים א' ו-ב' נכונים.
- ד. היגד ב' נכון.
- ה. היגד ג' נכון.

שאלה מספר 3

ביום 1/1/2014 הגיעה חברת לברון בע"מ ("לברון") להסכם עם עובדיה, לפיו אם הם ישלימו תקופת שירות בת 4 שנים כל עובד יקבל 2,000 כתבי אופציה סדרה א' הניתנים למימוש למניות של לברון.

ביום 1/1/2016 רכשה חברת בלאט בע"מ ("בלאט") 80% מהון המניות של לברון והחליפה את המענק לעובדי לברון, כך שחלף קבלת 2,000 כתבי אופציה סדרה א' הניתנים למימוש למניות של לברון, הם יהיו זכאים לקבל 1,000 כתבי אופציה סדרה ב' הניתנים למימוש למניות של בלאט. בנוסף, תקופת ההבשלה שנקבעה לעובדים של לברון לקבלת כתבי אופציה סדרה ב' נקבעה ל-3 שנים החל מיום 1/1/2016.

להלן נתונים לגבי שווי הוגן כתבי האופציות (בש"ח):

<u>כתב אופציה סדרה ב'</u>	<u>כתב אופציה סדרה א'</u>	
23	8	1/1/2014
32	15	1/1/2016
45	20	31/12/2016

להלן נתונים אודות מספר העובדים של לברון:

<u>עובדים בפועל</u>	<u>צפי למספר העובדים שישלימו את תנאי השירות (רלוונטי לשתי הסדרות)</u>	
30	18	1/1/2016
28	24	31/12/2016

מהי סך ההוצאה שתירשם בדוחות הכספיים המאוחדים של בלאט לשנת 2016 בגין ההשפעות של האירוע המתואר לעיל?

- א. 232,000 ₪.
- ב. 226,000 ₪.
- ג. 160,000 ₪.
- ד. 874,000 ₪.
- ה. 72,000 ₪.

שאלה מספר 4

לפניכם 3 היגדים המתייחסים לדיווח על מגזרי פעילות לפי תקן דיווח כספי בינלאומי 8 : היגד 1 : החובה להציג דיווח מגזרי חלה רק על חברת אם שיש לה חברות בנות המאוחדות בדוחות הכספיים של חברת האם. חברה שאין לה חברות בנות לא חייבת בדיווח מגזרי.

היגד 2 : יתכן שבדיווח המגזרי יוצגו הכנסות/הוצאות/נכסים/התחייבויות בניגוד לאופן ההכרה בהם בדוח על המצב הכספי ובדוח על הרווח הכולל.

היגד 3 : כל מגזר פעילות המדווח בנפרד למקבל החלטות לצורך הקצאת משאבים, בהכרח יוצג כמגזר נפרד בדיווח המגזרי.

סמן את התשובה הנכונה ביותר מבין האפשרויות הבאות:

- א. רק היגד 2 נכון.
- ב. רק היגדים 2 ו-3 נכונים.
- ג. רק היגדים 1 ו-3 נכונים.
- ד. רק היגד 3 נכון.
- ה. אף היגד אינו נכון.

שאלה מספר 5

חברת "פרחונית" (להלן: "החברה") הינה חברת ציבורית הנסחרת בבורסה לני"ע בתל אביב. החברה הוקמה בשנת 2013 ועוסקת במציאת פתרונות להארכת אורך חייהם של פרחים ייחודיים. ביום 1/1/2016 רכשה החברה 60% מהון המניות של חברת "נוי" (להלן: "נוי"). ההון העצמי של נוי לאותו מועד הינו 100,000 ₪.

נכון למועד הרכישה, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בספרי נוי תאם לערכם בספרים למעט מכונה ששוויה ההוגן 100,000 ₪. המכונה נרכשה ביום 1/8/2014 בעלות של 93,204 ₪ ואורך חייה השימושיים נאמד במועד הרכישה ב-10 שנים. שיטת הפחת קו ישר. זכויות שאינן מקנות שליטה מחושבות לפי השווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו. שיעור המס 25%.

סמן את התשובה הנכונה ביותר מבין האפשרויות הבאות:

- א. במידה שהמוניטין (כולל פרמיית שליטה אם ישנה) במועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 25,000 ₪, התמורה אותה שילמה החברה לרכישת מניות נוי הסתכמה לסך של 94,000 ₪.

- ב. במידה שהמוניטין (כולל פרמיית שליטה אם ישנה) במועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 25,000 ₪, התמורה אותה שילמה החברה לרכישת מניות נוי הסתכמה לסך של 140,000 ₪.
- ג. במידה שהמוניטין (כולל פרמיית שליטה אם ישנה) במועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 25,000 ₪, התמורה אותה שילמה החברה לרכישת מניות נוי הסתכמה לסך של 92,000 ₪.
- ד. במידה שהמוניטין (כולל פרמיית שליטה אם ישנה) במועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 25,000 ₪, התמורה אותה שילמה החברה לרכישת מניות נוי הסתכמה לסך של 97,000 ₪.
- ה. במידה שהמוניטין (כולל פרמיית שליטה אם ישנה) במועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 25,000 ₪, התמורה אותה שילמה החברה לרכישת מניות נוי הסתכמה לסך של 90,000 ₪.

שאלה מספר 6

חברת "b-bonds" (להלן - "חברת B") הנפיקה ביום 1.1.2010 100,000 ₪ ע.נ. אגרות חוב (לא להמרה) תמורת ערכן הנקוב. אגרות החוב נפרעות בתשלום אחד ביום 31.12.2015 ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 8% המשולמת בסוף כל שנה החל מיום 31.12.2010. לחברה התהוו הוצאות הנפקה בסך של 4,486 ₪.

אגרות החוב נושאות אמת מידה פיננסית, לפיה אם היחס שבין החוב הפיננסי נטו של החברה למועד הבדיקה לבין הרווח התפעולי שלה לתקופה של 12 חודשים שקדמו למועד הבדיקה יעלה במועד הבדיקה (בסוף כל שנה) על 6, אגרות החוב יהיו ניתנות להעמדה לפירעון מיידי על ידי מחזיקי אגרות החוב לפי ערך פירעון "פארי", קרי תמורת הפירעון תסתכם למלוא הערך הנקוב בתוספת הריבית הצבורה שטרם שולמה (לפי קו ישר).

ביום 1.1.2013, נרכשה חברת B ע"י חברת "a-bonds" (להלן - "חברת A"). במסגרת בחינת הטיפול החשבונאי בעסקת צירוף העסקים עלה הצורך בהקצאת עלות הרכישה. התעלם מהשפעת המס.

להלן נתונים כמותיים שונים:

תאריך	ריבית שוק לאג"ח דומות	רווח תפעולי ל-12 חודשים שהסתיימו בתאריך (מיליוני ₪)	חוב פיננסי נטו (מיליוני ₪)
31.12.2010	7%	10	20
31.12.2012-1.1.2013	11%	8	50

בחר בהיגד הנכון ביותר בקשר עם ייחוס הקצאת עלות הרכישה (PPA) (התשובות בש"ח):

- א. השווי ההוגן שייחוס לאג"ח בהקצאת עלות הרכישה הינו 100,000 ₪.
- ב. השווי ההוגן שייחוס לאג"ח בהקצאת עלות הרכישה הינו 97,469 ₪.
- ג. השווי ההוגן שייחוס לאג"ח בהקצאת עלות הרכישה הינו 92,669 ₪.
- ד. השווי ההוגן שייחוס לאג"ח בהקצאת עלות הרכישה תלוי בהסתברות להעמדה לפירעון מיידי מצד מחזיקי אגרות החוב.

ה. השווי ההוגן שייחוס לאג"ח בהקצאת עלות הרכישה הינו 95,514 ₪.

שאלה מספר 7

להלן מספר היגדים בקשר עם המסגרת המושגית להכנת דוחות כספיים:

- I היגד** אם לדעת הנהלת חברה העלות של הכנת ביאור מסוים לדוחותיה הכספיים עולה על התועלת ממנו, החברה בהכרח פטורה מהכנת הביאור.
- II היגד** גם אם לדעת פירמות לראיית חשבון מובילות "התחייבות מסים נדחים" בגין שערוך רכוש קבוע אינה מקיימת את הגדרת התחייבות במסגרת המושגית, יש לפעול לפי הוראות IAS12 וליצור מסים נדחים בגין שערוך רכוש קבוע.
- III היגד** גם בנסיבות הנדירות ביותר שבהן ההנהלה מגיעה למסקנה שהציות לדרישה של תקן יהיה כה מטעה כך שהוא יסתור את מטרת הדוחות הכספיים המפורטת במסגרת המושגית אסור לישות לסטות מהוראות התקן.
- IV היגד** שערוך רכוש קבוע נזקף ל"קרן הערכה מחדש". לכן, זהו שינוי הוני שיש לדווח עליו רק בדוח על השינויים בהון העצמי.

אילו מבין ההיגדים שלעיל נכונים?

- א. רק היגד II.
- ב. היגדים I+II.
- ג. היגדים I+III.
- ד. היגדים II+IV.
- ה. כל ההיגדים שגויים.

שאלה מספר 8

להלן מספר טענות בקשר לדוח על הרווח הכולל האחר:

- טענה א':** קרן הון בגין שערוך רכוש קבוע וקרן הון בגין עסקאות של החברה עם בעל השליטה בה יזקפו לדוח על הרווח הכולל האחר.
- טענה ב':** קרן הון בגין ני"ע זמינים למכירה וקרן הון בגין עסקאות של החברה עם זכויות שאינן מקנות שליטה (קרן הון בעלים) יזקפו לדוח על הרווח הכולל האחר.
- טענה ג':** קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות וקרן הון בגין הפרשי תרגום יזקפו לדוח על הרווח הכולל האחר.
- טענה ד':** קרן הון בגין עסקאות של החברה עם זכויות שאינן מקנות שליטה (קרן הון בעלים) וקרן הון בגין הפרשי תרגום יזקפו לדוח על הרווח הכולל האחר.

אילו מבין הטענות המתוארות לעיל נכונה?

- א. אף טענה אינה נכונה.
- ב. רק טענה א' נכונה.

- ג. רק טענה ב' נכונה.
- ד. רק טענה ג' נכונה.
- ה. רק טענה ד' נכונה.

שאלה מספר 9

חברת FOOD בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בייצור מוצרי מזון. בחודש ינואר 2016 ביצעה החברה את עסקת ההחלפה הבאה: אפונה במשקל כולל של 3,000 ק"ג הוחלפה תמורת אורז מלא של חברת VIA מאנגליה במשקל 2,000 ק"ג. האורז של חברת VIA מיועד עבור צרכנים המוכנים לשלם פרמיה משמעותית עבור אוכל בריא יותר. עלות היצור של מלאי האפונה הינה 2 ₪ לק"ג. המחיר הרגיל בו החברה מוכרת מלאי אפונה בהיקף דומה הינו 3 ₪ לק"ג. אילו החברה הייתה רוכשת מלאי אורז מלא של חברת VIA במזומן, היא הייתה משלמת 4 ₪ לק"ג. בהכנת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2106 התעורר ויכוח בקשר לדרך הנאותה לרישום עסקת ההחלפה.

בחר בתשובה הנכונה ביותר לגבי רישום עסקת ההחלפה:

- א. החברה תזקוף לעלות המכר סכום של 6,000 ₪ ותכיר במכירות בסך 8,000 ₪ בגין מכירת האפונה מתוצרתה.
- ב. החברה תזקוף לעלות המכר סכום של 6,000 ₪, ותכיר במלאי של אורז כנגד מכירות בסך 9,000 ₪ בגין מכירת האפונה מתוצרתה.
- ג. מדובר בהחלפה של מוצרים דומים, מאחר שמדובר על מוצרי מזון. לכן, אסור לחברה להכיר ברווח כל עוד לא מכרה את האורז שקיבלה ללקוחות חיצוניים.
- ד. החברה תזקוף לעלות המכר סכום של 9,000 ₪ ותכיר במכירות בסך 8,000 ₪ בגין מכירת האפונה מתוצרתה.
- ה. החברה תזקוף לעלות המכר סכום של 12,000 ₪ ותכיר במכירות בסך 20,000 ₪ בגין מכירת האפונה מתוצרתה.

שאלה מספר 10

בחודש נובמבר 2015, חברת 'space' בע"מ (להלן - "החברה") הודיעה לציבור כי ניתן הקשר עם הלוויין 'space 5' אשר הוביל לכשל מוחלט של פעילות הלוויין. החברה מבוטחת בחברת ביטוח בגין הלוויין בסכום כולל של 200 מיליון ₪. החברה פנתה לחברת הביטוח לקבלת פיצוי בגין הנזק שנגרם ללוויין. יועציה המשפטיים של החברה, מעריכים כי ליום 31.12.2015 הסבירות לקבלת נכס השיפוי עומדת על 49%. בפועל, לאחר פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2015 קיבלה החברה את מלוא הפיצוי. בישיבה שנערכה בחברה בחודש מרץ 2016 לפני פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2015 (הדוחות

פורסמו ביום 31.3.2016), התעוררו חילוקי דעות בין הנוכחים בנוגע לטיפול הנדרש בתביעת החברה בדוחות הכספיים לשנת 2015.

בחר בהיגד הנכון ביותר מבין ההיגדים הבאים ביחס לדוחות הכספיים לשנת 2015:

- א. אין להכיר בנכס שיפוי מאחר שנכון לסוף תקופת הדיווח אין זה ודאי למעשה שהשיפוי יתקבל.
- ב. יש להכיר בנכס שיפוי בהתאם לתוחלת הצפויה, כלומר בסכום של 98 מיליון ₪.
- ג. יש להכיר בנכס שיפוי במלוא הסכום (200 מיליון ₪), מאחר שמדובר בנזק שמכוסה בפוליסת ביטוח.
- ד. המקרה המדובר אינו בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 37 אלא בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 39.
- ה. המקרה המדובר אינו בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 37 אלא בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 16.

המרכז האקדמי רופין

חשבונאות פיננסית מתקדמת א'

מועד ג' - 5.7.2016

א' בתמוז תשע"ו

חלק ב'

מרצים:

אלי פאר, רו"ח
חני כהן, רו"ח
אריאל בנצקי, רו"ח
איציק נח, רו"ח

זמן בחינה:

ארבע שעות

חומר עזר:

מחשבון, תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקני חשבונאות בינלאומיים מתורגמים לעברית מהדורת 2013, 2014 או 2015 בלבד. מותר השימוש בספרי המקור בלבד. קיים איסור על כיתוב בתקן ו/או דגלונים או מדבקות כלשהן. קיימת אפשרות למירקור. שימוש בצילומים או בחומר נוסף אסור בהחלט!

הוראות לנבחן:

1. עליך לענות על שאלה 5 בחלק זה במחברת נפרדת!!!
2. כתוב בכתב יד ברור, הכן תשובות מנומקות, מתומצתות באופן ענייני, תוך שימת דגש על העיקר.
3. אין להחזיר את שאלוני הבחינות.

קיים איסור להתקשר למרצה במהלך המבחן - במידה שלדעתכם קיימות טעויות, יש להניח הנחות!!!

בהצלחה!

שאלה מספר 3 - 20 נקודות

חברת "דניאל" בע"מ (להלן - "דניאל") הוקמה ביום 1.1.2013. במועד הקמתה הנפיקה החברה 80,000 מניות רגילות.

רכישות ומכירות של מניות חברת אלכס

1. ביום 30.6.2014 רכשה דניאל 70,000 מניות מתוך 100,000 מניות של חברת אלכס בע"מ (להלן - "אלכס") תמורת 100,000 ₪. למועד הרכישה בספרי אלכס מכונה ששוויה ההוגן גבוה מערכה הפנקסני ב- 5,000 ₪. יתרת אורך חיי המכונה למועד הרכישה הינה 4 שנים. שיטת הפחת הינה קו ישר.
2. ביום 30.11.2016 מכרה דניאל בבורסה 10,000 מניות של אלכס.

להלן אירועים שהתרחשו באלכס בשנת 2016:**1. אגרות חוב להמרה**

ביום 1.1.2016 הנפיקה אלכס 100,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב להמרה. אגרות החוב ניתנות להמרה ביחס של 1:10 (כל 10 ₪ ע.ג. אגרות חוב ניתנים להמרה למניה רגילה אחת). אגרות החוב נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של 5% המשולמת בתום כל שנה החל מיום 31.12.2016. קרן אגרות החוב תפרע בתשלום אחד ביום 31.12.2020. במועד ההנפקה שיעור הריבית בשוק לאגרות חוב בסיכון דומה, אך ללא זכות המרה הינו 7%. עד ליום 31.12.2016 טרם הומרו אגרות חוב.

2. תשלום מבוסס מניות

ביום 1.1.2016 העניקה אלכס לכל אחד מ- 5 אנשי מכירות 8,000 כתבי אופציות. הבשלת האופציות מותנית בהמשך עבודתם בחברה עד ליום 31.12.2018 ובתנאי שהרווח הנקי המצטבר של אלכס בשנים 2016-2018 יהיה גבוה מ- 320,000 ₪. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת עד ליום 31.12.2019. תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 4 ₪. השווי ההוגן של כל כתב אופציה למועד ההענקה הינו 5 ₪.

ביום 31.12.2016 החברה צופה כי עקב ההרעה המשמעותית בכלכלה הרוסית, היא לא תעמוד ביעד הרווח הנקי שנקבע בהסדר. נכון לאותו מועד כל 5 אנשי המכירות נשארו בחברה והחברה מעריכה כי הם ימשיכו לעבוד בחברה בשנים הקרובות.

3. מניות בכורה

ביום 1.4.2016 הנפיקה אלכס 100,000 ע.ג. מניות בכורה נושאות דיבידנד צביר בשיעור של 10% לשנה. מניות הבכורה ניתנות להמרה למניות רגילות של אלכס ביחס 5:1 (כל 5 ₪ ע.ג. מניות בכורה ניתנים להמרה למניה רגילה אחת). מניות הבכורה אינן ניתנות לפדיון. ביום 30.9.2016 הומרו 25% ממניות הבכורה למניות רגילות.

4. אופציות רכש

ביום 1.8.2016 כתבה אלכס אופציית רכש על 5,000 מניותיה תמורת תוספת מימוש של 4 ₪ למניה ביום 31.7.2017. אופציית הרכש הונפקה לחיצוניים תמורת 20,000 ₪. הסיילוק נטו במניות. השווי ההוגן של אופציית הרכש ליום 31.12.2016 הינו 28,000 ₪.

להלן אירועים שהתרחשו בדניאל בשנים 2015-2016:**1. כתבי אופציה סדרה א'**

ביום 31.3.2015 הנפיקה דניאל 18,000 כתבי אופציה סדרה א' תמורת 2 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת, עד ליום 30.9.2017 תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 5 ש"ח. ביום 31.5.2016 מומשו 6,000 כתבי אופציה סדרה א'.

2. ביום 15.8.2016 רכשה דניאל בבורסה 11,000 מניות רגילות של עצמה.

נתונים נוספים

- א. מעבר לאמור לעיל, לא הונפקו מכשירים פיננסיים נוספים על ידי חברות דניאל ואלכס.
 ב. דניאל מדדה את השקעתה באלכס בדוחותיה הכספיים הנפרדים לפי עלות.
 ג. הנח כי דניאל שולטת באלכס החל מיום 30.6.2014.
 ד. התעלם מהשפעת המס.
 ה. הרווח הנקי של דניאל בדוחותיה הכספיים הנפרדים לשנת 2016 הינו 270,000 ש"ח והרווח הנקי של אלכס בדוחותיה הכספיים העצמאיים לשנת 2016 הינו 400,000 ש"ח.
 ו. להלן נתונים לגבי מחירי מניה רגילה של דניאל ואלכס (בש"ח):

<u>אלכס</u>	<u>דניאל</u>	<u>ליום/לתקופה</u>
9	10	ממוצע 2016
8.5	11.5	ממוצע 1-5/2016
9.3	9.5	ממוצע 5-12/2016
9.5	9.8	ממוצע 8-12/2016
11	11.5	30.11.2016

נדרש

1. להציג את הרווח הבסיסי והמדולל למניה של אלכס לשנת 2016.
 2. להציג את הרווח הבסיסי והמדולל למניה של דניאל כפי שיכללו בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנת 2016.
יש לעגל שתי ספרות לאחר הנקודה העשרונית.

שאלה מספר 4 - 20 נקודות

1. חברת יוגורטר בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה העוסקת בעצמה ובאמצעות חברות מוחזקות במכירת גלידות, עוגיות ויוגורט. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה מבצעת את פעילותה באופן פרטי ובאמצעות החזקה בחברות נוספות (להלן - "חברות הקבוצה") כדלהלן:

שם החברה	תחום פעילות	הערה
יוגורטר	מכירת יוגורט לסיטונאים	
גלידטור	מכירת גלידות	א'
אניטה	מכירת יוגורט לקמעונאים	ב'
עוגילי	מכירת עוגיות	ג'
קרפול	מכירת קרפים וופל בלגי	ד'

א. חברת גלידטור הוקמה על ידי החברה ביום 1.1.2013.

ב. החברה רכשה 80% מהון המניות של חברת אניטה ביום 30.6.2014 תמורת 440,000 ש"ח. הונה העצמי של חברת אניטה לאותו מועד הינו 350,000 ₪. ערכם הפנקסני של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת אניטה תאם את שוים ההוגן למעט מלאי שעלותו 100,000 ש"ח ושווי ההוגן הינו 120,000 ש"ח. המלאי מומש באופן שווה על פני 24 חודשים ממועד הרכישה.

ג. חברת עוגילי הוקמה על ידי החברה ביום 30.6.2013.

ד. ביום 30.6.2015 רכשה החברה 50% מהון המניות של חברת קרפול (להלן "ההסדר המשותף") בהתאם לשוויה המאזני. לאחר רכישה זו, קיימים שני בעלי מניות בהסדר המשותף - החברה וחברת וניליה (להלן - "השותף הנוסף"). על פי הסכם הרכישה שנחתם בין החברה לבין השותף הנוסף, ההחלטות בגין פעילות ההסדר המשותף חייבות להתקבל בהסכמה פה אחד של שני הצדדים להסכם. למען הסר ספק, יש להניח כי אין הסכמים נוספים בין החברה לבין השותף הנוסף, אין להם זכויות בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של ההסדר המשותף (מלבד החזקתם במניות ההסדר כאמור לעיל), וכי אין מניעה מההסדר המשותף למכור את תפוקתו לגורמים חיצוניים.

2. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה הינו מנכ"ל החברה. הרווח המדווח למנכ"ל מכל חברה הינו רווח תפעולי, הנכסים המדווחים למנכ"ל הינם נכסים תפעוליים וההתחייבויות המדווחות למנכ"ל הינן התחייבויות תפעוליות. ביחס לכל אחת מחברות הקבוצה בנפרד, מקבל מנכ"ל החברה את הדיווחים בהתאם ל-100% מנתונים הכספיים המפורטים בדוחות העצמאיים של החברות בקבוצה.

3. עסקאות בין חברתיות

(א) ע.פ. א': ביום 30.6.2015 רכשה חברת אניטה מהחברה מלאי תמורת 80,000 ש"ח. הרווח הגולמי בעסקה הסתכם ל-20%. המלאי נמכר לחיצוניים באופן שווה על פני 12 חודשים החל מיום 30.6.2015.

(ב) ע.פ. ב': ביום 1.4.2015 מכרה חברת עוגילי ציוד לחברת גלידטור תמורת 125,000 ש"ח. המכונה נרכשה על ידי חברת עוגילי ביום 1.1.2014 תמורת 145,000 ₪ ואורך חייה השימושיים הינו 8 שנים, ללא ערך שייר.

(ג) ע.פ. ג': ביום 1.1.2014 מכרה חברת עוגילי מלאי עוגיות לחברת אניטה תמורת 100,000 ש"ח. הרווח הגולמי בעסקה הסתכם ב-10%. אניטה משתמשת בעוגיות להכנת יוגורט בטעם עוגיות. המלאי מומש לחיצוניים באופן שווה על פני 36 חודשים מיום 1.1.2014. ביום 1.7.2015 מכרה חברת עוגילי מלאי עוגיות נוסף לחברת אניטה תמורת 40,000 ש"ח. הרווח הגולמי בעסקה הסתכם ב-10%. המלאי הנוסף טרם מומש לחיצוניים עד ליום 31.12.2015. בין הצדדים נקבע כי תמורת רכישת המלאי שנרכש בימים 1.1.2014 ו- 1.7.2015 תשולם לחברת עוגילי ביום 1.7.2016. לשם הפשטות, הנח כי מדובר בתנאי אשראי רגילים.

4. להלן נתונים מהדוחות הכספיים העצמאיים של חברות הקבוצה (בש"ח):

קבוצה	עוגילי	אניטה	גלידטור	החברה	
488,000	220,000	716,000	2,500,000	1,350,000	הכנסות
122,000	20,000	41,000	130,000	630,000	רווח (הפסד) תפעולי
560,000	1,000,000	2,900,000	800,000	4,220,000	נכסים תפעוליים
394,000	370,000	300,000	528,000	3,350,000	התחייבויות תפעוליות
12,000	42,000	448,000	152,000	111,000	פחת והפחותות
100,000	225,000	518,000	218,000	340,000	השקעה בנכסים לא שוטפים

5. נתונים נוספים

- א. החברה טיפלה בדוחותיה הכספיים הנפרדים בהשקעה בכל חברות הקבוצה לפי עלות.
- ב. כל הרכישות שביצעה החברה בגין מניות חברות הקבוצה נעשו לפי שווי הוגן.
- ג. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד הרכישה לפי שווי ההוגן.
- ד. מעבר לאמור לעיל, הנח כי אין לחברות הקבוצה נכסים, התחייבויות, הכנסות או הוצאות נוספים. לגבי החברה, מעבר למצוין בסעיף 3 לעיל, בדוחותיה הכספיים הנפרדים ישנה השקעה בחברות הקבוצה לפי עלות.
- ה. החברה ואניטה פועלות בתחום פעילות דומה, אך יש להן מאפייני לקוחות שונים והן מציגות ביצועים שונים לטווח ארוך.
- ו. אלא אם צוין אחרת בנתוני השאלה, ההכנסות וההוצאות של כלל החברות מתפלגות באופן שווה על פני השנה.
- ז. אלא אם צוין אחרת בנתוני השאלה, ההשקעות בנכסים לא שוטפים של כלל החברות מתפלגות באופן שווה על פני השנה.
- ח. כל חברות הקבוצה מודדות פריטי רכוש קבוע על פי מודל העלות ומפחיתות את הנכסים בשיטת הקו הישר.
- ט. התעלם מהשפעת המס.

נדרש

הצגי נייר עבודה להכנת ביאור מגזרי הפעילות לשנת 2015 בדוחות המאוחדים של החברה כולל נתונים כלל חברתיים (אין צורך להציג מבחנים כמותיים וביאור מילולי).

שאלה מספר 5 - 14 נקודות

ביום 1 בינואר 2015 רכשה חברת ממפיס בע"מ (להלן - "חברת ממפיס") 80% (8,000 מניות) מהון המניות הרגילות של חברת דפאיי בע"מ (להלן - "חברת דפאיי") תמורת 600,000 ₪ (שווי הוגן). לאותו מועד, לחברת דפאיי מלאי ששווי ההוגן גבוה מערכו הפנקסני ב- 4,500 ש"ח. המלאי מומש לחיצוניים על פני 18 חודשים מיום 1.1.2015 (הנח התפלגות אחידה על פני תקופת המימוש). כמו כן לחברת דפאיי מכונה אשר שוויה ההוגן ליום 1.1.2015 הינו 200,000 ש"ח. המכונה נרכשה על ידי חברת דפאיי ביום 30.6.2013 תמורת 220,000 ש"ח והיא מופחתת בקו ישר למשך 8 שנים ממועד רכישה.

להלן הרכב ההון העצמי חברת דפאיי ליום 1 בינואר 2015:

הון מניות רגילות (1 ש"ח ע.ג.)	10,000
הון מניות בכורה (1 ש"ח ע.ג.)	?
אג"ח רכיב הוני	?
פרמיה	300,000
עודפים	<u>400,000</u>
סה"כ הון עצמי	?

נתונים נוספים לגבי הונה העצמי של חברת דפאיי:

א. **מניות בכורה** - ביום 30.6.2014 הנפיקה חברת דפאיי 150,000 ₪ ע.ג. מניות בכורה תמורת ערך הנקוב. מניות הבכורה נושאות דיבידנד צביר בשיעור 6% לשנה. מניות הבכורה לא ניתנות להמרה ולא ניתנות לפדיון. שווי ההוגן של 1 ₪ ע.ג. מניית בכורה אחת ליום 1.1.2015 הינו 1.2 ש"ח.

ב. **אג"ח להמרה** - ביום 1.1.2014 הנפיקה חברת דפאיי 120,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב להמרה תמורת 145,000 ש"ח. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית בשיעור 7%, המשולמת בכל סוף שנה, החל מיום 31.12.2014. קרן האג"ח נפרעת בתשלום אחד ביום 31.12.2020. כל 60 ש"ח ערך נקוב אג"ח ניתנים להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ₪ ע.ג. עד ליום 31.12.2020.

להלן נתונים לגבי ריבית השוק של אגרות החוב למועדים מסוימים:

תאריך	ריבית שוק לאג"ח להמרה	ריבית שוק לאג"ח דומות ללא זכות המרה
1.1.14	?	5%
1.1.15 / 31.12.14	3%	5.5%

נתונים נוספים

1. ליום 1.1.2015 תאם שווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת דפאיי את ערכם בספרים למעט אם צוין אחרת בנתוני השאלה.
2. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי ההוגן למועד הרכישה.
3. חברת ממפיס ניהלה את השקעתה בחברת דפאיי בדוחותיה הכספיים הנפרדים לפי עלות.
4. הרווח הנקי של חברת ממפיס לשנת 2015, לפי דוחותיה הכספיים הנפרדים, הסתכם ל- 795,000 ש"ח.
5. הרווח הנקי של חברת דפאיי לשנת 2015, לפי דוחותיה העצמאיים, הסתכם ל- 450,000 ש"ח.

6. ביום 29.12.2015 חברת דפאיי חילקה לראשונה ממועד הקמתה דיבידנד לכלל בעלי מניותיה בסכום כולל של 50,000 ש"ח.

7. יש להתעלם מהשפעת המס.

8. להלן הרכב ההון העצמי חברת ממפיס ליום 1 בינואר 2015 :

100,000	הון מניות רגילות (1 ש"ח ע.ג.)
300,000	פרמיה
<u>1,700,000</u>	עודפים
2,100,000	סה"כ הון עצמי

נדרש

א. הצג/י את הרכב ההון העצמי של חברת דפאיי ליום 1.1.2015.

ב. חשב/י את ייחוס עודפי עלות בגין רכישת חברת דפאיי על ידי חברת ממפיס ביום 1.1.2015 והצג/י טבלת עודף עלות והפחתתו לשנת 2015. יש לבצע פיצול של המוניטין למרכיבים השונים שלו.

ג. הצג/י דוח על השינויים בהון המאוחד של חברת ממפיס לשנת 2015 (יש לחשב את חלוקות הרווח הכולל בין הבעלים לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה).

פתרון שאלה 1 - IAS 32

גדרש 1 - הנפקת חבילה

פקודות יומן	
1,940,000	ח- מזומן
3,193	ח- הוצ' הנפקה
284,744	ז- אג"ח התחייבות
106,449	ז- אג"ח מרכיב המרה
21,998	ז- מ.ב. התחייבות
291,000	ז- קרן הון אופי א'
75,002	ז- קרן הון מ.ב.
50,000	ז- הון מניות
1,114,000	ז- פרמיה

	תמורה נטו	הוצאות הנפקה	תמורה ברוטו
	284,744	8,807	293,551
הוצאה	103,256	3,193	106,449
	21,998	680	22,678
	291,000	9,000	300,000
	75,002	2,320	77,322
	1,164,000	36,000	1,200,000
	1,940,000	60,000	2,000,000
		3%	

אג"ח - התחייבות
אג"ח - המרה
מ.ב. - התחייבות
אופציה א
מ.ב. - הון
מ.ר.

א. טיפול במניות הבכורה

מרכיב דיבידנד - מרכיב התחייבותי, לחברה אין זכות להימנע מתשלום מרכיב ע.נ. - הנפקת המניות נתונה לשיקול דעת החברה, על כן לא קיימת מחויבות לשלם מזומן מרכיב ההמרה - הוני

i = 9%
PMT = 7000
n = 4
FV = 0

PV = 100,000
P.N. = 22,678
77,322

שווי הוגן נייר הערך :
מרכיב הדיבידנד :
רכיב הוני :

ב. טיפול באג"ח

שני מרכיבי נייר הערך מהווים התחייבות, אך יוצגו בנפרד

שווי הוגן אג"ח להמרה בכללותו	400,000	$40 \cdot 10,000 =$
אג"ח - אופי המרה	106,449	$10,000 \cdot 30 \cdot 0.35483 =$
אג"ח התחייבות	293,551	
תמורה נטו אג"ח	284,744	$293,551 - 8,807 =$

נמצא ריבית אפקטיבית חדשה:

ערך נוכחי	תשלום קרן	קרן לחישוב ריבית	ריבית	סה"כ תשלום	ריבית שנתית
284,744	1.1.2012				7%
215,584	31.12.2012	300,000	21,000	96,000	
145,155	31.12.2013	225,000	15,750	90,750	
73,337	31.12.2014	150,000	10,500	85,500	
-	31.12.2015	75,000	5,250	80,250	
284,744	1.1.2012		9.430%		

ג. מכשירים הוניים לפי פרופורציה

אופציה א'	30	300,000
מ.ב. - הון	7.73	77,322
מ.ר.	120	1,200,000
	157.73	1,577,322

הערה: מאחר שההנפקה בוצעה לפי השווי ההוגן של המכשירים אין צורך לבצע ייחוס לפי מדרגים.

ד. הוצאות הנפקה

מזומן	36,000	
מזומן ליועצים מקצועיים	24,000	
סה"כ	60,000	3.0%
		מסך תמורת ההנפקה

גדרש 2 - תנועה באג"ח לשלם + אופציית המרה

ממד המחירים לצרכן	תאריך
100	1.1.2012
102	31.12.2012
105	31.3.2013
110	31.12.2013

אופציית המרה	אג"ח לשלם
1.1.2012 -106,449	1.1.2012 -284,744
$30 \cdot 10,000 \cdot 0.5 - 106,449 =$ -43,551	הוצאות מימון -33,071
שערך מול הפסד 37,500	תשלום 97,920
$30 \cdot 10,000 \cdot (225,000 / 300,000) \cdot 0.5 =$ -112,500	יתרה 31.12.2012 -219,896
המרה 56,250	המרה 109,948
יתרה לאחר המרה -56,250	יתרה לאחר המרה -109,948
$30 \cdot 10,000 \cdot (225,000 / 300,000) \cdot 1/2 \cdot 0.6 - 56,250 =$ -11,250	הוצאות מימון -19,800
שערך מול הפסד 22,500	תשלום 49,913
$30 \cdot 10,000 \cdot (150,000 / 300,000) \cdot 1/2 \cdot 0.6 =$ -45,000	יתרה 31.12.2013 -79,835
שוי 90,750*50%*110/100= 31.12.2013 שוי 145,155*50%*110/100=	

הערה: אין חובה להפריד בין שערך לבין פקיעה מאחר שרכיב ההמרה מטופל לפי שוי הוגן דרך רווח והפסד.

$$225,000 / 10 \cdot 50\% =$$

מ"י המרה	
109,948	ח-התחייבות אג"ח
56,250	ח-התחייבות רכיב המרה
11,250	ז-הון מניות
154,948	ז-פרמיה

גדרש 3 - תנועה במניות בכורה

מציאת ריבית אפקטיבית	i =	10.40%
PV = -21,998	1.1.2012	-21,998
PMT = 7000	הוצאות מימון 1-9/12	-1,695
n = 4	יתרה 30.9.2012	-23,692
FV = 0	המרה	4,738
$23,692 \cdot 20,000 / 100,000 =$	יתרה לאחר המרה	-18,954
	הוצאות מימון 10-12/12	-475
$7,000 \cdot 80\% =$	תשלום	5,600
	יתרה 31.12.2012	-13,829
	הוצאות מימון 1-3/13	-346
$14,175 \cdot 20,000 / 80,000 =$	יתרה 31.3.2013	-14,175
	מידון	3,544
	יתרה לאחר פדיון	-10,631
$7,000 \cdot 60\% =$	הוצאות מימון 4-12/13	-819
	תשלום	4,200
	יתרה 31.12.2013	-7,250

תשלום מזומן		80,000	
גריעת התחייבות	4,738		
מימוש קרן הון	15,000		
	99,739		
מניות	20000		
פרמיה n.p	79,739		

פידיון מ.ב.
שווי הוגן רכיב התחייבות

i=	5%		
PMT=	1400		
n =	3	PV=	3,813 31.12.2012
FV=	0		3,859 31.3.2013

סך הכל תשלום		40,000	
תשלום רכיב התחייבות	3,859		
תשלום עבור רכיב ההון	36,141		
הפסד מפדיון	316		
קרן הון מ.ב. שנפדתה	15,000		
תמורה לפדיון קרן הון מ.ב.	36,141		
רישום מול קרן הון/פרמיה	-21,140		

פקודת יומן (לא נדרש)		או פקודות בנפרד	
ז- מזומן	40,000	ז- מזומן	3,859
ח- התחייבות	3,544	ח- התחייבות	3,544
ח- מ.ב. - הון	15,000	ח- הפסד מפדיון מוקדם	316
ח- הפסד מפדיון מוקדם	316	ז- מזומן	36,141
ח- פרמיה/קרן הון	21,140	ח- מ.ב. - הון	15,000
		ח- פרמיה/קרן הון	21,140

נדרש 4 - דוח על השינויים בהון העצמי

הון מניות	פרמיה	קרן הון - מ.ב.	קרן הון אופ' א	עודמים	סה"כ	
100,000	300,000	-	-	600,000	1,000,000	יתרת פתיחה 1.1.2012
50,000	1,114,000	75,002	291,000		1,530,002	הנפקת חבילה
10,000	187,000	-15,000	-97,000		100,000	מימוש אופ' א'
20,000	79,739				84,738	המרת מ.ב.
				1,500,000	1,500,000	רווח
180,000	1,680,739	60,002	194,000	2,100,000	4,214,741	יתרה
11,250	154,948	-15,000			166,198	המרת אג"ח
	-21,140				-36,141	פדיון מניות בכורה
	194,000		-194,000		-	פקיעת אופ' א'
				1,200,000	1,200,000	רווח
191,250	2,008,547	45,001	-	3,300,000	5,544,798	יתרה

כתבי אופציות

מימוש	
ח-מזומן	100,000
ח- קרן הון אופ' א'	97,000
ז- הון מניות	10,000
ז- פרמיה	187,000

פקיעה	
ח- קרן הוא אופ' א'	194,000
ז- פרמיה	194,000

10*10,000=
291,000/3=

פתרון שאלה 2 - רב ברירה (חלק א')

פתרון שאלה 1

טענה ג' נכונה.

טענה א' - טענה זו אינה נכונה, מכיוון שמדובר במכשיר פיננסי מורכב שאותו יש לפצל בין הרכיב המנייתי לבין הרכיב ההתחייבתי.

טענה ב' - טענה זו אינה נכונה, מכיוון שאם בשלב מסוים אין צפי שתנאי השוק יתקיים, יש לסגור את יתרת ההתחייבות לרווח והפסד כך שלא ממשיכים להכיר בהוצאות שכר בגין רכיב זה.

טענה ג' - כאשר מדובר במענק עם תנאי שוק ובמועד דיווח כספי תנאי זה לא צפוי להתקיים יש לסגור מס נדחה שנוצר קודם לכן, כך שיתרת המס הנדחה למועד הדיווח הכספי תעמוד על 0.

פתרון שאלה 2

היגדים ב' ו-ג' נכונים.

הנחת סילוק נטו		
<u>זכות</u>	<u>חובה</u>	
		1.1.14
	20,000	השקעה באופציות
20,000		מזומן
		31.12.14
	12,000	השקעה באופציות
12,000		רווח מניירות ערך
		31.12.15
	18,000	השקעה באופציות
18,000		רווח מניירות ערך
		<u>פקודת יומן למימוש</u>
		<u>הנחת סילוק נטו במזומן</u>
	50,000	מזומן
50,000		השקעה באופציות
	30,000	סך ההשפעה על הרווח הכולל:
		<u>הנחת סילוק נטו במניות</u>
	50,000	מניות באוצר
50,000		השקעה באופציות
		כמות המניות שנרכשה
		שחזור מחיר מניה ליום 31.12.15
	X	מחיר מניה
	10	תוספת מימוש למניה
	50000	שווי הוגן אופציות
	20000	כמות מניות
		$(X-10)*20000=50000$
		$X=12.5$
	12.5	מחיר מניה ליום 31.12.15
	4,000	כמות המניות שתרכש
		<u>הנחת סילוק ברוטו</u>
		1.1.14
	20,000	קרן הון
20,000		מזומן
		31.12.15
	220,000	מניות באוצר
20,000		קרן הון
200,000		מזומן
	220,000	סך ההשפעה על ההון העצמי:

פתרון שאלה 3

232,000 ₪.

פיצול ב- 1/1/2016 :

שווי הוגן מענק חדש : $32 * 1,000 = 32,000$

ייחוס ל-IFRS 3 : $(12,000) = 15 * 2/5 * 2,000$ (מכנה = הגבוה מבין תקי' הבשלה מקורית לתקי' הבשלה כוללת)

ייחוס ל-IFRS 2 : 20,000

בשנת 2016 נרשמת הוצאה לפי IFRS 2 : $160,000 = 24 * 20,000 * 1/3$ (צפי עובדים מעודכן)

עדכון תמורה מותנית : $72,000 = (24-18) * 12,000$ (צפי לעובדים נוספים)

סה"כ הוצאה של : 232,000

ח' הוצאות 160,000

ז' קרן הון 160,000

ח' הוצאות שכר 72,000

ז' תמורה מותנית 72,000

פתרון שאלה 4

רק היגד 2 נכון.

היגד 1 : לא נכון - גם לחברה שאין לה חברות בנות יש חובה להציג דיווח מגזרי אם יש לה מספר מגזרי פעילות בני דיווח.

היגד 2 : נכון - יש להציג בדיווח את המגזרי את הנתונים כפי שהם מוצגים למקבל ההחלטות.

היגד 3 : לא נכון - אם יש מספר פעילויות בעלות מאפיינים כלכליים דומים המדווחות בנפרד למקבל ההחלטות הראשי, עדיין ניתן לקבצן למגזר אחד בר דיווח אם עומדים בקריטריונים לקיבוץ מגזרים.

פתרון שאלה 5

במידה שהמוניטין (כולל פרמיית שליטה אם ישנה) במועד צירוף העסקים הסתכם לסך של 25,000 ₪, התמורה אותה שילמה החברה לרכישת מניות נוי הסתכמה לסך של 94,000 ₪.

חישוב ע"ע למועד צירוף העסקים :

מכונה 20,000

מס נדחה (25%) (5,000)

מוניטין 25,000

סה"כ ע"ע 40,000

הון עצמי 100,000

סה"כ תמורה 140,000

ניטרול זשמי"ש $(46,000) = (100,000 + 20,000 - 5,000) * 40\%$

תמורה ששולמה 94,000

פתרון שאלה 6

השווי ההוגן שייחוס לאג"ח בהקצאת עלות הרכישה הינו 100,000 ₪.
ריבית ההנפקה הינה $i=9\%$ $npv(n=6; i=?; pmt=8k, fv=100k)=100,000-4486$

ליום 31.12.2010, 31.12.2011 התניה הפיננסית לא הופרה.

ליום 31.12.2012 התניה הפיננסית הופרה ומאותו מועד אגרות החוב ניתנות להעמדה לפירעון מיידי. הערך הפנקסני שלהן דקה לפני ההפרה הינו 97,469 ₪, אבל מנקודת המבט של הרוכשת הן נמדדות בשווי הוגן. השווי ההוגן לפי סעיף 47 ל- IFRS 13 של התחייבות בעלת מאפיין דרישה לפירעון הינו לא פחות מסכום הדרישה, מהוון ממועד הדרישה המוקדם ביותר. במקרה זה הסכום הינו 100,000 (פארי) ₪ והמועד המוקדם ביותר הינו מועד צירוף העסקים.

פתרון שאלה 7

רק היגד II.

היגד I: גם אם לדעת חברה מסוימת העלות של הכנת ביאור מסוים גבוהה מהתועלת עליה להישמע להוראות התקן ואי הכללת ביאור מסוים תעשה גם בשים לב לעקרון הרלוונטיות (מהותיות).

היגד II: אכן, שערך רכוש קבוע אינו יוצר, בעת ההכרה בשערך שום מחויבות כלפי גורם חיצוני ואין מחויבות בהווה לתשלום כלשהו בגין אירועי העבר. לכן, התחייבות מסים נדחים אינה מקיימת לכאורה את הגדרת התחייבות. על אף האמור, יש להישמע להוראות התקן הספציפי, כיוון שההכרה במסים נדחים אינה יוצרת דוחות כספיים מטעים שסותרים את מטרת הדיווח הכספי.

היגד III: לפי IAS 1 סעיף 19 היגד III אינו נכון. אם ציות לתקן ספציפי יגרום להצגת דוחות כספיים מטעים כך שהדוחות לא יספקו אינפורמציה שימושית למקבלי החלטות, הרי שיש לסטות מהוראות התקן.

היגד IV: למרות המונח "קרן הערכה מחדש", השערך אינו עסקה בין הישות לבין בעלי מניותיה. לכן, זהו שינוי שיופיע בדוח על הרווח הכולל.

פתרון שאלה 8

אף טענה אינה נכונה.

בהתאם להוראות IAS 1 בדוח על הרווח הכולל האחר יזקפו, בין היתר, קרנות הון מהפרשי תרגום, קרנות הון בגין שערך ני"ע זמינים למכירה וקרנות הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע הנמדד במודל ההערכה מחדש. לעומת זאת, קרנות הון בגין עסקאות של החברה עם בעל שליטה, קרנות הון בגין עסקאות של החברה עם זכויות שאינן מקנות שליטה (קרן הון בעלים) וקרנות הון בגין תשלום מבוסס מניות יזקפו ישירות להון.

פתרון שאלה 9

החברה תזקוף לעלות המכר סכום של 6,000 ₪ ותכיר במכירות בסך 8,000 ₪ בגין מכירת האפונה מתוצרתה.

תקן חשבונאות בינלאומי 18 לא מגדיר את המושג "דומה" אבל הוא מספק דוגמאות של החלפת חלב ונפט. מה שמאפיין דוגמאות אלה הוא כי מדובר בנכסים זהים והספקים מחליפים מלאי באתרים שונים על מנת להיענות לביקוש בעיתוי מתאים באתר מסוים. במקרה שלפנינו לא מדובר במוצרים זהים. בנוסף, מטרת ההחלפה אינה בגלל עיתוי הביקוש באתרים השונים.

סעיף 12 ל- IAS 18 קובע כי כאשר סחורות נמכרות או שירותים סופקו כנגד החלפת סחורות או שירותים שאינם דומים ההחלפה נחשבת כעסקה המניבה הכנסות. ההכנסות נמדדות לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שהתקבלו בהתחשב בסכומי מזומנים או שווי מזומנים כלשהם שהועברו. לכן על החברה לרשום את ההכנסות בהתאם לשווי ההוגן של התמורה נטו שהתקבלה (סעיפים 9 ו-12 ל- IAS 18).

מצד אחד התקבל מלאי אורז שניתן למוכרו בישראל תמורת 8,000 ₪, דהיינו השווי הוגן של המלאי הוא 8,000 ₪ ומאידך עלות המכר הינה 6,000 ₪. לכן פקודת היומן שתירשם היא:

ח' מלאי אורז	8,000
ז' מכירות	8,000
ח' עלות המכר	6,000
ז' מלאי אפונה	6,000

פתרון שאלה 10

אין להכיר בנכס שיפוי מאחר שנכון לסוף תקופת הדיווח אין זה ודאי למעשה שהשיפוי יתקבל.

ראשית, המקרה בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 37.

שנית, סעיף 53 לתקן 37 קובע כי כאשר חזוי שיתקבל שיפוי מצד אחר בגין יציאה, כולה או חלקה, הנדרשת לסילוק הפרשה, יש להכיר בשיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה שהשיפוי יתקבל אם הישות תסלק את המחויבות. לאור כך שיועציה המשפטיים של החברה מעריכים כי הסבירות לקבל השיפוי אינה ברמת "ודאי למעשה" ואף לא ברמת "צפוי", החברה לא יכולה להכיר בנכס שיפוי למועד הדוח.

$100,000/5*25\%*6/12=$	<u>2,500</u>	מכנה
	0.5	יחס

מניות בכורה שטרם הומרו:

	5,625	מונה
$100,000/5*75\%*9/12=$	<u>11,250</u>	מכנה
	0.5	יחס

אנטי מדלל

אופציות רכש:

3

	8,000	מונה
	<u>1,206</u>	מכנה
	6.6	יחס

ג. רווח מדולל למניה

4

3.07

הסברים

תשלום מבוסס מניות

1

המענק הוא הוני עם תנאי שירות ויעד ביצוע.

ראשית נבחן האם עלינו להתייחס לתשלום מבוסס מניות במסגרת חישוב הרווח המדולל למניה. נשים לב שהחברה לא צופה כי תעמוד ביעד הרווח שנקבע, אולם IAS33 דורש להקפיא את התמונה בסוף שנה ולבחון האם לאותו יום החברה עומדת ביעד. מאחר שהרווח הנקי לשנת 2016 עונה על התנאי (320,000 < 400,000) נתייחס לתמ"מ.

חישוב תוספת מימוש מתואמת:

$5*2/3=$	3.333	שירותי עבודה שטרם סופקו-
	<u>4</u>	מזומן-
	7.33	

כך $9 > 7.333$ בתוך הכסף?

$8,000*5*7.33=$	293,200	תמורה צפויה
$293,320/9=$	32,578	כמות במחיר שוק
$8,000*5=$	40,000	כמות חוזה

7,422	כמות חינם
7,422	משוקלל

אג'ח להמרה

2

$pv(100,000,5,000,7\%,5)=$	91,800	רכיב התחייבותי -
----------------------------	--------	------------------

תנועה במרכיב התחייבותי

	-91,800	י.פ
P.N=	-6,426	הוצאות מימון
	<u>5,000</u>	תשלום
BAL1=	-93,226	י.ס 31.12.16
	6,426	סך הכל השפעה על המונה-

אופציות רכש

3

אופציות רכש שהסילוק הוא נטו במניות מהוות התחייבות פיננסית והמדידה תהיה לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד.

$28,000-20,000=$	8,000	השפעה על המונה:
		השפעה על המכנה:

	$9.5 > 4$ כן	בתוך הכסף?
$4 * 5,000 =$	20,000	תמורה צפויה
$20,000 / 9.5 =$	2,105	כמות במחיר שוק
	5,000	כמות חוזה
	2,895	כמות חינם
$2,895 * 5 / 12 =$	1,206	משוקלל

חישוב רווח מדולל למניה

4

3.07 נחשב את הרווח המדולל ללא אופציית הרכישה שהיא אנטי מדללות -

שלב מקדמי - טיפול במאוחד

		א. תרומות	1
	270,000-95,714=	דניאל 174,286	
	400,000-1,250=	אלכס 398,750	
		ב. רווח למניה אלכס לפי תרומות	
		רווח בסיסי למניה 3.87	
	(398,750-6,875)/101,250=	רווח מדולל למניה 3.06	
		ג. חלקם של הבעלים	
		חלקם של הבעלים בבסיסי 441,961	
	174,286+(60,000*12/12+10,000*11/12)*3.87=	השפעת ני"ע המירים של הבת -56,025	2

שלב 1- רווח בסיסי למניה

		א. רווח בסיסי	
		חלקם של הבעלים בבסיסי- 441,961	
		ב. כמות בסיסית	
		יפ. 80,000	
	6,000*7/12=	המרת אופציות אי' 31.7.16 3,500	
	11,000*4.5/12=	מניות באוצר 15.10.16 -4,125	
		כמות בסיסית 79,375	
		ג. רווח בסיסי למניה 5.57	

שלב 2- רווח מדולל למניה

		א. מספר בוחן	5.57
		ב. השפעת ני"ע המירים	

השפעת ני"ע המירים של הבת:

מונה	-56,025
מכנה	0

אופציות א' שהומרו:

מונה	0
מכנה	1,413
יחס	0

3

אופציות א' שטרם הומרו:

מונה	0
מכנה	6,000
יחס	0

4

ג. רווח מדולל למניה 4.45

6

הסברים

תרומות

1

דניאל	174,286	270,000-95,714=
אלכס	398,750	400,000-1,250=

מרכיבי התרומות:

הפחתת עודף עלות- ב-30.6.14 יוחס עודף עלות למכונה בסך 5,000 ₪. יתרת חיי המכונה 4 שנים. לפיכך, בשנת 2016 יש להפחית - 1,250 $5,000/4=$

מכירת 10% מאלכס- בספרי דניאל ההשקעה באלכס טופלה לפי עלות, לכן במועד מכירת ההשקעה דניאל הכירה בדוחות הנפרדים ברווח בסך- 95,714 $(10,000*11-100,000*1/7)=$

השפעת ני"י המיזם של הבת

2

$(60,000 \cdot 12/12 + 10,000 \cdot 11/12) \cdot 3.87 =$	-267,675	ביטול חלק בבסיסי-
$(60,000 \cdot 12/12 + 10,000 \cdot 11/12) \cdot 3.06 =$	211,650	הוספת חלק במדולל-
	<u>-56,025</u>	

אופציות א'

3

אופציות א' שהומרו

מדובר על 6,000 אופציות הרלוונטיות לתקופה 1.1.16-31.5.16

	כך $11.5 > 5$	בתוך הכסף?
$6,000 \cdot 5 =$	30,000	תמורה צפויה
$30,000 / 11.5 =$	2,609	כמות במחיר שוק
	6,000	כמות חוזה
	3,391	כמות חינם
$3,391 \cdot 5 / 12 =$	1,413	משוקלל

אופציות א' שטרם הומרו

4

מדובר על 12,000 אופציות הרלוונטיות לתקופה 1.1.16-31.12.16

	כך $10 > 5$	בתוך הכסף?
$12,000 \cdot 5 =$	60,000	תמורה צפויה
$60,000 / 10 =$	6,000	כמות במחיר שוק
	12,000	כמות חוזה
	6,000	כמות חינם
	6,000	משוקלל

חישוב רווח מדולל למניה

6

4.45 נחשב את הרווח המדולל -

פתרון שאלה 4 - IFRS 8

שלב 1 - זיהוי מקבל ההחלטות, הפילוח וזיהוי הנתונים המדווחים

מקבל ההחלטות התפעולי הראשי הינו מנכ"ל החברה.
 הפילוח - בהתאם למידע המדווח למנכ"ל ניתן לראות שמגזרי הפעילות של החברה הינם מגזרים עסקיים (החברות הבנות והעסקה המשותפת).
 מדדים מדווחים - מדדים תפעוליים (מדד הרווח - רווח תפעולי, מדד הנכסים - נכסים תפעוליים, מדד ההתחייבויות - התחייבויות תפעוליות).
 כמו כן, ניתן לראות ש-100% מנתוני העסקה המשותפת (מגזר הקרפ) מדווחים למנכ"ל.
 לפיכך, מגזר הקרפ יכול לכולל 100% מההכנסות, הרווח, הנכסים וההתחייבויות של החברה ולאחר מכן נצטרך לעשות התאמות למאוחד.

הערה : מכיוון שחברת קרפול נרכשה על ידי חברת האם רק באמצע שנת 2015, יש להציג את הנתונים הקשורים לרווח והפסד שלה (לרבות הוצאות הפחת והשקעות בנכסים לא שוטפים) רק עבור חצי השנה השנייה של 2015.

שלב 2 - קיבוץ מגזרים דומים

לא נבצע קיבוץ מגזרים מאחר שאין שני מגזרים שמציגים ביצועים דומים.

שלב 3 - הכנת טבלה גולמית

מאוחד	התאמות בגין ע.פ.	התאמות עסקה משותפת	מגזרים					
			מכירת קרפים וזופל בלגי	מכירת עוגיות	מכירת יוגורט לקמעונאים	מכירת גלידות		מכירת יוגורט לסיטונאים
	(244,000)		244,000	220,000	716,000	2,500,000	1,350,000	הכנסות מחיצוניים
				(40,000)			(80,000)	נתון 3(א') - ע.פ מלאי החברה-אניטה
4,666,000	(244,000)	-	244,000	180,000	716,000	2,500,000	1,270,000	נתון 3(ג') - ע.פ מלאי עוגילי-אניטה
								סה"כ
	(80,000)						80,000	הכנסות בין מגזריות
	(40,000)			40,000				נתון 3(א') - ע.פ מלאי החברה-אניטה
-	-	(120,000)	-	40,000	-	-	80,000	נתון 3(ג') - ע.פ מלאי עוגילי-אניטה
								רווח מדווח
	(61,000)		61,000	20,000	41,000	130,000	630,000	נתון 1ב' - ע"ע אניטה
					(10,000)			נתון 3(א') - ע.פ מלאי החברה-אניטה
	(8,000)							נתון 3(ב') - ע.פ מכונה עוגילי-גלידטור
	(2,361)			-				נתון 3(ג') - ע.פ מלאי עוגילי-אניטה
796,639	(61,000)	(14,361)	61,000	20,000	31,000	130,000	630,000	סה"כ

	(560,000)	
		(8,000)
		(2,361)
		(144,000)
8,950,639	(560,000)	(154,361)
	(394,000)	
		(140,000)
4,408,000	(394,000)	(140,000)
	(6,000)	
		(295)
752,705	(6,000)	(295)
	(50,000)	
		(125,000)
1,176,000	(50,000)	(125,000)

560,000	1,000,000	2,900,000	800,000	4,220,000
		185,000		
560,000	1,000,000	3,085,000	800,000	4,220,000
394,000	370,000	300,000	528,000	3,350,000
394,000	370,000	300,000	528,000	3,350,000
6,000	42,000	448,000	152,000	111,000
6,000	42,000	448,000	152,000	111,000
50,000	225,000	518,000	218,000	340,000
50,000	225,000	518,000	218,000	340,000

נכסים מדווחים
נתון
נתון 31 - עי"ע Anita UK
נתון 3(א') - ע.פ מלאי החברה-אניטה
נתון 3(ב') - ע.פ מכונה עוגילי-גלידטור
נתון 3(ג') - ע.פ מלאי עוגילי-אניטה
סה"כ

התחייבויות מדווחות
נתון
נתון 3(ג') - ע.פ מלאי עוגילי-אניטה
סה"כ

פחת והפחתות
נתון
נתון 3(ב') - ע.פ מכונה עוגילי-גלידטור
סה"כ

השקעה בנכסים לא שוטפים
נתון
נתון 3(ב') - ע.פ מכונה עוגילי-גלידטור
סה"כ

30,500
83,000

נתונים כלל חברתיים
רווחי אקויטי
השקעה בעסקה משותפת (חברת קרפ דה סוליי)

חישובים ומעבר על נתונים נוספים (שלב 4)

הוספת עודפי עלות וטיפול בחברות הקבוצה

בנין חברת גלידטור : הוקמה על ידי החברה ולכן אין בנינה עודפי עלות.

בנין חברת אניטה :

		א. חישוב עודף עלות ליום 30.6.14		
		440000/0.8=	550,000	תמורה
			(350,000)	הון עצמי
			200,000	עודף עלות
				ייחוס עודף עלות
	<u>31.12.2015</u>	<u>הפחתה</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.6.14</u>
20,000*0.5/2=	5,000	(10,000)	15,000	20,000
	180,000	-	180,000	180,000
	185,000	(10,000)	195,000	200,000

השפעה על מגזרים

תוספת לכספים המדווחים

185,000

תוספת לרווחים מדווחים

(10,000)

בנין חברת עונגלי : הוקמה על ידי החברה, ולכן אין בנינה עודפי עלות.

בנין חברת קרפול :

החברה הקימה את חברת קרפול, יחד עם שותף נוסף, תוך הסכמה כי כל ההחלטות יתקבלו פה אחד בין השותפים. כמו כן, לא קיימים הסכמים נוספים בין הצדדים, וחברת קרפול רשאית למכור את תפוקתה לחיצוניים (לא מהווה חברת צינור). מכאן, שעל פי הוראות IFRS11 מדובר בעסקה משותפת, אשר תטופל בהתאם להוראות IAS28.

א. עודף עלות - אין, מכיוון שהרכישה בוצעה לפי שוויה המאזני של חברת קרפול

ב. עסקה משותפת

כאמור בשלב 1 לעיל, מכיוון שכל חברה מדווחת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי לפי 100%, ומכיוון שמגזר זה הפך מתייחס לעסקה משותפת, יש תחילה להציגו לפי 100% עבור כל הסכומים המדווחים, אך בסוף הפתרון לבצע התאמה לדוח המאוחד, ולהציגו במסגרת הנתונים הכלל חברתיים. שכן, עסקה משותפת מוצגת במאזן במספר אחד : השקעה, ובדוח רווח והפסד במספר אחד : רווחי אקוויטי.

השפעה על הנתונים הכלל חברתיים :			
	השקעה לפי שווי מאזני	83,000	$(560,000-394,000)*50\% =$
	רווחי אקוויטי	30,500	$122,000*6/12*50\% =$

עסקאות פנימיות

נתון ז(א) - ע.פ. א' : עסקה בין מגזרית החברה-אניטה

ברוטו				
	-		1.1.15	
	(8,000)		שינוי	
	<u>(8,000)</u>		31.12.15	
				פיצול השינוי לרכיבים
	(80,000)	בגובה המכירות	מכירות	
	P.N 72,000		עלות המכר	
				פקודת יומן
	80,000	מכירות, רווח מדווח	ח' מכירות	
	72,000	רווח מדווח	ז' עלות מכר	
	8,000	נכסים מדווחים	ז' מלאי	

נתון ז(ב)5 - ע.פ. ב' : עסקה בין מגזרית עוגילי-גלידטור

ברוטו				
	-		1.1.15	
	(2,361)		שינוי	
	<u>(2,361)</u>		31.12.15	
				פיצול השינוי לרכיבים
	(2,656)	רווח הון	רווח הון	
	295		הוצאות פחת	
				פקודת יומן
	2,656	רווח מדווח	ח' רווח הון	
	295	רווח מדווח, נתוני מידע	ז' הוצאות פחת	
	2,361	נכסים מדווחים	ז' רכוש קבוע	

בנוסף, יש להוריד את ההשקעה בנכסים לא שוטפים שנרשמה בספרי חברת גלידטור, שכן מבחינת הדוח המאוחד לא נעשתה השקעה כלל. הסכום שנרשם כהשקעה בנכסים לא שוטפים הינו : 125,000

נתון ז(ג) - ע.פ. ג' : עסקה בין מגזרית עוגילי-אניטה

ברוטו				
	-		1.1.15	
	(4,000)		שינוי	
	<u>(4,000)</u>		31.12.15	
				פיצול השינוי לרכיבים
	(40,000)	בגובה המכירות	מכירות	
	P.N 36,000		עלות המכר	
				פקודת יומן
	40,000	מכירות, רווח מדווח	ח' מכירות	
	36,000	רווח מדווח	ז' עלות מכר	
	4,000	נכסים מדווחים	ז' מלאי	
	140,000	100,000+40,000= התחייבויות מדווחות	ח' ספקים	
	140,000	נכסים מדווחים	ז' לקוחות	

יש להתעלם מהעסקה שבוצעה ב-1.1.2014 מאחר שהיא בוצעה לפני שהחברה רכשה את אניטה.

$$40,000 \cdot 10\% =$$

פתרון שאלה 5 - מאוחדים (חלק ב')

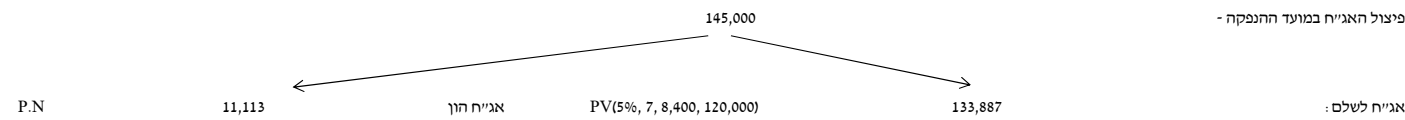
כללי
 שיעורי החזקה (ממפיס < דפאי):
 80%

נדרש א' - הרכב ההון העצמי של חברת דפאי ליום 1.1.2015

10,000	הון מניות רגילות
150,000	הון מניות בכורה
11,113	אג"ח רכיב הוני
300,000	פרמיה
<u>400,000</u>	עודפים
871,113	

א. מניות בכורה - הון מניות הבכורה יוצג לפי ע.ג. ללא צבירת הדיבידנד.

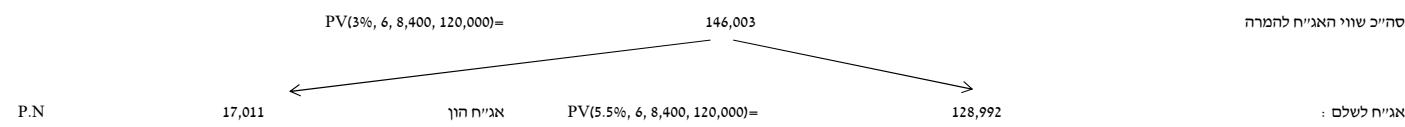
ב. אג"ח הון - פיצול האג"ח במועד ההפקה -



נדרש ב' - עודף עלות והפחתות

לפני חישוב עודף העלות, יש תחילה לבחון האם מתקיימת הגדרת שליטה, תוך התחשבות באג"ח להמרה. בהנחת מימוש מלאה של האג"ח להמרה, שיעור ההחזקה של חברת ממפיס בחברת דפאי הינו: מכאן, שגם בהנחת מימוש מלאה, מתקיימת שליטה של חברת ממפיס בחברת דפאי, ולכן מדובר בהשגת שליטה.

אג"ח לשלם - לצורך חישוב עודף העלות, יש לחשב את שווי ההוגן של האג"ח הון למועד השגת השליטה.



סה"כ שווי האג"ח להמרה

חישוב עודף עלות

600,000	מזומן	
$600,000 * 2/8 =$	150,000	זשמי"ש בגין מניית רגילות
$150,000 * 1.2 =$	180,000	שווי הוגן מניית בכורה
	17,011	שווי הוגן אג"ח הון
	947,011	
	871,113	סה"כ תמורה
	75,898	הון עצמי (חושב בנדרש א')
		עודף עלות

טבלת עודף עלות

	31.12.2015	הפחתה רגילה	1.1.2015	
	1,500	-3,000	4,500	סעיף מלאי
	17,981	-3,269	21,250	מכונה
	2,704	-485	3,190	אג"ח לשלם (ביאור 1)
	25,500	-	25,500	מוניטין מ"ב
	5,898	-	5,898	מוניטין אג"ח הון
	15,560	-	15,560	מוניטין - P.N
	69,143	-6,755	75,898	סה"כ עודף עלות

$200,000 - 220,000 * 6.5/8 =$
 $128,992 - 132,182 =$
 על חשבון תרומת חברת הבת $180,000 - 150,000 - 150,000 * 6\% * 6/12 =$
 $17,011 - 11,113 =$

חישוב בלתי תלוי למוניטין הרגיל (לא נדרש) -

$600,000 * 10/8 =$	750,000	שווי הוגן מניות :
$10,000 + 300,000 + 400,000 - 150,000 * 6\% * 6/12 + 4,500 = 21,250 + 3,190 =$	734,440	שווי הוגן נכסים מזוהים :
	15,560	מוניטין על מניות רגילות :

ביאור 1 : לצורך עודף העלות של האג"ח לשלם, יש לחשב את האג"ח לשלם בספרים, ולפי שווי הוגן, לתאריכי החתך :

	31.12.15		1.1.2015	
$PV(5\%, 5,8400, 120000) =$	130,391	$PV(5\%, 6,8400, 120000) =$	132,182	אג"ח לשלם בספרים (5%)
$PV(5.5\%, 5,8400, 120000) =$	127,687	$PV(5.5\%, 6,8400, 120000) =$	128,992	אג"ח לשלם שווי הוגן (5.5%)
	2,704		3,190	הפרש

דו"ח על השינויים בהון המאוחד 2015						
סה"כ	זש"ש	בעלים				
		סה"כ	עודפים	קרן הון מעסקאות עם זש"ש	פרמיה	הון מניות
2,100,000	-	2,100,000	1,700,000	-	300,000	100,000
347,011	347,011	-	-	-	-	-
1,209,045	95,849	1,113,196	1,113,196	-	-	-
-20,800	-20,800	-	-	-	-	-
3,635,256	422,060	3,213,196	2,813,196	-	300,000	100,000

שלב 2 - אירועים מיוחדים :

א.	ביטול השקעה ממפיס < דפאיי 12.15 (לא הכרחי לפתרון) -	-600,000	על חשבון תרומת האם.
ב.	ביטול רווחים בגין השקעה (ביאור 3) - הכנסות מדיבידנד	-29,200	על חשבון תרומת האם. $36,500 * 80\% =$

ביאור 2

יש לשים לב שהזש"ש שמצורף במועד הרכישה מורכב מ-2 מרכיבים :
 1. זש"ש הקשור למניות הרגילות.
 2. זש"ש הקשור להון שלא שייך למניות הרגילות - מניות בכורה, ת.מ.מ ואג"ח הון.

סה"כ זש"ש :	זש"ש בגין מניות רגילות	150,000	$600,000 * 2/8 =$
	שווי הוגן מניות בכורה	180,000	$150,000 * 1.2 =$
	שווי הוגן אג"ח הון	17,011	
		347,011	

ביאור 3

חישוב תרומות לרווח -	חברת האם	רווח מדוח נפרד	795,000
		ביטול הכנסות מדיבידנד	-29,200
		סה"כ תרומה לרווח	765,800
	חברת הבת	רווח מדוח עצמאי	450,000
		הפחתת עודף עלות רגילה	-6,755
		סה"כ תרומה לרווח	443,245

מיצול תרומה לרווח של הבת למרכיבים :

שייך למניות בכורה	9,000	$150,000 * 6\% =$
שייך למניות רגילות	434,245	P.N
סה"כ תרומה לרווח	443,245	

חלוקת רווח -	בעלים	1,113,196	$765,800 + 80\% * 434,245 =$
	זש"ש	95,849	$9,000 * 100\% + 20\% * 434,245 =$
	סה"כ	1,209,045	

ביאור 4

ביום 29.12.2015 הכריזה וחילקה חברת דמפאיי על דיבידנד בסך 50,000 ש"ח. נפצל אותו :	שייך למניות בכורה -	13,500	$150,000 * 6\% * 1.5 =$
	שייך למניות רגילות -	36,500	P.N
דיבידנד לזש"ש :		20,800	$13,500 + 20\% * 36,500 =$