

חשבונאות פיננסית מתקדמת א'

מועד ג' – 10.7.2019

ז' תמוז תשע"ט

חלק א'

מרצים: אלי פאר, רו"ח

זמן בחינה: שלוש שעות וחצי

חומר עזר: מחשבון, תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקני חשבונאות בינלאומיים

מתורגמים לעברית מהדורת 2016, 2017 או 2018 בלבד. מותר השימוש בספרי המקור בלבד. קיים איסור על כיתוב בתקן. קיימת אפשרות למירקור וקיימת אפשרות לדגלונים הכוללים מספר תקן בלבד. 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 – 16 נקודות – תשלום מבוסס מניות

חברת דלק בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה") הינה חברה ישראלית ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

להלן פירוט לגבי החברות אשר בשליטת החברה:

1. **חברת דלק רכב בע"מ (להלן "דלק רכב")** - חברת בת אשר הוקמה על ידי החברה ביום 1.1.2002. החברה מחזיקה ב- 80% מהון המניות הרגילות של דלק רכב. דלק רכב הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
2. **חברת דלק מוטורס בע"מ (להלן "דלק מוטורס")** - חברה נכדה של החברה אשר הוקמה על ידי דלק רכב ביום 1.1.2004. דלק רכב מחזיקה ב- 80% מהון המניות הרגילות של דלק מוטורס. דלק מוטורס הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

להלן פירוט לגבי מענקים מבוססי מניות שנתנה החברה:

1. **מענק למנכ"ל החברה (להלן "מענק 1")** - ביום 31.3.2017 אישר דירקטוריון החברה, להעניק למנכ"ל החברה 2,959,860 יחידות פאנטום – מענק במוזמן אשר סכומו נגזר משוויה הפנימי של יחידת פאנטום במועד המימוש, ואשר נכס הבסיס שלו הוא מניה רגילה של החברה. יחידות הפאנטום תבשלנה בחמש מנות שוות, כאשר המנה הראשונה והמנה השנייה יבשילו יחד ביום 1.9.2017 והמנות השלישית, הרביעית והחמישית יבשילו בימים 1.9.2018, 1.9.2019 ו- 1.9.2020, בהתאמה (להלן בסעיף זה: "החבילה הכוללת"). הבשלתה של כל מנה מותנית בכך שמנכ"ל החברה יעבוד בחברה במועד ההבשלה הרלוונטי לכל מנה. כל מנה מהחבילה הכוללת ניתנת למימוש החל ממועד הבשלתה ועד ליום 30.9.2021. תוספת המימוש של יחידות הפאנטום שהונפקו עומדת על 10.5 ש"ח למנה הראשונה ובתוספת של 2% לכל מנה החל מהמנה השנייה. יש להניח כי שוויה ההוגן של כל יחידה זהה לשוויה הפנימי בכל עת. כמו כן, עד ליום 31.12.2018 לא בוצע מימוש של אף אחת מהמנות.
2. **מענק לסמנכ"ל הכספים של החברה (להלן "מענק 2")** - ביום 31.3.2017 אישר דירקטוריון החברה, להעניק לסמנכ"ל הכספים של החברה 1,540,555 כתבי אופציה סדרה ג', זאת במידה שסמנכ"ל הכספים של החברה יעבוד בחברה במשך 3 שנים החל מיום אישור הדירקטוריון. כל כתב אופציה סדרה ג' ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, תוך שנה ממועד הבשלתו, תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך של 15 ש"ח. ביום 30.6.2018 שינתה החברה את תנאי המענק של סמנכ"ל הכספים של החברה, כך שבתום תקופת ההבשלה הוא יוכל לבחור בין קבלת 1,540,555 אופציות סדרה ג' לבין קבלת מוזמן בסך כולל של 11,000,000 ש"ח.
3. **מענק למנכ"ל חברת דלק רכב (להלן "מענק 3")** - ביום 31.12.2016 אישר דירקטוריון החברה להעניק למנכ"ל חברת דלק רכב 589,555 כתבי אופציה סדרה א', זאת במידה ומנכ"ל חברת דלק רכב יועסק בדלק רכב למשך 4 שנים החל מיום אישור הדירקטוריון. כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, תוך שנה ממועד הבשלתו, תמורת תוספת מימוש בסך של 13 ש"ח הצמודה למדד המחירים לצרכן.

4. **מענק למנכ"ל חברת דלק מוטורס (להלן "מענק 4")** - ביום 31.12.2016 אישר דירקטוריון החברה להעניק למנכ"ל חברת דלק מוטורס את הזכות לבחור בין קבלת 426,789 כתבי אופציה סדרה ב' לבין מזומן בסך כולל של 800,000 ש"ח, כל זאת, במידה ומנכ"ל חברת דלק מוטורס יועסק בדלק מוטורס למשך 5 שנים החל ממועד אישור הדירקטוריון. כל כתב אופציה סדרה ב' ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, תוך שנה ממועד הבשלתו, תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך של 13 ש"ח.
5. **בכל התקופות** הצפי הינו **שכל נושאי המשרה** המוזכרים במענקים 1-4 לעיל ישלימו את תקופת עבודתם **בהתאם לתנאי המענקים**.

להלן נתונים לגבי מענקים מבוססי מניות שנתנו דלק רכב ודלק מוטורס:

1. **חברת דלק רכב (להלן "מענק 5")** - ביום 30.6.2016 אישר דירקטוריון דלק רכב לראשונה, הענקת 3,300,000 כתבי אופציות סדרה ד' לנושא משרה בדלק רכב ושני מנהלים בדלק מוטורס – כל עובד זכאי ל- 1,100,000 כתבי אופציה סדרה ד', זאת במידה והעובד יעבוד בדלק רכב ובדלק מוטורס (בהתאמה) במשך 3 שנים החל ממועד אישור הדירקטוריון כאמור. כל כתב אופציה סדרה ד' ניתן למימוש למניה רגילה אחת של דלק רכב. בכל תקופות הדיווח הצפי הוא שנושא המשרה ושני המנהלים ישלימו את תקופת עבודתם בהתאם לתנאי המענקים. ביום 31.1.2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בדלק רכב את ההענקה כאמור (יש להניח כי אישור זה נדרש לפי תקנון חברת דלק רכב).
2. **חברת דלק מוטורס (להלן "מענק 6")** ביום 1.1.2016 אישר דירקטוריון חברת דלק מוטורס לראשונה, תכנית מענק לכל אחד מ- 100 עובדי מחלקת שיווק רכבים מסוג BMW בחברת דלק מוטורס. לכל אחד מהעובדים כאמור, הוענקה הזכות לבחור בין שתי חלופות, כדלקמן:
- חלופה 1 - 10,000 מניות רגילות של דלק מוטורס.
- חלופה 2 - סך של 48,000 ש"ח במזומן.
- הזכות כאמור, תבשיל בתום תקופה של חמש שנים ממועד אישור הדירקטוריון וזאת בתנאי שעובדי מחלקת שיווק רכבים מסוג BMW ימשיכו לעבוד בדלק מוטורס בתקופה זו.

נתונים נוספים:

1. **להלן מחירי מניה רגילה אחת של החברה, וכן מחירי כתבי אופציה סדרה א' וסדרה ב' של החברה לתאריכים שונים (בש"ח):**

תאריך	מחיר מניה	מחיר כתב אופציה סדרה א'	מחיר כתב אופציה סדרה ב'	מחיר כתב אופציה סדרה ג'
31.12.2016	12.5	8.2	7.2	9.2
31.3.2017	12.8	8.5	7.5	9.7
1.9.2017	12	8.3	7.3	9.2
31.12.2017	12.9	8.1	7.1	9.1
30.6.2018	12.7	7.8	6.8	8.6
31.12.2018	12.6	8.2	7.2	8.1

2. להלן מחיר מניה רגילה אחת של דלק רכב, וכן מחיר כתב אופציה סדרה ד' של דלק רכב לתאריכים שונים (בש"ח):

<u>מחיר מניה</u>	<u>מחיר כתב אופציה סדרה ד'</u>	<u>תאריך</u>
7	4.56	30.6.2016
7.1	4.37	31.12.2016/31.1.2017
7.2	4.18	31.12.2017/1.1.2018
7.3	3.99	31.12.2018

3. להלן מחיר מניה רגילה אחת של דלק מוטורס לתאריכים שונים (בש"ח):

<u>מחיר מניה</u>	<u>תאריך</u>
6	1.1.2016
6.5	31.12.2016
6.6	31.12.2017
6.4	31.12.2018

4. להלן נתונים בקשר למספר עובדי מחלקת שיווק רכבים מסוג BMW בדלק מוטורס ותחזית מספר עובדי המחלקה כאמור אשר צפויים להשלים את תקופת ההבשלה:

<u>מספר עובדים בפועל</u>	<u>מספר עובדים אשר צפויים להשלים את תקופת ההבשלה</u>	<u>תאריך</u>
70	48	31.12.2016
71	44	31.12.2017/1.1.2018
73	42	31.12.2018

5. להלן מדד המחירים לצרכן לתאריכים שונים:

<u>מדד המחירים לצרכן</u>	<u>תאריך</u>
100	31.12.2016
105	31.12.2017
106	31.12.2018

6. להלן יתרות ההון העצמי של חברות הקבוצה ליום 31.12.2018 בהתאם לדוחותיהן הכספיים הנפרדים/העצמאיים (בש"ח):

דלק רכב בע"מ	40,453,000
דלק מוטורס בע"מ	100,235,000

7. השקעות בחברות בנות מטופלות בדוחות הכספיים הנפרדים/העצמאיים של חברות הקבוצה על בסיס העלות.

8. עלות ההשקעה המקורית (מיום 1.1.2004) של דלק רכב בדלק מוטורס הינה 1,000,000 ש"ח.

9. יש להתעלם מהשפעת המס.

10. יש להניח כי אין צורך להוון את סכומי המזומן המוזכרים בנתוני השאלה.

11. לא היו עסקאות נוספות בין חברות הקבוצה לאורך השנים, אלא אם נאמר אחרת במפורש.
12. לא ניתנו מענקים נוספים לעובדי חברות הקבוצה לאורך השנים, למעט המענקים המתוארים בשאלה.

נדרש:

1. לחשב את סכום הוצאות השכר שיירשמו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בשנת 2018 בגין מענקים 1-4 המתוארים בשאלה (המענקים שניתנו על ידי החברה).
2. להציג את פקודות היומן שירשמו בשנת 2018 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בקשר למענקים 5-6 המתוארים בשאלה (המענקים שהוענקו על ידי דלק רכב ודלק מוטורס).
3. לחשב את יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה ליום 31.12.2018, כפי שתופיע בדוח על המצב הכספי המאוחד של החברה.

שאלה מספר 2 - 10 נקודות – הכנסות מחוזים עם לקוחות

ביום 1.1.2018 נחתם חוזה בין חברת זייפר בע"מ (להלן: "החברה") לבין מר יוסף ניזרי (להלן: "יוסי").

החוזה כולל שתי מחויבויות ביצוע (כהגדרתן ב – IFRS 15):

- א. בניה של שלד בניין על קרקע ששייכת ליוסי בעיר תל אביב (להלן "הבנייה") תמורת 100,000 ש"ח (סכום זה משקף את מחיר המכירה הנפרד של מחויבות זו).
- ב. אספקת 100 יחידות של מוצר B תמורת 80 ש"ח ליחידה (סכום זה משקף את מחיר המכירה הנפרד של מחויבות זו).

מדידת התקדמות הבניה של שלד הבניין נעשתה על ידי החברה לפי היחס בין העלויות המצטברות שהתהוו בפועל לצורך הבניה לבין סך העלויות הכוללות הצפויות לצורך הבניה (יש להניח כי כל עלויות הבנייה מעידות על קצב קיום מחויבות הביצוע). נכון ליום 31.7.2018, העלות הכוללת הצפויה לבניית שלד הבניין מוערכת בסך של 70,000 ש"ח.

עד ליום 31.7.2018 החברה סיפקה ליוסי 70 יחידות של מוצר B ושיעור התקדמות של הבנייה עמד על כ- 60%.

ביום 1.8.2018 הוסכם בין החברה לבין יוסי על תיקון לחוזה (יש להניח כי התיקון לחוזה ניתן לאכיפה משפטית) הכולל את שלושת השינויים הבאים (להלן: "התיקון בחוזה" ו- "שלושת רכיבי התיקון בחוזה", בהתאמה):

1. במסגרת הבניה של שלד הבניין, יתווסף קיר במטבח בכדי ליצור חדר מזווה, וכן, יבוצע שינוי מיקום של חדר המדרגות, תמורת סך כולל של 25,000 ש"ח, מחיר התואם את מחיר המפרט המקובל של החברה, נכון ליום 1.8.2018. החברה מעריכה כי העלות של בניית הקיר ושינוי מיקום חדר המדרגות תעמוד על סך כולל של כ- 14,000 ש"ח.
2. בניה של מחסן נפרד בחצר הבית של הוריו של יוסי בעיר חיפה תמורת 40,000 ש"ח, מחיר התואם למחיר המכירה הנפרד של המחסן, נכון ליום 1.8.2018. החברה מעריכה כי העלות של בניית המחסן תעמוד על 10,000 ש"ח.
3. אספקת 40 יחידות נוספות של מוצר B תמורת 50 ש"ח ליחידה, מחיר הנמוך משמעותית ממחיר המכירה הנפרד של כל יחידה נכון ליום 1.8.2018.

נדרש:

לפרט, לנמק ולצטט ממקורות רלוונטיים את הטיפול החשבונאי הנדרש ביום 1.8.2018 בלבד בקשר לתיקון בחוזה בלבד, על כל שלושת רכיבי התיקון בחוזה, בנפרד, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 15 – 'הכנסות מחוזים עם לקוחות'.

שאלה מספר 3 - שאלון רב ברירה - 24 נקודות

בחלק זה 8 מקבצי שאלות, יש לענות על כולן.
כל מקבץ מורכב מ- 4 שאלות, לגבי כל שאלה בנפרד יש לקבוע האם היא נכונה או לא נכונה.

משקל מקבצי השאלות זהה – 3 נקודות למקבץ, כאשר כל תשובה נכונה לשאלה במקבץ מזכה בחצי נקודה, ובמידה וכל ארבע התשובות לשאלות במקבץ נכונות, תינתן נקודה נוספת. את התשובות לשאלות יש לסמן בדף התשובות בלבד.

אם סימנת יותר מתשובה אחת – התשובה תיפסל!
יתקבלו תשובות שנכתבו על גבי דף התשובות בלבד. לא ייבדקו תשובות שלא ייכתבו בדף המיועד לכך.

סימון תשובות בטופס הבחינה לא יהווה בסיס לערעור.
יש להחזיר את דף התשובות ביחד עם טופס הבחינה, אחרת הבחינה לא תיבדק.
נא לשים לב כי דף התשובות מוכן לטופס בחינה של 6 תשובות. בבחינה זו יש 2 תשובות לכל היותר.

יש להקפיד למלא את התשובות במקום הנכון!
בהצלחה!

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת "נזק" בע"מ, החברה הישראלית לנזקים בע"מ (להלן: "נזק" או "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

החברה פועלת במישרין ובעקיפין דרך חברות בנות (המוחזקות באופן ישיר) בענף הנזקים (החברה והחברות הבנות יוגדרו להלן: "הקבוצה"). הדוחות הכספיים של החברה נערכים ומוצגים לפי תקני ה- IFRS ומטבע פעילותה של החברה הינו השקל החדש.

להלן נתונים מתוך הביאורים לדוחות הכספיים של הקבוצה לשנת 2017:

..."

דיווח מגזרי

מתכונת הדיווח הראשית, לפי מגזרים עסקיים, מבוססת על מבנה הדיווח הניהולי והפנימי של הקבוצה. **המגזרים העסקיים של קבוצת נזק הינם כדלקמן:**

1. נזק – נזקים פנים ארציים קוויים;
2. נזקפון בע"מ (חברה בת) – נזקים פנים ארציים סלולריים;
3. נזק בינלאומי בע"מ (חברה בת) – נזקים בינלאומיים;
4. נזק בין-כוכבי בע"מ (חברה בת) – נזקים בגלקסיה;
5. נזק שופינג בע"מ (חברה בת) – נזקים במחירים מוזלים;
6. נזק און ליין בע"מ (חברה בת) – נזקים דרך רשת האינטרנט.

פעילות יתר חברות הקבוצה מוצגות בסעיף אחרים.

..."

במהלך עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2018 התגלו הדברים הבאים:

1. חברת רסק בע"מ, חברה בת אשר הוצגה בביאור המגזרים במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017 תחת 'אחרים' עומדת בספים הכמותיים לצורך סיווגה כמגזר בר דיווח נפרד בשנת 2018 על פי הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8.
2. התוצאות התפעוליות של חברת נזק שופינג בע"מ אינן נסקרות (בכל התקופות) על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בקבוצה לצורך הקצאת משאבים.
3. מחלקת ניהול המטה של החברה (להלן: "המחלקה הפונקציונלית"), אשר מעניקה שירותי ניהול מטה לכל החברות הבנות (שירותים ייחודיים לקבוצה אשר אינם נפוצים בשוק), הפיקה במהלך שנת 2018 הכנסות מסוימות מחיצוניים אשר נלוות לפעילות הקבוצה.
4. הקבוצה אינה עוקבת אחר המכירות לפי אזורים גיאוגרפיים ולכן המידע לגבי מכירות לפי אזורים גאוגרפיים אינו ניתן להשגה ועלות הפקתו הינה גבוהה מאוד.

להלן ארבע שאלות המתייחסות לביאור המגזרים של שנת 2017 כפי שיוצג במספרי השוואה
במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2018 :

שאלה מספר 1

חברת רסק בע"מ תדווח כמגזר פעילות בר דיווח נפרד (יש להניח כי המידע הנדרש ניתן להשגה ועלותו אינה יקרה).

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 2

חברת נזק שופינג בע"מ לא תדווח כמגזר פעילות בר דיווח נפרד.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 3

הקבוצה לא תדווח בביאור המגזרים על הכנסות מלקוחות חיצוניים לפי אזורים גיאוגרפיים.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 4

המחלקה הפונקציונלית תדווח כמגזר פעילות בר דיווח נפרד.

א. לא נכון.

ב. נכון.

להלן ארבע שאלות המתייחסות למעמדה של המסגרת המושגית החדשה לדיווח כספי (להלן: "המסגרת המושגית") תחת כללי ה- IFRS:

שאלה מספר 5

הצגה נאותה של המצב הכספי של החברה דורשת מצג נאמן של ההשפעות של העסקאות בהתאם להגדרות של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות, ולקריטריונים להכרה בהם כפי שמפורט במסגרת המושגית.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה מספר 6

כאשר אין תקן ספציפי החל על עסקה מסוימת, נדרש להפעיל שיקול דעת ולהתחשב קודם כל בהוראות המסגרת המושגית, ורק לאחר מכן, ככל והוראות המסגרת המושגית לא היו מספקות, יש להתחשב בתקני דיווח כספי בינלאומיים ספציפיים אחרים הדנים בנושאים דומים.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 7

במקרים נדירים, אם ההנהלה מגיעה למסקנה שהציות לדרישה של תקן ספציפי יהיה כה מטעה כך שהוא יסתור את מטרת הדוחות הכספיים על פי המסגרת המושגית, יש לסטות מההוראות התקן הספציפי (בהנחה שהמסגרת הפיקוחית לא אוסרת על סטייה כאמור).

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה מספר 8

מטרת המסגרת המושגית היא לסייע לצוות ה- IASB לפתח תקנים חדשים, והיא אינה נוגעת לעבודת עריכת הדוחות הכספיים.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת א.ב. מוצרי תקשורת בע"מ (להלן: "החברה") עוסקת בתחום הפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי תקשורת. ביום 1.1.2016, לצורך מימון רכישה של חברה בת קיבלה החברה מבעל השליטה בה הלוואה בסכום של 11 מיליון שקלים (להלן: "ההלוואה מבעל השליטה").

להלן תנאי הסכם ההלוואה מבעל השליטה שנחתם (להלן: "הסכם ההלוואה המקורי"):

1. ההלוואה ניתנת לפירעון לפי החלטת בעל השליטה החל מיום 16.1.2026.
2. הלוואה אינה נושאת ריבית או הצמדה.
3. פירעון ההלוואה לא ייחשב כחלוקה ולא יפגע בזכותו של בעל השליטה לקבל חלק יחסי מיתרת נכסי החברה בקרות אירוע חיסול או פירוק.

בכל התקופות, שיעור הריבית השנתי החל על כל ההלוואות של החברה מתאגידים בנקאים הינו 4%.

ביום 1.5.2018 נחתם בין הצדדים תיקון להסכם ההלוואה המקורי (להלן: "התיקון להסכם").

להלן ארבע שאלות בקשר לאמור לעיל:

שאלה מספר 9

החל מיום 1.1.2016 ועד ליום 30.4.2018, ההלוואה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך סיווגה כמכשיר הוני על פי תקני ה-IFRS.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 10

בהנחה ובתיקון להסכם נקבע כי "ההלוואה אינה ניתנת לפירעון, אלא בהסכמתה הבלעדית של החברה. עם זאת, ההלוואה ניתנת לפירעון לפי החלטת בעל השליטה במקרה של פירוק או חיסול החברה בלבד", כי אז החל מיום 1.5.2018 ההלוואה אינה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך סיווגה כמכשיר הוני על פי תקני ה-IFRS.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 11

החל מיום 1.1.2016 ועד ליום 30.4.2018, להלוואה מבעל השליטה, בהכרח לא תהיה השפעה על דוח רווח והפסד של החברה.

- א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 12

בהנחה ובתיקון להסכם נקבע כי "לצורך פירעון מידי של ההלוואה מבעל השליטה, החברה תנפיק ביום 1.5.2018 לבעל השליטה מניות של החברה", הטיפול החשבונאי הנדרש מהחברה בקשר לתיקון להסכם הינו בתחולת פרשנות מספר 19 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי – 'סילוק התחייבויות פיננסיות באמצעות מכשירים הוניים'.

א. לא נכון.

ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת שאול בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

בישיבת ועדת התגמול של החברה אשר נערכה ביום 31.12.2017 נבחנו מספר חלופות למתן בONUS למנכ"ל החברה (להלן "המנכ"ל"), אשר מועד הענקתו ואישורו יהיה ביום 1.1.2018 (להלן: "מועד הענקה").

כל החלופות מבוססות על ביצועי הישות, כדלקמן:

א. הענקת 1,000,000 זכויות לעליית ערך מניות החברה במזומן (Share appreciation rights) לתקופה של שלוש שנים. בהתאם לתוכנית, זכאי המנכ"ל לעליית ערך המניות של החברה (ככל שתהא) בבורסה ממועד הענקה ועד ליום 31.12.2020, וזאת בתנאי שהמנכ"ל יתמיד בעבודתו עד ליום 31.12.2020. (להלן: "חלופה א").

ב. הענקת 1,000,000 כתבי אופציות בחינם (להלן "כתבי האופציות"). כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה תמורת תוספת מימוש של 10 ש"ח. כתבי האופציה ניתנים למימוש ביום 31.12.2020 בלבד, בתנאי שהמנכ"ל יתמיד בעבודתו עד ליום 31.12.2020. (להלן: "חלופה ב").

ג. תקבול של 2.1 מיליון ש"ח במזומן ביום 31.12.2020, בתנאי שהרווח הממוצע של החברה לשלוש השנים (2018-2020) לא יפחת מהרווח של שלוש השנים הקודמות (להלן: "יעד הרווח"), ובתנאי שהמנכ"ל יתמיד בעבודתו עד ליום 31.12.2020. (להלן: "חלופה ג").

נתונים נוספים:

1. מחיר מניה רגילה אחת של החברה בבורסה נכון למועד הענקה הינו 10 ש"ח.
2. השווי ההוגן של כתבי האופציות במועד הענקה הינו 2 ש"ח לכל כתב אופציה.
3. לא קיימת בעיה בסחירות המניות הרגילות של החברה, וניתן לממש את המניות בבורסה בנקל.
4. בכל תאריך מאזן בין מועד הענקת כתבי האופציות לבין מועד מימושן או פקיעתן החברה צפתה כי המנכ"ל יתמיד בעבודתו עד ליום 31.12.2020, והמנכ"ל אכן התמיד בעבודתו 3 שנים.
5. שיעור הריבית השנתית להיוון הינו 10%.
6. עלויות הריבית, ככל שקיימות, נזקפות לסעיף המימון.
7. עלויות שכר נזקפות ישירות לרווח או הפסד.

להלן ארבע שאלות בקשר לאמור לעיל:

שאלה מספר 13

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2018 עמד על 10 ש"ח למניה, כי אז הוצאות השכר בגין התגמול למנכ"ל שיזקפו לדוח רווח או הפסד בשנת 2018 תחת חלופה א' בהכרח יהיו אפס.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 14

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2019 יעמוד על 12 ש"ח למניה, כי אז הוצאות השכר המצטברות בגין התגמול למנכ"ל שיזקפו לדוח רווח או הפסד עד וכולל ליום 31.12.2019 תחת חלופה ב' יהיו בהכרח גבוהות יותר מיתר החלופות.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 15

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2020 יהיה נמוך מ- 12 ש"ח למניה, ויעד הרווח הושג בפועל, כי אז הוצאות השכר בגין התגמול למנכ"ל שיזקפו לדוח רווח או הפסד במצטבר לשנים 2018-2020 תחת חלופה ג' תהיינה גבוהות יותר מיתר החלופות.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 16

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2020 יהיה 12 ש"ח, כי אז הוצאות השכר המצטברות לשנים 2018-2020 בגין התגמול למנכ"ל שיזקפו לדוח רווח או הפסד תחת חלופה א' יהיו זהות לאלו שיזקפו תחת חלופה ב'.

א. נכון.

ב. לא נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

ביום 20.12.2018 מכרה חברת שלמה בע"מ (להלן: "החברה") מכונה לעיבוד שבבים מדגם חדש (להלן: "המכונה").

להלן נתוני המכירה:

1. המכונה נמכרה בתמורה לסך של 363,000 ש"ח אשר תשולם בסכום אחד ביום 31.12.2020. (מחיר המכירה במזומן של המכונה בכל התקופות הינו 300,000 ש"ח).
2. המכונה הועברה לחזקת הלקוח ביום 20.12.2018.
3. ללקוח קיימת זכות החזרה במהלך 60 יום ממועד המכירה (וזאת, ללא כל חיוב בגין העסקה).
4. ביום 31.12.2018 הודיע הלקוח כי הוא שבע רצון מהמכונה ולכן הוא משאיר את המכונה ברשותו (יש להניח כי החברה לא צופה שהלקוח ישנה את דעתו בנוגע לשביעות רצונו מהמכונה).
5. החברה מחויבת על פי חוק להעניק במועד המכירה אחריות למשך 3 שנים בכל הקשור לתפקוד ותקינות המכונה, כך שיהיו בהתאם לכל המפרטים עליהם הוסכם.

להלן ארבע שאלות בקשר לאמור לעיל:

שאלה מספר 17

החברה תכיר בהכנסה ממכירת המכונה רק בשנת 2019.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 18

במועד ההכרה הנדרש, על החברה להכיר בהכנסה ממכירת המכונה בגובה של 300,000 ש"ח בלבד.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה מספר 19

במועד ההכרה הנדרש, על החברה להקצות חלק מתמורת מכירת המכונה לאחריות שהובטחה כמחויבות ביצוע נפרדת.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 20

ככל שהחברה אינה צופה תביעות בשל חוזה האחריות, לא תוכר הפרשה כלשהי בדוחות הכספיים של החברה במועד ההכרה הנדרש.

א. נכון.

ב. לא נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת אלפא בע"מ (להלן: "החברה") עוסקת באמצעות חברות בנות בשליטתה (החברה והחברות הבנות ייקראו להלן: "הקבוצה"), בתחומי הפעילות הבאים:

- **תחום הנדל"ן היזמי למגורים** - הכולל ייזום, תכנון בנייה ושיווק של יחידות דיור בישראל. בתחום זה תקופת הזמן ממועד רכישת הקרקע ועד למסירת הדירות ללקוחות ותקבול התמורה בגין אורכת בממוצע כשלוש שנים.
- **תחום התעשייה** - הכולל ייצור ושיווק בטון לתעשיית הבניה. בתחום זה תקופת הזמן ממועד רכישת חומרי הגלם ועד למכירת המוצרים הסופיים ותקבול התמורה בגינם אורכת בממוצע כשלושה חודשים.

להלן פירוט הנכסים השוטפים כפי שהוצגו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2017:

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>נכסים שוטפים</u>
60,000	מזומנים ושווי מזומנים
30,000	פיקדונות
250,000	לקוחות והכנסות לקבל
30,000	חייבים ויתרות חובה
280,000	מלאי יחידות דיור למכירה
<u>5,000</u>	מלאי חומרים לייצור בטון לתעשיית הבניה
655,000	סה"כ נכסים שוטפים

להלן ארבע שאלות בקשר לאמור לעיל:

שאלה מספר 21

נכון ליום 31.12.2017 החברה בהכרח צופה כי מלאי החומרים לייצור בטון לתעשיית הבניה המוצג לעיל ימומש לכל המאוחר עד ליום 31.12.2018.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 22

נכון ליום 31.12.2017 החברה בהכרח צופה כי הפיקדונות המוצגים לעיל ימומשו לכל המאוחר עד ליום 31.3.2018.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 23

נכון ליום 31.12.2017 החברה בהכרח צופה כי מלאי יחידות דיור למכירה המוצג לעיל ימומש לכל המאוחר עד ליום 31.12.2018.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 24

בהנחה והפעילות העיקרית של הקבוצה הינה תחום הנדל"ן היזמי למגורים, תקופת המחזור התפעולי לצורך סיווג כל נכסיה והתחייבויותיה התפעוליים של הקבוצה (כשוטפים או כלא-שוטפים) בדוח על המצב הכספי המאוחד הינה 3 שנים.

א. לא נכון.

ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת אלפא בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

החברה מחזיקה ב- 90% ממניותיה הרגילות של חברת ביתא בע"מ (להלן: "ביתא") החל ממועד הקמת ביתא.

ביום 1.6.2018 העניקה החברה למנכ"ל ביתא 250,000 כתבי אופציה סדרה א' בתנאי שימשיך לעבוד בביתא עד לתום שנת 2018. כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש ביום 31.12.2018 למניה רגילה אחת של ביתא תמורת תוספת מימוש בסך 1 ש"ח. כל כתבי אופציה סדרה א' מומשו ביום 31.12.2018 (להלן: "מימוש האופציות").

שווי ההוגן של כתב אופציה סדרה א' היה גבוה מ- 0 לאורך כל שנת 2018.

סך הונה העצמי של ביתא ליום 30.12.2018 (לפני מימוש האופציות) על פי דוחותיה הכספיים העצמאיים הינו 1,000,000 ש"ח. יש להניח כי לא קיימים לביתא ניירות ערך נוספים מלבד המניות הרגילות והאופציות כאמור לעיל, וכי לא קיימים פערי מדיניות חשבונאית בין החברה לביתא.

כמו כן, יש להניח כי אלפא שולטת בביתא לאורך כל שנת 2018, ויש להתעלם מהשפעת המס.

להלן ארבע שאלות בקשר להשפעת חלופת סילוק כתבי אופציה סדרה א' (ברוטו במניות, נטו במניות, או נטו במזומן) (להלן: "חלופות הסילוק השונות") על הדוח על השינויים בהון המאוחד של החברה לשנת 2018 ועל הדוח על הרווח או הפסד המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018.

שאלה מספר 25

תחת חלופות הסילוק נטו במניות ונטו במזומן של כתבי אופציה סדרה א', עד למימוש האופציות בתום שנת 2018 יחול בהכרח קיטון ביתרת ההון העצמי המיוחס לבעלים של החברה.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 26

ייתכן והשפעת כתבי אופציה סדרה א' על הרווח או הפסד המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה בשנת 2018 תשתנה כתלות בחלופת הסילוק שתבחר מתוך חלופות הסילוק השונות.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 27

ייתכן והשפעת כתבי אופציה סדרה א' על הרווח או הפסד המיוחס לבעלים של החברה בשנת 2018 תשתנה כתלות בחלופת הסילוק שתיבחר מתוך חלופות הסילוק השונות.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה מספר 28

כתוצאה ממימוש האופציות (בלבד) בתום שנת 2018, ותחת כל אחת מחלופות הסילוק השונות של כתבי אופציה סדרה א', יחול בהכרח גידול ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בביתא.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת רחבעם בע"מ (להלן: "החברה"), הינה חברה העוסקת מאז הקמתה בייצור ושיווק תכשיטים. החברה אינה מייצרת פריטים כלשהם למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לפניכם ארבע עסקאות והתקשרויות, בלתי תלויות זו בזו, אשר בוצעו במהלך שנת 2018 על ידי החברה. כל עסקה מוצגת בנפרד באחת מארבע השאלות להלן.

לגבי כל אחת מהעסקאות וההתקשרויות הבאות עליכם לקבוע, אם היא מצויה בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 2 – 'תשלום מבוסס מניות' (להלן: "IFRS 2") (ולסמן במקרה זה 'נכון'), או שאינה בתחולת IFRS 2 (ולסמן במקרה זה 'לא נכון'):

שאלה מספר 29

החברה רכשה מלאי תכשיטים בתמורה להנפקת מניות של החברה.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 30

החברה רכשה השקעה באגרות חוב (של חברה שאינה קשורה בחברה) בתמורה להנפקת מניות של החברה.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 31

החברה התקשרה בחוזה העסקה עם המנכ"ל לפיו המנכ"ל זכאי ל- 1 מיליון ש"ח במזומן באם יתמיד בעבודתו עד לתום שנת 2020 וכן באם ה- EBITDA הממוצע של החברה לשנת 2020 לא יהיה נמוך מה- EBITDA הממוצע של החברה בשנת 2018.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 32

בעלי המניות של החברה העבירו 5% מהון המניות הרגילות של החברה לחברת "מימון עדיף" בע"מ כנגד סילוק הלוואה שניתנה לחברה.

א. לא נכון.

ב. נכון.

חשבוונאות פיננסית מתקדמת א'

מועד ג' – 10.7.2019

ז' תמוז תשע"ט

חלק ב'

אלי פאר, רו"ח
שלוש שעות וארבעים וחמש דקות

מרצים:
זמן בחינה:

מחשבון, תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקני חשבוונאות בינלאומיים
מתורגמים לעברית מהדורות 2016, 2017 או 2018 בלבד. מותר
השימוש בספרי המקור בלבד. קיים איסור על כיתוב בתקן. קיימת
אפשרות למירקור וקיימת אפשרות לדגלונים הכוללים מספר תקן
בלבד. שימוש בצילומים או בחומר נוסף אסור בהחלט!
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.

חומר עזר:

הוראות לנבחן:

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

בתום חלק א' - הפסקה של 30 דקות.

בהצלחה!

שאלה מספר 4 – 18 נקודות – דוח תזרים מזומנים

חברת אורנית בע"מ (להלן: "החברה") פועלת במישרין ובאמצעות חברות מוחזקות בענף הנגרות. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח.

להלן יתרות מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של החברה לימים 31.12.17 ו- 31.12.18, בש"ח:

<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>	
402,900	-	פיקדון לזמן קצר**

*ביום 1.7.18 הפקידה החברה 100,000 דולר בפיקדון דולרי הנושא ריבית שנתית בשיעור של 4%. הפיקדון הופקד לתקופה של חצי שנה וייפדה לחשבון העובר ושב של החברה ביום 1.1.19. היתרה ליום 31.12.18 לעיל (402,900 ש"ח) כוללת ריבית שנצברה.

להלן נתונים אודות ההשקעות של החברה בחברות מוחזקות:

השקעה בחברת OREN Ltd

1. החברה מחזיקה ב- 100% מהון המניות של "OREN Ltd" (להלן: "אורן") החל ממועד הקמתה, 1.1.15. חברת אורן פועלת בארה"ב ומטבע הפעילות שלה הינו דולר. להלן הדוחות על המצב הכספי של אורן לימים 31.12.17 ו- 31.12.18, בדולר:

<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>	
25,000	30,000	מזומנים ושווי מזומנים
60,000	50,000	לקוחות וחייבים
130,000	120,000	רכוש קבוע
(20,000)	(35,000)	ספקים
(30,000)	(20,000)	זכאים ויתרות זכות
(100,000)	(100,000)	הון מניות
(65,000)	(45,000)	עודפים

2. ביום 1.7.18 רכשה חברת אורן ציוד נוסף (רכוש קבוע) במחיר של 20,000 דולר. על פי הסכם הרכישה, מחצית מהתמורה תשולם במזומן במועד הרכישה ומחצית בתום 90 יום ממועד הרכישה (יש להניח כי מדובר בתנאי אשראי מקובלים בשוק). הציוד מופחת בשיטת הקו הישר על פני 10 שנים ללא ערך שייר.

3. ביום 1.10.18 הכריזה וחילקה חברת אורן דיבידנד בסך של 10,000 דולר במזומן.

השקעה בחברת BAMBUK Ltd

א. ביום 1.7.18 (להלן בסעיף זה: "מועד הרכישה") רכשה החברה 100% מהון המניות של חברת BAMBUK Ltd בע"מ (להלן: "במבוק"). חברת במבוק פועלת באירופה ומטבע הפעילות שלה הינו אירו. תמורת הרכישה תשולם כדלקמן:

i. סכום של 60,000 אירו ישולם ביום 1.8.18. לצורך פשטות יש להניח בסעיף זה בלבד כי שיעור ההיוון הינו 0%.

ii. במידה ומכירותיה של במבוק החל ממועד הרכישה ועד ליום 31.12.18 תעלינה על סכום של 250,000 אירו, תשלם החברה למוכרים ביום 31.12.18 סכום נוסף בסך של 24,000 אירו. למועד הרכישה השווי ההוגן של התחייבות זו נאמד בסך 15,000 אירו. בפועל, מכירותיה של במבוק במהלך חודשים יולי עד דצמבר של שנת 2018 הסתכמו לסך של 300,000 אירו.

iii. במידה והרווח החשבונאי הנקי המצטבר של במבוק ממועד הרכישה ועד ליום 30.6.19 יהיה גבוה מ- 90,000 אירו, תשלם החברה למוכרים סכום נוסף של 50,000 אירו. שוויה ההוגן של התחייבות זו לימים 1.7.18 ו- 31.12.18 נאמד בסך של 20,000 אירו ו- 25,000 אירו, בהתאמה.

גין רכישת במבוק, שילמה החברה עלויות משפטיות בסך 1,000 אירו. הסכום שולם במזומן במועד הרכישה.

ב. להלן הדוחות על המצב הכספי של במבוק לימים 1.7.18 ו- 31.12.18 (באירו):

<u>31.12.18</u>	<u>1.7.18</u>	
26,000	25,000	מזומנים ושווי מזומנים
60,000	40,000	לקוחות
20,000	35,000	מלאי
(15,000)	(20,000)	ספקים
(91,000)	(80,000)	הון עצמי

ג. שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבות של במבוק למועד הרכישה תאם את ערכם בספרים, למעט מלאי א', אשר שוויו ההוגן גבוה מערכו בספרים ב- 1,500 אירו. מלאי א' מומש במלואו עד לסוף שנת 2018 ומכירות המלאי התפלגו באופן אחיד על פני התקופה.

ד. הרווח של במבוק למחצית השנייה של שנת 2018 מתפלג באופן אחיד על פני התקופה.

השקעה בחברת דקל בע"מ

1. חברת דקל בע"מ (להלן: "דקל") פועלת בישראל ומטבע הפעילות שלה הינו שקל. חברת דקל הוקמה על ידי שני בעלי מניות (להלן: "בעלי מניות בחברת דקל"). עד ליום 31.3.18 החזיק כל אחד מבעלי המניות בחברת דקל 50% מהון המניות שלה. כמו כן, ההסכם בין בעלי המניות בחברת דקל קובע כי לבעלי המניות בחברת דקל זכויות לנכסיה ומחויבות להתחייבויותיה, באופן יחסי לשיעורי ההחזקה שלהם (להלן: "הסכם בעלי המניות").
2. ביום 1.4.18 רכשה החברה מאחד מבעלי המניות בחברת דקל את חלקו (50%) בדקל תמורת 250,000 ש"ח במזומן. הסכם בעלי המניות נותר ללא שינוי.
3. לחברת דקל חשבון עו"ש שקלי וחשבון עו"ש דולרי. בחשבון העו"ש הדולרי לא הייתה תנועה במהלך שנת 2018.
4. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים של חברת דקל לתקופה של **שלושה חודשים** שהסתיימה ביום 31.3.2018:

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת (בש"ח)

100,000	רווח נקי לתקופה
60,000	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
160,000	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(30,000)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
39,800	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
200	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים במט"ח
50,000	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
220,000	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נתונים נוספים:

- א. הרווח הנקי השנתי של חברות הקבוצה מתפלג באופן שווה על פני התקופה.
- ב. ריבית לתקופות קצרות משנה מחושבת בשיטת הריבית הפשוטה.
- ג. יש להתעלם מהשפעת המס.
- ד. להלן נתונים אודות שערי החליפין של הדולר לשקל ושל האירו לשקל לתאריכים נבחרים:

תאריך	שער חליפין דולר	שער חליפין אירו
31.12.2017	3.8 ₪.	4.8 ₪.
1.4.2018	3.82 ₪.	4.9 ₪.
1.7.2018	3.84 ₪.	5 ₪.
1.8.18	3.84 ₪.	5.1 ₪.
1.10.2018	3.87 ₪.	5.5 ₪.
31.12.2018	3.95 ₪.	5.6 ₪.
ממוצע 7-12.2018	3.9 ₪.	5.3 ₪.
ממוצע שנת 2018	3.88 ₪.	5.2 ₪.

נדרש:

1. להציג את הסעיפים הבאים בדוח רווח והפסד המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום

31.12.2018:

- הכנסות מריבית.
 - הכנסות בגין הפרשי שער.
 - הוצאות בגין הפרשי שער.
 - רווח או הפסד משינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית שהוכרה בצירוף עסקים.
2. לחשב ולהציג את ההשפעה של השינוי בשערי החליפין על המזומנים ושווי המזומנים המוחזקים במטבע חוץ (כנדרש בהתאם לסעיף 28 לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים) כפי שתוצג בדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018.
3. לחשב את ההשפעה של רכישת 100% מהון המניות של במבוק שבוצעה ביום 1.7.2018 על דוח תזרים המזומנים המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018. לצורך פתרון נדרש זה יש להתייחס לדברים הבאים:
- ההשפעה של הרכישה על סך תזרימי המזומנים מפעילות השקעה במועד הרכישה (1.7.2018).
 - ההשפעה של תשלום תמורת הרכישה (מרכיב המזומן ומרכיב התמורה המותנית) על סך תזרימי המזומנים במחצית השנייה של שנת 2018. יש לציין את סכום ההשפעה וכן את הפעילות שמושפעת מכל סכום.
4. לחשב את ההשפעה של רכישת 50% מהון המניות של דקל שבוצעה ביום 1.4.2018 על דוח תזרים המזומנים המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018. לצורך פתרון נדרש זה יש לחשב אך ורק את ההשפעה של הרכישה על דוח תזרים המזומנים ביום 1.4.2018 בלבד. יש לציין את סכום ההשפעה וכן את הפעילות שמושפעת מכל סכום.

שאלה מספר 5 – 20 נקודות – מכשירים פיננסיים ודוחות מאוחדים

1. חברת יזמי המרכז בע"מ (להלן "החברה") הוקמה ביום 1.1.2013 על ידי הנפקת 500,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. עיקר פעילותה של החברה הוא מכירה ושיווק של דירות למגורים באזור המרכז.

2. חברת בוני ירושלים בע"מ הוקמה ביום 1.1.2010 ועוסקת בקבלנות ביצוע של דירות למגורים, משרדים ומרכזים לוגיסטיים.

3. חברת בוני ירושלים בע"מ מחזיקה ב-450,000 מניות של החברה מיום הקמתה.

4. להלן הרכב ההון העצמי של החברות ליום 31.12.2018 בהתאם לדוחותיהן הנפרדים/עצמאיים(בש"ח):

חברת "בוני ירושלים בע"מ"	חברת יזמי המרכז בע"מ ("החברה")	
1,000,000	500,000	הון מניות
1,500,000	1,500,000	פרמיה
7,500,000	6,000,000	עודפים
10,000,000	8,000,000	סה"כ

5. ביום 1.1.2019 הנפיקה החברה 1,000 חבילות של ניירות ערך. להלן הרכב כל חבילה:

סוג המכשיר:	כמות בכל חבילה:	שווי הוגן של סך ניירות הערך בחבילה אחת:
אגרות חוב להמרה סדרה א'	1,000 ע.נ.	550 ש"ח *
אגרות חוב להמרה סדרה ב'	400 ע.נ.	410 ש"ח
אופציות מכר סדרה ג'	50 יחידות	140 ש"ח
סה"כ	-	1,100 ש"ח

* כך לדוגמה השווי של 1,000 ע.נ. אגרות חוב להמרה סדרה א' הינו 550 ש"ח.

תמורת ההנפקה הכוללת הסתכמה לסך של 1,100,000 ש"ח. לחברה לא התהוו הוצאות הנפקה בגין הנפקת החבילה. חברת בוני ירושלים בע"מ לא השתתפה כלל בהנפקה.

להלן נתונים אודות המכשירים השונים שהונפקו במסגרת הנפקת החבילה:

א. אגרות חוב להמרה סדרה א' בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של 2.5% המשולמת ביום 31.12 של כל שנה, החל מיום 31.12.2019. קרן אגרות החוב תיפרע במלואה ביום 31.12.2021. הקרן (הערך הנקוב) והריבית של אגרות החוב צמודות לשער החליפין של הדולר. אגרות חוב סדרה א' ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה ביחס של 20:1 (קרי, כל 20 אגרות חוב בנות 1 ש"ח ע.נ. ניתנות להמרה למניה רגילה אחת של החברה).

ב. אגרות חוב להמרה סדרה ב' בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של 6% המשולמת ביום 31.12 של כל שנה, החל מיום 31.12.2019. קרן אגרות החוב תיפרע

במלואה ביום 31.12.2022. אגרות חוב סדרה ב' ניתנות להמרה ביחס של 1:5 (קרי, כל 5 אגרות חוב בנות 1 ש"ח ע.ג. ניתנות להמרה למניה רגילה אחת של החברה). למען הסר ספק, אגרות חוב סדרה ב' אינן צמודות. שיעור ריבית השוק השנתית לאגרות חוב דומות ללא זכות המרה ליום 1.1.2019 הינו 7.5%.

ג. בהתאם לתנאי **אופציות מכר סדרה ג'**, ביום 31.12.2019 (וביום זה בלבד) המחזיק באופציית מכר אחת יוכל למכור לחברה מניה רגילה אחת של החברה תמורת 8 ש"ח. הסילוק יעשה **נטו במניות של החברה בלבד**. כל אופציות המכר סדרה ג' מומשו ביום 31.12.2019.

6. ביום 30.6.2020 הנפיקה חברת **בוני ירושלים בע"מ** 300,000 אגרות חוב סדרה ד' בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת בתמורה לסך כולל של 398,550 ש"ח. אגרות חוב סדרה ד' נושאות ריבית שנתית נקובה של 4%. קרן אגרות החוב והריבית יפרעו בשלושה תשלומי קרן וריבית שנתיים שווים (שפיצר) ביום 30.6 בכל שנה, החל מיום 30.6.2021. אגרות חוב סדרה ד' ניתנות להמרה למניות חברת **בוני ירושלים בע"מ** ביחס של 1:10 (קרי, כל 10 אגרות חוב בנות 1 ש"ח ע.ג. ניתנות להמרה למניה רגילה אחת של חברת **בוני ירושלים בע"מ**). לא התהוו לחברת **בוני ירושלים בע"מ** עלויות הנפקה. שיעור ריבית השוק השנתית לאגרות חוב דומות ללא זכות המרה ליום 30.6.2020 הינו 6%.

7. להלן נתונים אודות שער החליפין של הדולר למועדים השונים (בש"ח):

3.5	1.1.2019 *
3.7	31.12.2019
3.9	31.12.2020

* כך לדוגמה ביום 1.1.2019: 1 דולר = 3.5 ש"ח

8. להלן נתונים אודות השווי ההוגן הכולל של 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה סדרה א' של החברה למועדים שונים (בש"ח):

0.55	1.1.2019
0.52	31.12.2019
0.5	31.12.2020

9. להלן נתונים אודות השווי ההוגן של אופציית מכר אחת סדרה ג' של החברה למועדים שונים (בש"ח):

2.8	1.1.2019
?	31.12.2019

10. להלן נתונים אודות מחיר מניה אחת של החברה למועדים השונים (בש"ח) :

4	1.1.2013
5	1.1.2019
4.34	31.12.2019

11. יש להתעלם מהשפעת המס.

12. מדיניות החברה וחברת בוני ירושלים בע"מ הינה למדוד אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, אשר אינן כוללות רכיב הוני, כמקשה אחת בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

13. כל המכשירים שהונפקו אינם צמודים למדד כלשהו **אלא אם נאמר אחרת**.

14. רווחי חברת בוני ירושלים בע"מ בדוחותיה הכספיים הנפרדים ורווחי החברה בדוחותיה הכספיים העצמאיים לשנים 2019 ו-2020 הינם : 2,000,000 ש"ח ו- 1,000,000 ש"ח, בהתאמה (רווחי **כל אחת** מהחברות היו זהים במשך השנים והתפלגו שווה במשך השנה, בכל שנה).

15. חברת בוני ירושלים בע"מ והחברה לא ביצעו הנפקות/המרות כלשהן מיום הקמתן אלא אם נאמר אחרת בשאלה.

16. החברות הינן חברות ציבוריות ומיישמות את תקני ה- IFRS.

17. ביום הקמת החברה מניותיה הונפקו תמורת שוין ההוגן ולא נוצרו עודפי עלות לחברת בוני ירושלים במועד השגת השליטה בחברה.

18. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות בשווי הוגן.

19. בדוחותיה הנפרדים של חברת בוני ירושלים בע"מ ההשקעה במניות החברה נוהלה לפי עלות.

20. יש להניח כי חברת בוני ירושלים בע"מ שולטת בחברה מיום הקמתה ועד וכולל ליום 31.12.2020.

נדרש:

1. להציג את התנועה באגרות החוב להמרה סדרה א' ואגרות החוב להמרה סדרה ב', מיום 1.1.2019 ועד ליום 31.12.2020, בדוחותיה הכספיים העצמאיים של החברה. ככל ואגרות החוב כוללות רכיב הוני, יש להציג תנועה אך ורק בגין הרכיב ההתחייבות בלבד.

2. להציג את הדוח על השינויים בהון העצמי, בדוחותיה הכספיים העצמאיים של החברה, מיום 1.1.2019 ועד ליום 31.12.2020.

3. להציג את הדוח על השינויים בהון העצמי המאוחד של חברת בוני ירושלים בע"מ מיום 1.1.2019 ועד ליום 31.12.2020.

שאלה מספר 6 – 12 נקודות – שערי חליפין

1. חברה א' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית העוסקת בתחום הנדל"ן המניב בישראל ונסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביום 1.1.2018 רכשה החברה 60% מהון המניות הרגילות של חברה ג' בע"מ (להלן "חברה ג'"). חברה ג' עוסקת בתחום השכרה וניהול של מרכזי קניות.

ההון העצמי של חברה ג' בדוחותיה הכספיים העצמאיים הסתכם ליום 1.1.2018 לסך של 500,000 דולר.

נכון ליום 1.1.2018 השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברה ג' תואם לערכם הפנקסני בדוחותיה הכספיים העצמאיים למעט מכונה (להלן "המכונה") ששוויה ההוגן 60,000 דולר ואילו ערכה הפנקסני הסתכם לסך של 50,000 דולר. אורך חיי המכונה ליום 1.1.2018 הינו 4 שנים, מופחתת בקר ישר, ללא ערך שייר.

ביום 1.1.2018 חתמה החברה על הסכם (להלן "ההסכם") עם חברה ב', שמחזיקה ביתר המניות של חברה ג' (40%), לפיו כל החלטה מהותית לגבי הפעילויות הרלוונטיות של חברה ג' מחייבת החלטה פה אחד של הצדדים. בנוסף, במסגרת ההסכם נקבע כי לחברה ולחברה ב' יש זכות ישירה בנכסים ומחויבות להתחייבויות של חברה ג'.

2. ביום 30.6.2018 מכרה החברה לחברה ב' 5% מהון המניות של חברה ג' בתמורה לסך של 45,000 דולר. נכון לאותו מועד ההסכם נותר על כנו.

3. ביום 30.9.2018 בוטל ההסכם בין החברות ומאותו מועד, ההחלטות המהותיות לגבי הפעילויות הרלוונטיות של חברה ג' מתקבלות ברוב קולות. השווי ההוגן של המכונה (ראה נתון 1) לאותו יום הינו 50,000 דולר.

4. ביום 31.3.2018 מכרה החברה לחברה ג' מלאי תמורת 70,000 דולר. הערך הפנקסני של המלאי בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה לאותו מועד הסתכם לסך של 200,000 ש"ח. מידי רבעון 25% מהמלאי (המקורי) נמכר לחיצוניים (המכירות מתפלגות באופן שווה על פני כל רבעון). יש להניח כי בכל התקופות השווי ההוגן של המלאי שווה לערך הפנקסני של המלאי, בדוחות הכספיים העצמאיים של חברה ג'. כמו כן, עלויות המכירה של המלאי זניחות.

5. להלן שער החליפין של 1 דולר לשקל לתאריכים מסוימים:

<u>שער חליפין</u>	<u>תאריך/תקופה</u>
₪ 3	1.1.2018
₪ 3.1	31.3.2018
₪ 3.3	30.6.2018
₪ 3.5	30.9.2018
₪ 3.5	30.11.2018
₪ 3.2	ממוצע 1-6/2018
₪ 3.4	ממוצע 7-9/2018

6. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח.
7. מטבע הפעילות של חברה ג' הינו דולר.
8. **בכל התקופות**, ההשקעה בחברה ג' בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה נוהלה על בסיס עלות.
9. **סכום** ההכנסות האחרות שנרשמו בדוחות הכספיים **הנפרדים** של החברה, לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018, הסתכמו לסך של 129,500 ש"ח. הכנסות אחרות אלו מקורן בחברה ג' **בלבד** לרבות הכנסות מדיבידנד שהוכרו (אין לחברה כל הכנסות אחרות מלבד הכנסות אחרות שנבעו מהחזקה בחברה ג').
10. לחברה ג' **לא נוצרו הכנסות אחרות** בדוחותיה הכספיים העצמאיים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018.
11. סכום ההכנסות האחרות שהוכרו בדוחות הכספיים **המאוחדים** של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 הסתכמו לסך של 280,000 ש"ח.
12. הרווח הנקי של חברה ג' בדוחותיה הכספיים העצמאיים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 הסתכם לסך של 80,000 דולר. רווח זה התפלג באופן אחיד על פני השנה.
13. ביום 30.11.2018 הכריזה וחילקה חברה ג' דיבידנד בסך של 30,000 דולר.
14. החברה לא מחזיקה בחברות נוספות מלבד החזקתה בחברה ג'.
15. שיעור מס חברות החל על החברה הינו 26.5%.
16. שיעור מס חברות החל על חברה ג' הינו 20%.
17. שיעור מס רווח הון החל על כל החברות הינו 15%.
18. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד צירוף העסקים לפי חלקן היחסי בשווי ההון של הנכסים המזוהים נטו.
19. כל החברות מיישמות את מודל העלות לגבי הרכוש קבוע שברשותן.
20. מדיניות החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, **בעת ירידה בשיעור החזקה ו/או בעת מימוש רעיוני של החזקה (יישום גישת המעברים)**, היא להציג את הרווח הנובע מהירידה בשיעור החזקה ו/או ממימוש רעיוני של החזקה (ככל שהוא רלוונטי), **בנגד הכנסות אחרות**. **למען הסר ספק, הרווח הנ"ל כולל** רווח (נטו ממס) הנובע ממימוש עסקאות פנימיות כלפי מטה (downstream) ורווח הנובע ממימוש קרן מהפרשי תרגום.
21. בכל התקופות, החברה לא הכירה בדוחותיה הכספיים המאוחדים בירידת ערך של מוניטין.

נדרש:

- א. לחשב את סכום המוניטין שנוצר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ביום 1.1.2018 **בש"ח**.
- ב. לחשב את סכום המוניטין שנוצר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ביום 30.9.2018 **בש"ח**.

נדרש 1

מס' מעקב	תפקיד	שכר הוצאה
1	מנכ"ל החברה	494,394
2	מסמכ"ל הכספים בחברה	4,981,128
3	מנכ"ל חברת דלק רכב בע"מ	1,208,588
4	מנכ"ל חברת דלק מוטורס בע"מ	614,576

שיעורי החזקה בחברות בנות:

דלק רכב בע"מ	80%
דלק מוטורס בע"מ	80%
בעקיפין דרך דלק רכב בע"מ	

מעקב 1 - (מנכ"ל החברה):

תוספת מימוש במועד העסקה 10.5
מדובר בהענקת מניות פאטוס, לכן מדובר במענק התחייבותי.
המענק אושר על ידי הדירקטוריון ביום 31.3.17 ואנו נדרשים להציג את השפעתו לשנת 2018.

שנה	הוצאה	מצטברת
2017	591,972	2,959,860/5=
מנה 1	1,420,733	591,972*(12.9-10.5)=
מנה 2	1,296,419	591,972*(12.9-10.5*1.02)=
מנה 3	619,210	591,972*(9/17)*(12.9-10.5*1.02*2)=
מנה 4	322,846	591,972*(9/29)*(12.9-10.5*1.02*3)=
מנה 5	199,396	591,972*(9/41)*(12.9-10.5*1.02*4)=
2018		
מנה 1	-177,592	591,972*(12.6-10.5)=
מנה 2	-177,592	591,972*(12.6-10.5*1.02)=
מנה 3	372,817	591,972*(17/17)*(12.6-10.5*1.02*2)=
מנה 4	301,861	591,972*(21/29)*(12.6-10.5*1.02*3)=
מנה 5	174,900	591,972*(21/41)*(12.6-10.5*1.02*4)=

סה"כ הוצאת שכר בשנת 2018 (בש"ח)

494,394

מעקב 2 (מנכ"ל הכספים):

המענק הינו חו"י.
ביום 30.6.18 שונה המענק. אנו מזהים מעבר ממענק חו"י למענק מורכב.
עלינו לבדוק האם יש שווי תוספתי, כאשר במקרה דנן בהכרח שאין שווי תוספתי היות והזכות שנוספה הינה לקבלת מזומן עבור מס' נמוך יותר של אופציות סדרה ג'.
למען הסר ספק, אין צורך לשערך את חלק ההתחייבויות ממועד המעבר בשל שמדובר בסכום מזומן קבוע.

לחלו פיצול המענק:

מענק התחייבותי	11,000,000	נתון
מענק חו"י (P.N)	2,248,773	
סה"כ שווי מענק	13,248,773	1,540,555*8.6=

טבלת הוצאת שכר:

שנה	הוצאה	מצטברת
2017	3,735,846	1,540,555*(9/36)*9.7=
2018	4,981,128	1,540,555*(21/36)*9.7=

לא נדרש:

טבלת יתרת זכאים:	עדכון התחייבות	מצטברת
2018	5,944,050	11,000,000*(21/36)=
מקודת יומן ומצטברת לכל שנת 2018:		
הוצאות שכר	4,981,128	
זכאים	5,944,050	
קרן חו" תמ"מ	962,922	

סה"כ הוצאת שכר בשנת 2018 (בש"ח)

4,981,128

מעקב 3 - (מנכ"ל חברת הבת):

בראי המאוחד, מדובר בהענקת מכשירים חו"ניים של אחת מחברות הקבוצה ולכן מדובר במענק חו"י.
יצוין כי הנגזרות תוספת מימוש אינן גורמת למעב בו מדובר במענק התחייבותי.

שנה	הוצאה	מצטברת
2017	1,208,588	589,555*(12/48)*8.2=
2018	1,208,588	589,555*(24/48)*8.2=

מקודת יומן בראי החברה (מאוחד) - 2018 - לא נדרש:

זכות	חובה
הוצאות שכר	1,208,588
קרן חו" תמ"מ	1,208,588
קרן חו" עסקאות עם זשמי"ש	241,718
זשמי"ש	241,718

סה"כ הוצאת שכר בשנת 2018 (בש"ח)

1,208,588

מעקב 4 - (מנכ"ל חברת נכדה):

בראי המאוחד, מדובר בהענקת מכשירים חו"ניים של אחת מחברות הקבוצה וכן אפשרות בחירה במזומן הניתנת לעובד.
לכן, מדובר במענק מורכב:

מענק התחייבותי	800,000	סכום קבוע
מענק חו"י (P.N)	2,272,881	
סה"כ שווי מענק	3,072,881	426,789*7.2=

חוי	הוצאה	מצטברת
2017	454,576	2,272,881*(12/60)=
2018	454,576	2,272,881*(24/60)=

התחייבותי

שנה	הוצאה	מצטברת
2017	160,000	800,000*(12/60)=
2018	160,000	800,000*(24/60)=

מקודת יומן בראי החברה (מאוחד) - 2018 - לא נדרש

זכות	חובה
הוצאות שכר	614,576
זכאים	160,000
קרן חו" תמ"מ	454,576
קרן חו" עסקאות עם זשמי"ש	221,247
זשמי"ש	221,247

נדרש 2
מענקים שהוענקו על ידי חברות הקבוצה:

מענק 1:
הענקת על ידי חברת דלק רכב בע"מ לעובדי חברת הבת שלה, דלק מוטורס בע"מ.
מבחינתה של דלק רכב בע"מ, היות ומדובר בהענקת מכשיריה החוניים הרי שמדובר במענק חוני.
בראי המאוחד (קבוצת דלק), מדובר גם במענק חוני היות והוא הוענק באמצעות מכשיריה החוניים של אחת מחברות הקבוצה.
מבחינתה של דלק מוטורס בע"מ - הענקת על ידי חברת האם (דלק רכב בע"מ) ללא תמורה, מהווה "מתנה" מצד בעלת השליטה, לכן, יש לרשום הוצאה כנגד קרן חון עסקאות תאגיד עם בעש"ט.

מס' אופציות חסומות שהוענקו לכל ע 1,100,000

יש לציין כי אישור האסיפה הכללית הינו המועד הקבוע לעורך קביעת שווי המענק (חייגו, מועד הענקת).
ההוצאה תוכר החל מיום אישור הדירקטוריון שכן החל מאותה נקודה העובדים נותנים שירותי עבודה לחברה.
לכן, עד למועד אישור האסיפה הכללית יש לשקף שווי זמני ולעדכן אותו לקבוע מיד עם אישור האסיפה.

	הוצאה	מצטברת
2016	2,403,500	$= (1,100,000 \cdot 3 \cdot 4.56 \cdot (6/36))$
2017	4,807,000	$= (1,100,000 \cdot 3 \cdot 4.37 \cdot (18/36))$
2018	4,807,000	$= (1,100,000 \cdot 3 \cdot 4.37 \cdot (30/36))$

פקודת יומן בראי החברה (מאוחד) - 2018 - נדרש 2		
הוצאות ש"ח	חובה	זכות
4,807,000	4,807,000	
4,807,000		
קרן חון עסקאות עם זשמי"ש	512,747	
512,747		

סה"כ הוצאות ש"ח במאוחד (קבוצת דלק) כנגד זשמי"ש, שכן הוענקו מכשירים חוניים של חברת הבת.

יש לשקף מתנה לזשמי"ש כיוון שהבת נתנה מענק לעובדי הנכדה.

פקודת יומן בראי דלק רכב בע"מ (נפרד) - 2018 - לא נדרש		
הוצאות ש"ח	חובה	זכות
קרן חון תמ"מ	1,602,333	
1,602,333		
השקעה בחברת דלק מוטורס בע"מ	3,204,667	
3,204,667		

עובד יחיד של דלק רכב בע"מ

שני עובדים של חברת הבת - דלק מוטורס בע"מ.

השקעה מצטברת בדלק מוטורס בע"מ בגין המענק נכון ליום 31.12.2018: 8,011,667 **לצורך נדרש 3**

פקודת יומן בראי דלק מוטורס בע"מ (עצמאי) - 2018 - לא נדרש		
הוצאות ש"ח	חובה	זכות
קרן חון עסקאות תאגיד עם בעש"ט	3,204,667	
3,204,667		

שני עובדים של דלק מוטורס בע"מ אשר נתנו לה שירותי עבודה.

מענק 2:
מענק אשר הוענק על ידי חברת דלק מוטורס בע"מ לעובדיה.
לעובדים יש זכות בחירה, בין מניות דלק מוטורס בע"מ לבין מוטון.
מבחינת דלק מוטורס בע"מ, המדובר במענק מורכב:

מענק התחייבותי	48,000
מענק חוני (P.N)	12,000
סה"כ שווי מענק	$= 10,000 \cdot 6 = 60,000$

	הוצאה	מצטברת
2016	460,800	460,800
2017	384,000	844,800
2018	364,800	$= 48,000 \cdot 42 \cdot (3/5) = 1,209,600$

	הוצאה	מצטברת
2016	115,200	115,200
2017	96,000	211,200
2018	91,200	$= 12,000 \cdot 42 \cdot (3/5) = 302,400$

פקודת יומן בראי החברה (מאוחד) - 2018 - נדרש 2		
הוצאות ש"ח	חובה	זכות
456,000	456,000	
364,800		
91,200		

גם בראי המאוחד מדובר במענק מורכב היות ולעובד של דלק מוטורס בע"מ יש אפשרות בחירה במוטון.
היות והענקת המכשירים החוניים הינה של החברה הנכדה, הרי שיש לשקף מענק חוני כנגד זשמי"ש.

פקודת יומן בראי דלק רכב בע"מ (נפרד) נרשמה פקודת יומן היות אין קשר לדלק רכב בע"מ.

פקודת יומן בראי דלק מוטורס בע"מ (עצמאי) - 2018 - לא נדרש		
הוצאות ש"ח	חובה	זכות
456,000	456,000	
364,800		
91,200		

נדרש 3 - חישוב יתרת הזשמי"ש אשר תופיע בדוח המאוחד לשנת 2018:

חון דלק רכב בע"מ - דוח נפרד - נתון		
שיד לבועלי מניות רגילות	19,423,833	P.N
שיד לבועלי אופציות	12,017,500	סך המכשירים החוניים שהוענקו על ידי דלק רכב - ראה מענק 1 לעיל.
סה"כ	$= 31,441,333$	$= 40,453,000 - 1,000,000 - 8,011,667$ בנטרול עלות ההשקעה והשקעות נוספות מכורח מתנה שניתנה לחברת דלק מוטורס.

חון דלק מוטורס בע"מ - דוח עצמאי - נתון:		
שיד לבועלי מניות רגילות	99,932,600	P.N
שיד לבועלי אופציות	302,400	סך המכשירים החוניים שהוענקו על ידי דלק מוטורס - ראה מענק 2 לעיל.
סה"כ	100,235,000	נתון

יתרת זשמי"ש ליום 31.12.18:		
זשמי"ש דוח נפרד דלק רכב בע"מ (חון מ"ר)	3,884,767	$= 15,902,267 \cdot (1 - 80\%) = 19,423,833$
זשמי"ש דוח עצמאי דלק מוטורס בע"מ (חון מ"ר)	35,975,736	$= 99,932,600 \cdot (1 - 80\%) = 19,423,833$
זשמי"ש דוח נפרד דלק רכב בע"מ (בעלי אופציות)	12,017,500	סך המכשירים החוניים שהוענקו על ידי דלק רכב ואשר שייכים לזשמי"ש - ראה מענק 1 לעיל.
זשמי"ש דוח עצמאי דלק מוטורס בע"מ (בעלי אופציות)	302,400	סך המכשירים החוניים שהוענקו על ידי דלק מוטורס ואשר שייכים לזשמי"ש - ראה מענק 2 לעיל.

סה"כ יתרת זשמי"ש אשר תופיע בדוח על המצב הכספי המא **52,180,403**

פתרון שאלה תיאורטית - סמסטר א' - תשע"ט

רקע:

נכון ליום 1.9.2018 החברה מחזיקה ב- 65% מהון המניות הרגילות של הפניקס. ביום 2.9.2018 מכרה דלק 16.7% מההון המונפק והנפרע של הפניקס. מכירת המניות נעשתה בתמורה ל- 772 מיליון ש"ח המשקפת את מחיר מניות הפניקס בבורסה ערב המכירה. לאחר המכירה, ירד שיעור האחזקה של דלק בחון המניות הרגילות של הפניקס ל- 48.3%. באשר למבנה המשפטי של הפניקס בהתאם לתקנון שלה:

- הדירקטוריון הוא זה אשר מתווה את הפעילויות הרלוונטיות בהפניקס.
- הדירקטוריון מורכב מ- 7 דירקטורים, אשר 4 מהם ממונים על ידי דלק.
- ניתן להדיח דירקטורים מכהנים, או למנות דירקטורים חדשים רק ברוב מיוחד (מעל 75%) באסיפה כללית מיוחדת.
- הדירקטורים בהפניקס ממונים אחת לשנתיים על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל, כאשר האסיפה הכללית הבאה צפויה להתכנס בסוף חודש ספטמבר 2020.

זיהוי הסוגיה החשבונאית:

האם כתוצאה מהמכירה דלק איבדה את השליטה בהפניקס?

דיון וניתוח:

על פי ס' 7 לתקן דיווח כספי בינלאומי 10 (להלן: "התקן") משקיע שולט בישות מושקעת כאשר יש לו:

- כוח השפעה בישות מושקעת.
- שיחפה או זכויות לתשואות משתנות של הישות המושקעת.
- יכולת להשתמש בכוח ההשפעה כדי להשפיע על התשואות המשתנות.

על פי ס' 9 לתקן, על מנת שלמשקיע יהיה כוח השפעה בישות מושקעת, חייבות להיות לו זכויות קיימות שמקנות לו את היכולת הנוכחית להתוות את הפעילות הרלוונטית של הישות המושקעת.

על פי ס' 38 לתקן, למשקיע יכול להיות כוח השפעה גם אם הוא מחזיק פחות ממחצית מזכויות ההצבעה בישות המושקעת.

על פי ס' 41 לתקן, למשקיע עם פחות ממרבית זכויות ההצבעה יש זכויות שהן מספיקות כדי להקנות לו כוח השפעה כאשר למשקיע יש את היכולת המעשית להתוות את הפעילויות הרלוונטיות באופן חד צדדי.

בהתאם לאמור בתקן ולעובדות המקרה:

- יש להתחשב במכירת המניות לצורך מבחן השליטה של דלק בהפניקס, ולקחת בחשבון את שיעור החזקתה של דלק במניות הפניקס לאחר העסקאות - שיעור של 48.3%.
- נראה כי עד למועד האסיפה הכללית הבאה (סוף ספטמבר 2020), קיימת לדלק היכולת הבלעדית להתוות את הפעילויות הרלוונטיות בהפניקס, זאת על אף שירדה בשיעור אחזקתה בהפניקס ל- 48.3%, שכן:
 - יש לה רוב בדירקטוריון (אשר הוא הגורם אשר מתווה את הפעילויות הרלוונטיות).
 - לא ניתן למנות או להדיח דירקטורים ללא הסכמתה עד למועד האסיפה הכללית הבאה (נדרש רוב מיוחד אשר דורש למעשה את הסכמתה של דלק).

מסקנה:

בעקבות העסקאות שבוצעו דלק שמרה על שליטתה בהפניקס ותמשיך לאחד אותה בדוחותיה הכספיים, לכל הפחות עד סוף ספטמבר 2020.

פתרון שאלה מספר 3

רקע

לחברה חוזה עם לקוח הכולל על פי תנאיו המקוריים שתי מחויבויות ביצוע: (1) בניית שלד בניין; (2) אספקת 100 יחידות מוצר.

ביום 1.8.2018 החברה והלקוח חתמו על שינוי בחוזה הכולל שלושה רכיבים של שינוי/תוספת: (1) הוספת חדר מזווה במטבח ושינוי מיקום חדר המדרגות; (2) הקמת מחסן; (3) הוספת 40 מוצרים מסוג B.

סוגיה

כיצד יש לטפל על פי הוראות IFRS 15 בתיקון בחוזה ביום 1.8.2018 ביחס לכל אחד מרכיבי השינויים בנפרד.

דיון

על פי הוראות סעיף 20 ל-IFRS15, ישות תטפל בתיקון חוזה כחוזה נפרד אם מתקיימים שני תנאים במצטבר:

- א. היקף החוזה גדל בשל תוספת של סחורות או שירותים שהובטחו שהם מובחנים; וכן:
- ב. מחיר החוזה גדל בסכום תמורה אשר משקף את מחירי מכירה בנפרד.

אם שני התנאים בסעיף 20 לא מתקיימים, אזי על פי סעיף 21 יש לבחון האם יתרת הסחורות והשירותים בחוזה מובחנים מהסחורות והשירותים שהועברו ללקוח עד לאותו מועד.

ככל שהתשובה לכך היא חיובית, יש לבצע ביטול של החוזה הישן ויצירת חוזה חדש, זאת ללא השפעה על הרווח והפסד במועד השינוי.

במידה והתשובה היא שלילית, יש לטפל בתיקון כחלק מהחוזה המקורי, ולהכיר באופן מיידי בתיקון של ההכנסות לפי שיטת ה-cumulative catch up basis.

ניתוח ומסקנה:

נבחן באיזה תרחיש מדובר בכל אחד מארבעת רכיבי התיקון בחוזה:

1. טיפול ברכיב הראשון

בניית קיר נוסף ושינוי מיקום חדר המדרגות תומחרו לפי מחיר המפרט המקובל של החברה. אבל, שינויים אלו אינם יוצרים מחויבות ביצוע מובחנת מהמחויבות לביצוע שלד הבניין. ולכן, לא ניתן לומר שמדובר בשירותים או סחורות המובחנים מהשירותים והסחורות הקיימים בחוזה המקורי. על כן, הטיפול הנדרש בשני השינויים האלה (בהתאם להוראות סעיף 21(ב)) הינו טיפול בתיקון החוזה כחלק מהחוזה המקורי (שיטת ה-cumulative catch up basis). סך התמורה לבניה הוא $125,000 = 100,000 + 25,000$ ש"ח. העלות המצטברת בפועל עד ליום 31.7.2018 הייתה $42,000 = 70,000 * 60\%$ ש"ח. צפוי כי העלות הכוללת של הבניה כולל

התוספות של חדר המזווה ושינוי מיקום המדרגות תהיה $70,000 + 14,000 = 84,000$ ש"ח. לכן, אחוז הביצוע המתוקן הינו $42,000 / 84,000 = 50\%$.

מכאן, נקבל כי ההכנסה המצטברת המתוקנת היא $125,000 * 50\% = 62,500$.

עד ליום 31.7.2018 הכירה החברה בהכנסה מצטברת בסך $100,000 * 60\% = 60,000$. לכן, ליום 1.8.2018 על החברה להכיר בהכנסה מיידית בסך $62,500 - 60,000 = 2,500$.

ח' נכס בגין חוזה	2,500
------------------	-------

ז' הכנסות	2,500
-----------	-------

2. טיפול ברכיב השני

לפי הוראות סעיף 20, המחסן יטופל מכאן והלאה כחוזה נפרד כיוון שמדובר במחויבות ביצוע נפרדת במחיר תואם למחיר המכירה הנפרד של המחסן.

3. טיפול ברכיב השלישי

לפי הוראות סעיף 21(א) ל-IFRS15, אם יתרת הסחורות והשירותים מובחנים מהסחורות או השירותים שהועברו, על הישות לטפל בתיקון החוזה כאילו הוא מהווה ביטול של החוזה הקיים ויצירה של חוזה חדש.

תוספת אספקת 40 יחידות נוספות של מוצר B נחשבת לסחורות המובחנות מהסחורות בחוזה המקורי וניתן להבחין בין יתרת הסחורות שיש לספק (לרבות התוספת) בסך 70 יחידות $(30+40)$ לבין הסחורות שכבר סופקו בסך 70. עם זאת, התוספת למחיר החוזה שונה ממחיר המכירה הנפרד שלהן. לכן, נוצר חוזה חדש למכירה של 70 יחידות תמורת סכום כולל של $4,400 = 30 * 80 + 40 * 50$ בגינו יוכרו הכנסות בעת העברת המוצרים שנותר לספק. יש לשים לב כי לא תירשם הכנסה (או קיטון בהכנסה) במועד השינוי.

מסקנה (לכל רכיב בנפרד)

1. שינוי החוזה יטופל כחלק מהחוזה המקורי, בהתאם לניתוח לעיל יש להכיר בהכנסה בסך 2.5 אלפי ש"ח במועד השינוי. מכאן ואילך התקדמות החוזה תחושב בהתאם לעלות הכוללת את השינוי.

2. החוזה יטופל כחוזה חדש – נפרד, יש להכיר בהכנסות בהתאם להתקדמות הביצוע.

3. הסחורות שנמכרו עד למועד השינוי, ימדדו בהתאם לחוזה הישן, מכאן ואילך יש להכיר בהכנסות בהתאם למחיר הממוצע ליחידה, קרי, לא תהייה הפרדה בין החוזה הישן (מחיר מכירה של 80 ש"ח ליחידה) לבין הסחורות החדשות (50 יחידות במחיר מכירה של 50 ש"ח, אלא יתייחסו לכל יתרות היחידות שטרם סופקו כחוזה אחד (יחדיו).

פתרון שאלה 1

היגד 1 – נכון, על פי כלל ההמשכיות. ראו סעיף 18 ל-IFRS8.

היגד 2 – נכון, כאשר אין סקירה סדירה ואין הקצאת משאבים, אז אין עמידה בהגדרת מגזר. ראו סעיף 5 ל-IFRS8.

היגד 3 – נכון, על פי סעיף 33 ל-IFRS8 ישות נדרשת לכלול בביאור המגזרים מידע לגבי אזורים גאוגרפיים, אלא אם מידע זה אינו ניתן להשגה ועלות הפקתו יקרה מדי. (יש לתת גילוי על עובדה זו)

היגד 4 – לא נכון, מחלקות פונקציונליות שמפיקות הכנסות נלוות לא עומדות בהגדרת מגזר. ראו סעיף 6 ל-IFRS8.

פתרון רב ברירה 2

היגד 1 – נכון. ראה/י סעיף 15 ל-1 IAS.

היגד 2 – לא נכון. בהתאם לסעיף 11 ל-8 IAS בהפעלת שיקול הדעת יש להתחשב קודם כל בתקני דיווח כספי בינלאומיים דומים, ורק לאחר מכן במסגרת המושגית.

היגד 3 – נכון. ראה/י סעיף 19 ל-1 IAS.

היגד 4 – לא נכון. מטרת המסגרת המושגית היא גם לסייע למכני הדוחות הכספים לגבש טיפול חשבונאי במצבים שבהם הטיפול אינו ברור לאור תקני החשבונאות הקיימים. ראה/י סעיף 1.1(ב) למסגרת החדשה.

פתרון רב ברירה 3

מקרה דומה נידון ברשות לני"ע, להלן תמצית החלטת אכיפה חשבונאית 3-16 של הרשות לני"ע.

תקן חשבונאות בינלאומי (IAS32) (להלן - "התקן") קובע את הכללים להצגת מכשירים פיננסיים כהתחייבות או כהון. סעיף 11 לתקן קובע - "...מאפיין קריטי המבדיל בין התחייבות פיננסית לבין מכשיר הוני הוא קיומה של מחויבות חוזית של צד אחד למכשיר הפיננסי (המנפיק), למסור לצד האחר (המחזיק) מזומן... למרות שמחזיק במכשיר הוני עשוי להיות זכאי לקבל חלק יחסי ... למנפיק אין מחויבות חוזית לבצע חלוקות אלו." לעמדת הסגל, יש לסווג סכומים שנתקבלו כהון רק במצב בו לחברה קיימת זכות חוזית ברורה שתאפשר לה להימנע מהתשלום לפי שיקול דעתה הבלעדי (או לחלופין, בנסיבות המיוחדות המתוארות בסעיף 25 לתקן). במקרה דנן, מנוסח השטר עולה כי לא קיימת לחברה זכות חוזית וברורה שתאפשר לה, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להימנע מפירעונו לאחר התאריך הנקוב בו, ועל כן היה על החברה לסווג כהתחייבות פיננסית. לעניין טענות החברה בדבר כוונות הצדדים - סעיף 11 לתקן קובע "...מהותו של מכשיר פיננסי ולא צורתו המשפטית היא שקובעת את סיווגו בדוח על מצבה הכספי של הישות... מכשירים פיננסיים מסוימים לובשים צורה משפטית של הון, אך במהותם הם התחייבות...". בהמשכו של סעיף זה מובאות מספר דוגמאות למכשירים אשר מחזיקים בצורה משפטית מסוימת, אולם מסווגים באופן אחר בדוחות הכספיים. הסעיף אומנם קובע כי נדרש לבחון את מהות המכשיר הפיננסי, אולם הסעיף אינו מאפשר לבחון תנאים ונסיבות אשר לא מהווים חלק מהמכשיר הפיננסי עצמו, כגון כוונות המחזיקים בו. על כן, לעמדת הסגל אין להתחשב במאפיינים נוספים לצורך הסיווג, אשר אינם מהווים חלק מהתנאים המשפטיים של המכשיר. מכאן, שאין בטענות החברה לעניין זה כדי לשנות את מסקנת הסגל.

היגד 1 - לא נכון.

היגד 2 - לא נכון. נתוני ה"פירוק או חיסול" לא רלוונטים להחלטת הסיווג, שכן החלטת הסיווג בוחנת תרחישים שיקרו (בהתאם לתנאי ההלוואה) במצב העסקים הרגיל. פירוק/חיסול החברה אינו נחשב למצב העסקים הרגיל, ותרחישים שיקרו במקרים אלה לא ילקחו בחשבון בעת הקביעה לגבי סיווג ההלוואה.

היגד 3 - לא נכון. ההלוואה אינה נושאת ריבית ואינה צמודה למדד, על כן הסיווג שלה כהתחייבות פיננסית ידרוש להכיר בה לפי שוויה ההוגן בהתאם להוראות IFRS 9.

שוויה ההוגן ייחיה נמוך מהסכום שהתקבל (בסך 11 מ' ₪) לאור העובדה שההלוואה אינה נושאת ריבית בעוד שלחברה קיימת הלוואה דומה מתאגיד בנקאי אשר כן נושאת ריבית. הפער ייוקף לקרן הון מעסקאות עם בעל שליטה. לאורך השנים תיצבר ריבית תיאורטית על ההלוואה אשר תשפיע על יתרת העודפים של החברה.

היגד 4 - לא נכון. לאור החרیגים לתחולת הפרשנות הקבועים בסעיף 3, ולאור העובדה כי כל המהלך נעשה מול בעל השליטה בחברה, נראה שהפרשנות אינה חלה במקרה זה. משכך, על החברה ליישם טיפול חשבונאי נאות בהתאם לפרטיות ופרשנויות מקובלות בקשר לשינוי הסיווג.

פתרון רב ברירה 4

חלופה א' הינה עסקת תשלום מבוסס מניות בתחולת IFRS 2 המסולקת במזומן.

IFRS 2 קובע כי באשר לעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שנרכשו ואת ההתחייבות שהתהוותה לישות לפי השווי ההוגן של ההתחייבות, בכפוף לדרישות של סעיפים 31-33. עד לסילוק ההתחייבות, הישות תמדוד מחדש את השווי ההוגן של ההתחייבות בסוף כל תקופת דיווח ובמועד הסילוק, כאשר שינויים כלשהם בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד לתקופה (ראה סעיפים 30-33 ד ל- IFRS 2).

חלופה ב' הינה עסקת תשלום מבוסס מניות בתחולת IFRS 2 המסולקת במכשירים הוניים.

IFRS 2 קובע כי באשר לעסקאות תשלום מבוסס מניות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים, הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו, ואת הגידול המקביל בהון, בעקיפין, בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים. הישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד המדידה, בהתבסס על מחירי שוק (ראה סעיפים 10-20 ל- IFRS 2).

חלופה ג' הינה הטבה לעובד בתחולת IAS 19 לזמן ארוך.

1. ההיגד לא נכון.

השווי הוגן של זכות לעליית ערך מניות מורכב מערך פנימי ומערך הזמן. במקרה דנן, בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2018 עמד על 10 ש"ח הערך הפנימי הינו 0, אך ערך הזמן אינו נתון, לכן השווי ההוגן של זכות לעליית ערך מניות במקרה דנן עשוי בהחלט להיות גדול מ-0. לפיכך, לא ניתן לומר כי בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2018 עמד על 10 ש"ח למניה, כי אז הוצאות השכר בגין התגמול למנכ"ל שזקפו לדוח רווח או הפסד בשנת 2018 תחת חלופה א' יהיו אפס.

2. ההיגד לא נכון.

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2019 יעמוד על 12 ש"ח הוצאות השכר המצטברות שיירשמו עד וכולל ליום 31.12.2019 -
לפי חלופה ב' הוצאות השכר המצטברות יהיו: $1m \times 2 \times \frac{2}{3} = 1,333,333$

לפי חלופה א' הוצאות השכר המצטברות יהיו **לפחות** (לפי שווין הפנימי):
 $1m \times (12-10) \times \frac{2}{3} = 1,333,333$, זאת בשל קיומו של ערך הזמן אשר לא נלקח בחשבון בחישוב לעיל.

לפיכך, לא ניתן לומר כי בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2019 יעמוד על 12 ש"ח הוצאות השכר המצטברות בגין התגמול למנכ"ל שזקפו לדוח רווח או הפסד עד וכולל ליום 31.12.2019 תחת חלופה ב' יהיו גבוהות יותר מיתר החלופות.

3. ההיגד לא נכון.

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2020 יהיה נמוך מ-12 ש"ח, הוצאות השכר המצטברות שיירשמו-

לפי חלופה ב' הוצאות השכר המצטברות יהיו:

$$1m \times 2 \times \frac{3}{3} = 2m$$

לפי חלופה ג', תחת הנתון כי יעד הרווח הושג בפועל, הוצאות השכר המצטברות יהיו:

$$\frac{2.1m}{(1 + 10\%)^2} \times \frac{1}{3} + \frac{2.1m}{(1 + 10\%)} \times \frac{1}{3} + 2.1m \times \frac{1}{3} = 1,914,876$$

לפיכך, לא ניתן לומר כי בהינתן שביום 31.12.2020 מחיר המניה נמוך מ- 12 ש"ח ויעד הרווח הושג בפועל כי אז הוצאות השכר בגין התגמול למנכ"ל שיזקפו לדוח רווח או הפסד במצטבר לשלוש השנים תחת חלופה ג' תהיינה גבוהות יותר מיתר החלופות.

4. ההיגד נכון.

בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2020 יהיה 12 ש"ח, אזי הוצאות השכר המצטברות שיירשמו-

לפי חלופה א' הוצאות השכר המצטברות יהיו:

$$1m \times (12 - 10) \times \frac{3}{3} = 2m$$

לפי חלופה ב' הוצאות השכר המצטברות יהיו:

$$1m \times 2 \times \frac{3}{3} = 2m$$

לפיכך, בהינתן שמחיר המניה ביום 31.12.2020 הינו 12 ש"ח, כי אז הוצאות השכר המצטברות (לשלוש השנים) בגין התגמול למנכ"ל שיזקפו לדוח רווח או הפסד תחת חלופה א' זהות לאלו שיזקפו תחת חלופה ב'.

פתרון רב ברירה 5

1. ההיגד לא נכון.

בהתאם ל- IFRS 15, מכירה עם זכות החזרה תטופל בהתאם להוראות של תמורה משתנה. הישות תכיר בהכנסות מהמוצרים שהועברו בסכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית (ולכן, הכנסות לא יוכרו עבור מוצרים שחזוי שיוחזרו). ישות תיישם את הדרישות בסעיפים 47-72 לעניין תמורה משתנה (כולל הדרישות להגבלת אומדנים של תמורה משתנה בסעיפים 56-58) על מנת לקבוע את סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית. לאחר מכן, בסוף כל תקופת דיווח, הישות תעדכן את הערכתה לגבי הסכומים להם היא מצפה להיות זכאית בתמורה למוצרים שהועברו ותבצע שינוי מקביל במחיר העסקה, ולפיכך בסכום ההכנסות שהוכרו (סעיפים 20-27ב לנספח הנחיות היישום ל- IFRS 15).

בהתאם לסעיף 56 ל- IFRS 15 "ישות תכלול במחיר העסקה את כל הסכום של תמורה משתנה, או את חלקו, שנאמד בהתאם לסעיף 53 רק במידה שצפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן."

בהתאם לסעיף 57 ל- IFRS 15 "בהערכה אם זה צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן, ישות תביא בחשבון הן את הסבירות והן את הגודל של ביטול ההכנסות. גורמים שעשויים להגדיל את הסבירות או הגודל של ביטול הכנסות כוללים את כל אחד מהבאים, אך אינם מוגבלים להם:

א. סכום התמורה הוא רגיש ברמה גבוהה לגורמים שהם מחוץ לתחום ההשפעה של הישות. גורמים אלה יכולים לכלול תנודתיות בשוק, שיקולי הדעת או פעולות של צדדים שלישיים, תנאי מזג אוויר וסיכון גבוה להתיישנות של סחורה או של שירות שהובטחו.

...

ג. הניסיון של הישות (או ראיות אחרות) עם סוגים דומים של חוזים מוגבל, או שלניסיון זה (או ראיות אחרות) יש ערך חיזוי מוגבל.

"...

לאור האמור, ובשל העובדה שהלקוח הודיע על שביעות רצונו בקשר למכונה ביום 31.12.2018, הרי שניתן לומר כי קיימת רמת וודאות גבוהה לכך שהלקוח לא יחזיר את המכונה לחברה בתקופת 60 הימים, ומשכך ניתן להכיר בהכנסה בגין המכירה כבר בשנת 2018.

2. ההיגד נכון.

בהתאם ל- IFRS 15, בקביעת מחיר העסקה, ישות תתאים את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה מספק ללקוח או לישות הטבה משמעותית של מימון של העברת הסחורות או השירותים ללקוח. בנסיבות אלה, החוזה מכיל רכיב מימון משמעותי. המטרה בעת התאמת סכום התמורה שהובטחה בגין רכיב

מימון משמעותי היא שישות תכיר בהכנסות בסכום שמשקף את המחיר שהיה על לקוח לשלם עבור סחורות או שירותים שהובטחו אם הלקוח היה משלם במזומן (סעיפים 60-65 ל- IFRS 15).

לאור העובדה כי יש להכיר בהכנסה יום לאחר מועד העברת המכונה – המועד בו הלקוח הביע את שביעות רצונו מהמכונה ורמת הוודאות הפכה לגבוהה בקשר לאי החזרת המכונה בתקופת 60 הימים, הרי שהערך המהווך של תמורת העסקה, השווה למחיר העסקה במזומן, הוא הסכום אשר יוכר כהכנסה בדוחות הכספיים.

3. ההיגד לא נכון.

בהתאם ל- IFRS 15, מקובל שישות מספקת אחריות יחד עם המכירה של המוצר. המהות של אחריות יכולה להשתנות באופן משמעותי בין תעשיות וחוזים. סוגי אחריות אחדים מספקים ללקוח ביטחון שהמוצר המתייחס יתפקד כפי שהצדדים התכוונו מאחר שהמוצר עונה על המפרטים שהוסכם עליהם (אחריות מסוג ביטחון). סוגי אחריות אחרים מספקים ללקוח שירות בנוסף לביטחון שהמוצר עונה על המפרטים שהוסכם עליהם (אחריות מסוג שירות - תטופל כמחויבות ביצוע ולכן יוקצה לה חלק ממחיר העסקה).

אם הישות נדרשת על פי חוק לספק אחריות, קיומו של חוק זה מצביע על כך שהאחריות שהובטחה אינה מחויבות ביצוע מאחר שדרישות כאלה קיימות בדרך כלל על מנת להגן על לקוחות מהסיכון של רכישת מוצרים פגומים (סעיפים 28-33 לנספח הנחיות היישום ל- IFRS 15).

4. ההיגד נכון.

בהתאם ל- IFRS 15 ישות תטפל באחריות שאינה מחויבות ביצוע בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 37 - הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים.

לפיכך, ככל שהחברה אינה צופה תביעות בשל חוזה האחריות, לא תוכר הפרשה כלשהי בדוחות הכספיים של החברה במועד ההכרה הנדרש (סעיף 14 ל- IAS 37).

פתרון רב ברירה 6

היגד 1

נכון.

נכס יסווג כשוטף אם הינו צפוי להיות ממומש במהלך 12 חודשים מיום המאזן גם אם תקופה זאת (12 חודשים) עולה על תקופת המחזור התפעולי. בהתאם לנתוני השאלה, המחזור התפעולי של תחום התעשייה הינו 3 חודשים. לאור זאת, ולאור העובדה שהמלאי של תחום התעשייה מסווג כנכס שוטף, הרי שליום המאזן המלאי צפוי להיות ממומש במהלך המחזור התפעולי של תחום זה (3 חודשים) או לכל היותר במהלך 12 חודשים מיום המאזן.

היגד 2

לא נכון.

לגבי נכסים פיננסיים, כדוגמת פיקדונות, המבחן לסיווגם הינו 12 חודשים, ולא על פי המחזור התפעולי של החברה.

היגד 3

לא נכון.

בהתאם לנתוני השאלה, המחזור התפעולי של תחום הנדל"ן היזמי למגורים הינו 3 שנים. נכס יסווג כשוטף אם הינו צפוי להיות מומש במחזור התפעולי של תחום פעילות מסוים גם אם הוא עולה על 12 חודשים.

היגד 4

לא נכון.

אין כזה דבר מחזור תפעולי של כל הנכסים וההתחייבויות במאוחד. לכל תחום פעילות יש את תקופת המחזור התפעולי שלו. ראה סעיפים 66 ו-68 ל-IAS1.

פתרון רב ברירה 7

בשאלה מתואר מצב בו החברה האם מעניקה תשלום מבוסס מניות במניות הבת לעובד בחברה הבת. להלן תיאור השפעת כל אחת מחלופות הסילוק על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה:

סילוק ברוטו במניות וסילוק נטו במניות

כאשר הסילוק הוא ברוטו או נטו במניות החברה הבת, מדובר במענק הוני וההוצאה נרשמת בדוחות המאוחדים למול המיעוט. תנועה זו מגדילה את המיעוט.

כמו כן, מאחר והאם השקיעה חד-צדדית בבת יש להכיר בעסקה הונית למול המיעוט בגובה הסבסוד שניתן לו (חלק המיעוט בהוצאה שנרשמה בדוחות המאוחדים). תנועה זו מבטלת את הקיטון במיעוט שנגרם עקב ייחוס הוצאות השכר בדוחות המאוחדים.

שתי התנועות שתוארו לעיל גורמות לכך שההון המיוחס לבעלי מניות הרוב קטן בגובה שווים ההוגן של כתבי האופציה במועד הענקתם - 90% מתוך ההוצאה שנרשמה בדוחות המאוחדים בתוספת 10% דרך קרן הון עסקה עם המיעוט בגין הסבסוד.

מימוש כתבי האופציה למניות הבת, תוך שמירה על שליטה, יקבל ביטוי כעסקה הונית עם המיעוט.

סילוק נטו במזומן

כאשר הסילוק הוא נטו במזומן הרי שמדובר במענק התחייבתי ועל כן ההוצאה נרשמת בדוחות המאוחדים למול התחייבות. כמו כן, מאחר והאם השקיעה חד-צדדית בבת יש להכיר בעסקה הונית למול המיעוט בגובה הסבסוד שניתן לו (חלק המיעוט בהוצאה שנרשמה בדוחות המאוחדים). תנועה זו למעשה מבטלת את הקיטון במיעוט שנגרם עקב ייחוס הוצאות השכר בדוחות המאוחדים.

מימוש כתבי האופציה למזומן, לא משנה את שיעור החזקת המיעוט בבת. מכאן, שאין שינוי במיעוט תחת חלופה זו, אך יש קיטון בהון המיוחס לבעלי מניות הרוב (בגובה ההוצאות שנרשמו בדוחות המאוחדים).

דוח על רווח או הפסד – כל החלופות

הרווח המיוחס לרוב ולמיעוט, תחת כל החלופות, הוא בגובה חלקו בהוצאות שהוכרו בדוחות המאוחדים.

מכאן, הרווח המיוחס לבעלי מניות הרוב ולמיעוט מושפע מחלופת הסילוק - שהרי מענק המסולק במזומן יגרור שערך של ההתחייבות והכרה בהוצאות שכר שונות ביחס למענק הוני.

התייחסות להיגדים

היגד 1 – נכון. כאמור לעיל, תחת כל חלופות הסילוק ההון המיוחס לבעלים יקטן עד למועד המימוש בגובה ההוצאה שתוכר (במלואה) בגין המענק.

היגדים 2,3 – נכון. כאמור לעיל, הרווח או הפסד בגין המענק יהיה שונה אם מדובר בחלופת סילוק במניות (ברוטו או נטו) לעומת חלופת סילוק במזומן. הנ"ל נכון גם לגבי חלק הבעלים וגם לגבי חלק המיעוט.

היגד 4 – לא נכון. כאמור לעיל, תחת חלופת הסילוק במזומן לא יחול שינוי ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כתוצאה ממימוש האופציות. בנוסף, לגבי חלופות הסילוק במניות (ברוטו או נטו) לא ניתן לדעת מה תהיה ההשפעה של מימוש האופציות על יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה – מצד אחד, לפני המימוש כל ההון השייך לבעלי האופציות היה מיוחס למיעוט ולאחר המימוש כבר לא קיים הון השייך לבעלי האופציות; מצד שני, חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בהון המיוחס לבעלי המניות גדל כתוצאה מהמימוש. מדובר בהשפעות מנוגדות, והמסקנה לגבי ההשפעה נטו על הזכויות שאינן מקנות שליטה נגזרת מהיחס בין הדילול של הבעלים כתוצאה מהמימוש לבין שווין ההוגן של האופציות במועד ההענקה.

פתרון רב ברירה 8

נספח א' ל- IFRS 2 מגדיר :

הסדר תשלום מבוסס מניות (Share-Based Payment Arrangement)	הסכם בין הישות (או ישות אחרת בקבוצה) או כל בעל מניות של ישות כלשהי בקבוצה) לבין צד אחר (כולל עובד) המזכה את הצד האחר בקבלת
(א) מזומן או נכסים אחרים של הישות בסכומים, המבוססים על המחיר (או השווי) של מכשירים הוניים (כולל מניות או אופציות למניות) של הישות או של ישות אחרת בקבוצה, או	
(ב) מכשירים הוניים (כולל מניות או אופציות למניות) של הישות או של ישות אחרת בקבוצה,	
ובלבד שמתקיימים התנאים המוגדרים להבשלה , אם יש כאלה.	
עסקת תשלום מבוסס מניות (Share-Based Payment Transaction)	עסקה שלפיה הישות
(א) מקבלת סחורות או שירותים מהספק של אותם סחורות או שירותים (כולל עובד) בהסדר תשלום מבוסס מניות , או	
(ב) נוטלת על עצמה מחויבות לסלק עסקה עם ספק בהסדר תשלום מבוסס מניות כאשר ישות אחרת בקבוצה מקבלת סחורות או שירותים אלה.	

אירוע 1 – נמצא בתחולת IFRS 2.

בהתאם ל- IFRS 2 עסקה שלפיה הישות מקבלת סחורות או שירותים מספק במסגרת הסכם המזכה את הספק בקבלת מכשירים הוניים של הישות הינה בתחולת התקן (סעיף 2 ל- IFRS 2).

סחורות כוללות מלאי, מוצרי צריכה, רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסים לא פיננסיים אחרים (סעיף 5 ל- IFRS 2).

מאחר והחברה רכשה מלאי, האירוע נמצא בתחולת IFRS 2.

אירוע 2 – אינו נמצא בתחולת IFRS 2.

בהתאם ל- IFRS 2 עסקה שלפיה הישות מקבלת סחורות או שירותים מספק במסגרת הסכם המזכה את הספק בקבלת מכשירים הוניים של הישות הינה בתחולת התקן (סעיף 2 ל- IFRS 2).

יחד עם זאת, IFRS 2 אינו חל על עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן הישות מקבלת או רוכשת סחורות או שירותים על פי חוזה שהוא בתחולת סעיפים 8-10 לתקן חשבונאות בינלאומי 32 מכשירים פיננסיים: הצגה או סעיפים 2.4-2.7 לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (סעיף 6 ל- IFRS 2).

השקעה באגרות חוב היא נכס פיננסי. לפיכך, רכישת ההשקעה בתמורה להנפקת מניות אינה בתחולת IFRS 2.

אירוע 3 – אינו נמצא בתחולת IFRS 2.

בהתאם ל- IFRS 2 עסקה שלפיה הישות מקבלת סחורות או שירותים מהספק של אותם סחורות או שירותים (כולל עובד), במסגרת הסכם המזכה את הספק בקבלת מזומן או נכסים אחרים של הישות בסכומים, שאינם מבוססים על המחיר (או השווי) של מכשירים הוניים (כולל מניות או אופציות למניות) של הישות או של ישות אחרת בקבוצה, אינה בתחולת התקן (נספח א' ל- IFRS 2).

מאחר והחברה התקשרה בחוזה העסקה עם המנכ"ל לפיו המנכ"ל זכאי ל- 1 מיליון ש"ח במזומן, סכום שאינו מבוסס על מחיר (או השווי) של מכשיריה ההוניים, אירוע זה אינו בתחולת IFRS 2.

אירוע 4 – אינו נמצא בתחולת IFRS 2.

באירוע זה החברה אינה מקבלת סחורות או שירותים אלא מסלקת חוב, ולפיכך האירוע אינו בתחולת IFRS 2.

פתרון שאלה בנושא תזרים מזומנים

נדרש א' - הכנסות והוצאות מימון שיוצגו בדוח רווח והפסד		
הכנסות ריבית		
פקדון לז"ק - ספרי החברה	7,800	

הכנסות מהפרשי שער		
פקדון לז"ק - ספרי החברה	11,100	
פיקדון חברת דקל	650	

הוצאות הפרשי שער		
תשלום 1.8.18 במבוק	6,000	

שיערוך לשווי הוגן תמורה מותנית		
הוצאות מימון בגין שינוי בש"ה תמורה מותנית	59,400	
שיערוך לשווי הוגן תמורה מותנית טרם שולמה	40,000	

נדרש ב' - הפרשי תרגום בגין יתרת מזומנים במט"ח		
הפרשי שער פיקדון חברת דקל	650	50%*1300=
הפרשי תרגום מזומן חברת אורן	3,550	
הפרשי תרגום מזומן חברת במבוק	15,300	
	<u>19,500</u>	

נדרש ג' - רכישת חברת במבוק

מועד צירוף העסקים - פעילות השקעה		
רכישת במבוק - 1.7.18 - מזומן שנכנס	125,000	

תשלום תמורות הרכישה		
תשלום מזומן 1.8.18	-306,000	פעילות השקעה

תשלום בגין תמורה מותנית		
פעילות השקעה	-84,000	
פעילות שוטפת	-50,400	
סה"כ	<u>-134,400</u>	

התקבל גם פתרון של רישום כל הסכום של 134,400 בפעילות שוטפת.

נדרש ד' - רכישת חברת דקל		
מזומן שיצא, נטו - פעילות השקעה	-140,000	

חישוב 1 - פקדון לזמן קצר

י.פ. 1.7.2018	384,000	$100,000 \times 3.84 =$
הכנסות מימון	7,800	$100,000 \times 4\% \times \frac{6}{12} \times 3.9 =$
הכנ' הפרשי שער	11,100	
י.פ. 31.12.2018	<u>402,900</u>	$100,000 \times (1 + 4\% \times \frac{6}{12}) \times 3.95 =$

חישוב 2 - השקעה בחברת אורן

מטבע הפעילות של אורן דולר, קרן ההון בגין יתרת המזומנים מוצגת כחלק מהפרשי השער על המזומן. שחזור הפרשי התרגום בגין המזומנים של אורן:

קרן הפרשי תרגום בגין מזומן - בלתי תלוי:

ש"ח	\$	
114,000	3.80	30,000
-38,400	3.84	-10,000
-38,700	3.87	-10,000
-38,700	3.87	-10,000
97,000	3.88	25,000
3,550	-	
<u>98,750</u>	4.0	<u>25,000</u>

קרן הפרשי תרגום מזומן

12.17

1.7.18 רכישת ר"ק במזומן

1.10.18 פירעון זכאים בגין ר"ק

1.10.18 דיבידנד במזומן

רווח במזומן

12.18

חישוב 3 - השקעה בחברת במבוק

ביום 1.7.18 רכשה חברה א' 100% מבמבוק (מטבע פעילות אירו):
מזומן שנכנס- 125,000
25000*5=
0
יצא- **125,000**

זכאים בגין הרכישה:

המזומן יושלם באשראי (תנאי אשראי מקובלים) ולכן נוצרים זכאים בסך של: **300,000**

תמורה מותנית:

תמורה מותנית לזמן קצר (בזכאים): **75,000**
תמורה מותנית לזמן ארוך: **100,000**

עלויות עסקה בגין רכישת ההשקעה

ח' הוצאות 5,000
יוצג בפעילות שוטפת (מאחר ואין להכיר בפעילות השקעה בסכומים שאינם מוכרים כנכס).
ז' מזומן 5,000

תשלום למוכרים ביום 1.8.18:

ח' הוצאות הפרשי שער **6,000**
שוטפת התאמות לרווח 6,000
ז' זכאים

ח' זכאים 306,000
ז' מזומן **306,000**
פ. השקעה (תשלום "בסמך" לאחר חודש) 60000*5.1=

תמורה מותנית:

תמורה מותנית ששולמה ב- 31.12.18:

דגש: במועד הרכישה הוכרו נכסים נטו בגובה השווי ההוגן של התמורה המותנית למועד הרכישה. לפיכך, בפעילות השקעה מוצג סכום שמשקף את השווי ההוגן למועד הרכישה בתוספת הפרשי השער בביטו.

ח' הפסד משערך תמורה מותנית **59,400**
ח' זכאים 75,000
ז' מזומן 134,400
P.N.
15,000*5=
24,000*5.6=

פיצול תשלום המזומן
פעילות השקעה 84,000
פעילות שוטפת 50,400
סה"כ **134,400**

התקבל גם פתרון של רישום כל הסכום של 134,400 בפעילות שוטפת.

תמורה מותנית שטרם שולמה עד ליום 31.12.18:
ח' הוצ' מימון (שערך) **40,000**
ז' התח' בגין תמורה מותנית 40,000
25000*5.6 - 5*20000= שוטפת התאמות לרווח

הפרשי תרגום מזומן:

ש"ח \$
125,000 5.0 25,000
5,300 5.3 1,000
15,300 -
145,600 5.6 **26,000**
- 1.7.18 נתון
רווח במזומן 7-12/18
קרן הפרשי תרגום בגין מזומן
12.18

חישוב 4 - השקעה בחברת דקל (פעילות משותפת)

דקל היא פעילות משותפת - שליטה משותפת+הסכם אשר קובע זכויות ישרות בנכסים ומחויבות להתחייבויות

חישוב הפרשי השער בדוח המאוחד על תזרימי מזומנים בגין החשבון הדולרי (בדוח המאוחד הפרשי השער מוכרים ברו"ה):

נגדיר: X = יתרת העו"ש בדולר

חישוב סכום החשבון הדולרי 200
 $X * (3.82 - 3.8) =$

X = 10,000

חשבון עו"ש דולרי \$
31.12.2017 10,000 3.8 38,000
הפרשי שער 200
31.3.2017 10,000 3.82 38,200
הפרשי שער **1,300** PN
31.12.2017 **10,000** 3.95 39,500
מאחר ומדובר בפעילות משותפת - יש להתאים לפי שיעור ההחזקה (50%)
50%*220000= פ. השקעה -250,000
110,000
-140,000

תמורה ששולמה לרכישת חברת דקל -
מזומן שנכנס - 31.3.18 (50%)
מזומן נטו לפעילות השקעה

פתרון נדרש א'

אנ"ח להמרה סדרה א'-

0.55*1,000,000*-1=	-550,000	01.01.19	הוצ'ה/הכנס' מימון P.N
	3,571		תשלום-
1,000,000*0.025*(3.7/3.5)=	26,429		
0.52*1,000,000*-1=	-520,000	31.12.19	הוצ'ה מימון P.N
	-7,857		תשלום-
0.5*1,000,000*0.05*(3.9/3.5)=	27,857		
0.5*1,000,000*-1=	-500,000	31.12.20	

אנ"ח להמרה סדרה ב'-

הנפקת החבילה בוצעה לפי שווי הון			
בנוסף, מדובר באג"ח לא צמוד ולכן יש לפצל בין הרכיב התחייבותי להוני			
פיצול בין מרכיב ההתחייבות למרכיב ההון-			
	01.01.19		סה"כ תמורה
	-410,000		מרכיב הוני P.N
רלוונטי לנדרש ב	-30,096		מרכיב התחייבותי
PV(7.5%, 4,400000*0.06, 400000Q)=	-379,904		

תנועה במרכיב ההוני-

תנועה במרכיב ההתחייבותי

	-379,904	01.01.19	הוצ'ה מימון PN
	-28,493		תשלום
400000*0.06=	24,000		
PV(0.075, 3,24000, 400000)=	-384,397	31.12.19	הוצ'ה מימון PN
	-28,830		תשלום
400000*0.06=	24,000		
PV(0.075, 2,24000, 400000)=	-389,227	31.12.20	

פתרון נדרש ב'
טיפול מקדמי באופ' המכר

אופ' מכר (נגור) - מכיוון שהחליק הינו בנטו, לכן ימדד בשווי הוגן דרך רווח"ס. יש לזכור ש שווי הוגן של אופציה ביום הפקיעה שווה לשווי הפנימי שלה.

140,000	1.1.19			
43,000				הפסד P.N
183,000	31.12.19	שי"ח = 50000*(4-8)	מחיר מניה 31.12.19 :	
42,166		183,000/4=	4.34	סילוק הנפקת מניות
				פק' יומן (לא נדרש)-
183,000				ח. התחייבות
42,166				ז. הון מניות
140,834				ז. פרמיה

דוח על השינויים בהון "החברה"=

הון מניות	פרמיה	אג"ח הון	עודפים	סה"כ	
500,000	1,500,000	-	6,000,000	8,000,000	01.01.19
-	-	30,096	-	30,096	הנפקת אג"ח סדרה ב'
-	-	-	1,000,000	1,000,000	רווח
42,166	140,834			183,000	מימוש אופ' מכר
542,166	1,640,834	30,096	7,000,000	9,213,096	31.12.19
542,166	1,640,834	30,096	8,000,000	10,213,096	31.12.20

רווח

פתרון נדרש ג' - דוחות מאוחדים				
01.01.19				
שיעור החזקה =			90%	$450,000/500,000 =$
שלבי איחוד				
שלב 1 - ע"ע				
ארועים				
ביטול השקעה				
ביטול רווחים				
הנפקת חבילה				
אין השפעה- גם בראות מאוחד הטיפול באג"ח הוא כהתחייבות בש"ח דרך רוו"ה- אין השפעה על החון.				
אג"ח א-				
אג"ח ב-				
מכאן הגידול בושמ"ש - 30,09%				
אופי מכר-				
ביום הההנפקה אין השפעה- גם בראות מאוחד אין גידול הוני אלא נוצרת התחייבות פיננסית, ביום המימוש יש השפעה - ישנו שינוי בשיעור החזקה כתוצאה מהנפקת המניות.				
חלוקת הון 1.1.19				
אם	8,200,000	ביטול השקעה	הון נתון	
	8,000,000	-1,800,000	10,000,000	
	8,000,000		8,000,000	
	16,200,000			
בעלים	15,400,000	P.N.		
	800,000	8,000,000*1=		
חלוקת רווח				
2019	2,000,000		נתון	
	1,000,000		2,000,000	
	1,000,000		1,000,000	
	3,000,000			
בעלים	2,900,000	P.N.		
	100,000	1,000,000*1=		
31.12.19				
שיעור החזקה לפני מימוש אופי-			90%	$450K/500K =$
שיעור החזקה אחרי מימוש אופי-			83.00%	$450K/(500K+42,166) =$
זשמש לפני-				
זשמש אחרי-				
גידול בושמש				
פ. יומן במאוחד (לא נדרש)				
התחייבות				
זשמש				
קרן הון				
2020				
30.06.20				
חברת האם מנפיקה אג"ח סדרה ג				
שחזור שלסום קבוע אג"ח שפיצר				
PMT(0.04,3,3000000)*-1=				
108,105				
תמורת ההנפקה נטו-				
רכיב הוני-				
רכיב התחייבותי-				
P.N.				
P.V(0.06,3,D119)=				
-398,550				
-109,585				
-288,965				

לא נדרש תנועה ברכיב ההתחייבותי, מה שמעניין לנדרש זה מרכיב ההון לצורך דיווח על השינויים בהון העצמי

חלוקת רווח	2020		נתון
אם	2,000,000		2,000,000
בת	1,000,000		1,000,000
	3,000,000		
בעלים	2,830,004		0.83*1,000,000+2,000,000=
זשמש	169,996		P.N.

01.01.19	הנפקת חבילה	רווח	מימוש אופי מכר	31.12.19	הנפקת אגח-רווח	31.12.20
הון מניות	פרמיה	אגח הון	עודפים	ק.ע. זשמש	סהכ	זשמש
1,000,000	1,500,000	-	12,900,000	-	15,400,000	800,000
-	-	-	-	-	-	30,096
-	-	-	2,900,000	-	2,900,000	100,000
-	-	-	-	-478,071	-478,071	661,071
1,000,000	1,500,000	-	15,800,000	-478,071	17,821,929	1,591,167
-	-	109,585	-	-	109,585	-
-	-	-	2,830,004	-	2,830,004	169,996
1,000,000	1,500,000	109,585	18,630,004	-478,071	20,761,518	1,761,163
						22,522,681

פתרון שאלה 10 נקודות- הסדרים משותפים וצירופי עסקים

שחזור עלות רכישת המניות ב 1/1/2018

דיבידנד שנרשם כהכנסה ע"ב עלות
רווח הון שנרשם ע"ב עלות כתוצאה מהמכירה ב 30.6.2018 PN
סה"כ הכנסות אחרות בדוחות הנפרדים

תמורה מהמכירה
עלות רכישת המניות PN
רווח הון

עלות רכישת 60% מהמניות ביום 1/1/2018

נדרש א'- חישוב מוניטין ליום 1.1.2018

₪		
307,000	תמורה	
300,000	נכסים נטו שנרכשו	
7,000	ע"ע	
<hr/>		
01/01/2018		
6,000	מכונה	
-1,200	סמך נדחה (20%)	
2,200	P.N מוניטין	
7,000	סה"כ	

₪		
6,600	מוניטין 1/1/2018	

נדרש ב'- חישוב מוניטין ליום 30.9.2018

שחזור שווי הוגן מניות במועד צירוף העסקים (30/9/2018)
ההכנסות האחרות של החברה ע"פ הדוחות הכספיים המאוחדים הסתכמו לכ
מכיוון שלחברה אין הכנסות אחרות למעט האחזקה בחברה ג' הן מורכבות מ
רווח/הפסד הון ממכירת 5% מהמניות ב 30/6 תחת פעילות משותפת.
רווח/הפסד הון מיישום גישת המעברים ב 30/9.

1
2

חישוב רווח/הפסד הון ממכירה 5% מהמניות ב 30/6

1

₪		
500,000	הון ג' 1/1/18	
40,000	רווחים 1-6/18	
540,000	הון ג' 30/6/18	

	<u>עיסקה פנימית מלא'</u>	
217,000	תמורה	
200,000	עלות המלא'	
17,000	רווח בש"ח	
5,484	רווח ב \$	

ברוטו		
-	י.פ	
-7,650	שינוי 1-6	
	קרן הון מה"ת	
-8,144	יתרה 30/6 לפני המכירה	
679	מכירה	
-7,465	יתרה 30/6 לאחר המכירה	
2,338	מימוש 7-9	
	קרן הון מה"ת	
-5,278	יתרה 30/9 לפני מעברים	

₪		
89,100	<u>השקעה תיאורטית</u>	
1,760	הון עצמי	
90,860	ע"ע	
	סה"כ	
148,500	תמורה	
90,860	השקעה תיאורטית	
57,640	רווח הון	
543	מימוש ע.פ	
7,837	מימוש קרן הון ה"ת*	
66,020	סה"כ רווח הון	

קרן הון ה"ת 1-6/18*

הון+ ע"ע י.פ.	92,100
רווחים ביזוי הפחתת ע"ע	2,340
עסקה פנימית	-395
סה"כ 1-6	94,045
מימוש קרן הון מה"ת	7,837

חישוב רווח/הפסד הון מיישום גישת המעברים ב 30/9

§	
הון ג' 1/1/18	500,000
רווחים 1-9/18	60,000
הון ג' 30/9/18	560,000

השקעה תיאורטית

הון עצמי	1,078,000
ע"ע	19,571
סה"כ	1,097,571

תמורה

השקעה תיאורטית	1,097,571
רווח הון	62,024
מימוש ע.פ.	4,223
מימוש קרן הון ה"ת*	147,733
סה"כ רווח הון	213,980

קרן הון ה"ת 7-9/18*

הון+ ע"ע י.פ.	60,573
רווחים ביזוי הפחתת ע"ע	1,073
עסקה פנימית	-121
סה"כ 7-9	61,525
מימוש קרן הון מה"ת	147,733

מסקנה- השווי ההוגן של 55% מהמניות למועד צירוף העסקים**חישוב ע"ע למועד צירוף העסקים****נכסים מזוהים נטו חברה ג' למועד צירוף העסקים**

הון עצמי ג'	560,000
מכונה	9,375
מס נדחה	-1,875
סה"כ נכסים מזוהים נטו	567,500

§

תמורה	586,688
הון עצמי	560,000
ע"ע	26,688

§**30/09/2018**

מכונה	9,375
מס נדחה (20%)	-1,875
מרכיבי הבת	7,500
מוניטין אם	19,188
סה"כ	26,688

אפשרות נוספת לפתרון ע"י תנועה בשיטת הע

תנועה בהשקעה

30.6.18

תמורה	148,500
גרעה	-90,317
מימוש קרן הון	7,837
סך רווח הון	66,020

30.6.19

תמורה	1,159,595
גרעה	1,093,348
מימוש קרן הון	147,733
סך רווח הון	213,980

ע"ע בעת השגת שליטה בש"ח

תמורה	2,053,408
הון	1,960,000
ע	93,408
מכונה	32,813
מס	-6,563
ביניים	26,250
מוניטין	67,158

30,000*3.5*55%=	57,750
PN	71,750
נתון	129,500
45,000*3.3=	148,500
PN	-76,750
	71,750
76,750/5%*60%=	921,000
בדולר	307,000

500,000*60%=

\$					
יתרה 30/9	הפחתה 7-9	יתרה 30/6 אחרי הירידה	יתרה 30/6 לפני ירידה	הפחתה 1-6	
4,469	-344	4,813	5,250	-750	
-894	69	-963	-1,050	150	
2,017		2,017	2,200		
5,592	-275	5,867	6,400	-600	

2,200*3=

אך של 280,000 נח.
שני אירועים שחלו במהלך השנה, כדלקמן:

נתון 80,000*6/12=

70,000*3.1=

מסכת למציאת מימוש העסקה הפנימית לצורך חישוב רווח הון	נטו	on (20%)
	0	0
דרך נוספת למציאת העסקה הפנימית:	-6,120	1,530
דחיית רווח ממלאי בדולר, נטו ממס	-395	
מימוש Q2	-6,515	1,629
יתרה ליום העסקה (לפי 60%)	543	-136
מימוש בדולר	-5,972	1,493
מימוש בש"ח	1,870	-468
	-121	
	-4,223	1,056

540,000*5%*3.3=

(217000-200000)/3.1*60%*80%=

2,632
658
1,974
165
543

$$500,000 \cdot 60\% \cdot (3.3-3) + 7,000 \cdot (3.3-3) =$$

$$40000 \cdot (3.3-3.2) \cdot 60\% - 600 \cdot (3.3-3.2) =$$

נתון

$80,000 \cdot 9/12 =$
 $560,000 \cdot 55\% \cdot 3.5 =$

$$280,000 - 66,020 = 213,980$$

סה"כ ההכנסות האחרות לפי הדוחות הנפרדים 280,000 ₪. בגין אירוע 1 66,020 ₪.

$$540,000 \cdot 55\% \cdot (3.5-3.3) + 5,867 \cdot (3.5-3.3) =$$

$$20000 \cdot (3.5-3.4) \cdot 55\% - 275 \cdot (3.5-3.4) =$$

הינו 1,159,595 ₪.

$$50,000 - 50,000/4 \cdot 3.25 =$$

שם		30/09/2018
<div> <div>17,000*75%*60%*0.8 =</div> <div>PN</div> </div>		32,813
		-6,563
		26,250
		67,158
		93,408
שוי המאזני		
<div> <div>PN</div> </div>	921,000	עלות
	76,800	אקוויטי
	-1,920	עע
	-6,120	עפ
	94,045	קרן הון
	1,083,805	יתרה 30.6
	-90,317.10	גריעה
	37,400	אקוויטי 7-9
	-935	עע 7-9
	1870	עפ מימוש
	61,525	קרן הון
	1,093,348	יתרה 30.9
<div> <div>בעלים</div> <div>1,159,595</div> </div>		<div> <div>זשמש</div> <div>893,813</div> </div>