

המרכז האקדמי רופין

חשבונאות פיננסית מתקדמת ב'

מועד א' - 05.09.2019

ה' באלול תשע"ט

חלק א'

מרצים:

אלי פאר, רו"ח
חני כהן, רו"ח
אריאל בנצקי, רו"ח
רון קליימן, רו"ח
איתי פלד, 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 – מיסים על ההכנסה

חברת שרון מוצרי פלסטיק בע"מ (להלן: "החברה"), הוקמה בשנת 2010 ופועלת ממועד הקמתה בייצור ושיווק של צנרת פלסטיק. החל משנת 2012 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

להלן באור על המס התיאורטי של החברה לשנת 2018 כפי שקיבל ביטוי בבאור 19 מסים על

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018</u>	
<u>ש"ח</u>	
2,389,000	רווח לפני מסים על ההכנסה
24%	שיעור המס הסטטוטורי
573,360	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
	עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
98,400	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס
(143,550)	הטבת מס הנובעת מהפחתה בשיעור המס של "מפעל מועדף"
45,310	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
573,520	מסים על ההכנסה
	ההכנסה בדוח הכספי של החברה ליום 31.12.2018:

נתונים נוספים:**1. הטבה לאחר סיום העסקה**

החברה מנהיגה עבור עובדי החברה תכנית הטבה מוגדרת (כהגדרת תכנית זו בתקן חשבונאות בינלאומי 19). בגין תכנית זו אין לחברה נכסי תכנית. יתרת קרן ההון בגין מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת לפני השפעת מסים על ההכנסה ליום 1.1.2018 הינה 652,000 ש"ח בחובה. מס הכנסה מתיר תשלומים בגין הטבות עובד בתכניות של הפקדה מוגדרת והטבה מוגדרת רק כאשר התשלום מבוצע בפועל. יש להניח כי ממועד הקמת החברה ועד ליום 1.1.2018 לא בוצעו בגין התכנית תשלומים לעובדים.

להלן תנועה בהתחייבות בגין תכנית

להטבה מוגדרת (בש"ח):

(4,733,000)	יתרה ליום 1.1.2018
(100,000)	עלות הריבית
(350,000)	עלות שירות שוטף
(783,000)	מדידה מחדש
(5,966,000)	יתרה ליום 31.12.2018
(187,000)	עלות הריבית
(1,107,000)	עלות שירות שוטף
1,877,000	תשלומים
434,000	מדידה מחדש
(4,949,000)	יתרה ליום 31.12.2019

2. קנסות

במהלך שנת 2018 התהוו לחברה הוצאות בגין תשלום קנסות בסך 50,000 ש"ח. מס הכנסה לא מתיר לחברה את תשלום הקנסות כהוצאה. בשנת 2019 לא התהוו לחברה הוצאות נוספות בגין קנסות.

3. תשלום מבוסס מניות

א. ביום 1.1.2018 העניקה החברה לכל עובדי מחלקת השיווק תוכנית תשלום מבוסס מניות. בהתאם לתנאי התכנית, בהתקיימות התנאים המפורטים להלן יהיה זכאי כל עובד לכמות מסוימת של אופציות הניתנות למימוש ביחס 1:1 בתמורה לתוספת מימוש של 5 ש"ח לכל אופציה. להלן נתונים נוספים בדבר התכנית לעובדי מחלקת השיווק:

- האופציות תבשלנה רק בתום 3 שנות שירות שיינתנו ע"י העובד לחברה החל מיום 1.1.2018 ברציפות (להלן בסעיף זה בלבד "תקופת ההבשלה"), ורק אם בתום תקופת ההבשלה כאמור מחיר המניה של החברה בבורסה יהיה גבוה מ- 12 ש"ח.
- ביום 31.12.2018 צפתה החברה כי 18 עובדי מחלקת השיווק יעבדו בחברה עד לתום תקופת ההבשלה. ביום 31.12.2019 צפתה החברה כי 20 עובדי מחלקת השיווק יעבדו בחברה עד לתום תקופת ההבשלה.
- ביום 1.1.2018 ו- 31.12.2018 צפתה החברה כי מחיר המניה יהיה גבוה מ- 12 ש"ח בתום תקופת ההבשלה. ביום 31.12.2019 צפתה החברה כי מחיר המניה לא יגיע ליעדו ויהיה נמוך מ- 12 ש"ח בתום תקופת ההבשלה.
- **תכנית תשלום מבוסס מניות זו מטופלת לצרכי מס במסלול ההוני שבו לא תוכר לחברה הוצאה לצרכי מס בגין התכנית.**

ב. ביום 1.1.2019 העניקה החברה לכל עובדי מחלקת הפיתוח תוכנית תשלום מבוסס מניות. בהתאם לתנאי התכנית, בהתקיימות התנאים המפורטים להלן יהיה זכאי כל עובד ל- 10,000 אופציות הניתנות למימוש ביחס 1:1 בתמורה לתוספת מימוש של 2 ש"ח לכל אופציה. להלן נתונים נוספים בדבר התכנית לעובדי מחלקת הפיתוח:

- האופציות תבשלנה רק בתום 3 שנות שירות שיינתנו ע"י העובד לחברה החל מיום 1.1.2019 ברציפות (להלן בסעיף זה בלבד "תקופת ההבשלה").
- ביום 31.12.2019 צפתה החברה כי 5 עובדי מחלקת הפיתוח יעבדו בחברה עד לתום תקופת ההבשלה.
- השווי ההוגן של כל אופציה כפי שהוערכה ביום 1.1.2019 הינה 6.5 ש"ח.
- מחיר המניה של החברה בבורסה ליום 31.12.2019 הינו 9 ש"ח.

- תכנית תשלום מבוסס מניות זו מטופלת לצרכי מס במסלול הפירותי שבו תוכר לחברה על ידי מס הכנסה הוצאה לפי שיעור מס חברות, בגובה הערך הפנימי של האופציה וזאת במועד מימוש האופציה על ידי העובד.

4. מפעל מועדף

לחברה מפעל הממוקם באזור פיתוח א' כהגדרתו בתקנות מס הכנסה (להלן: "מפעל מועדף"). כל רווחי המפעל המועדף חייבים במס לפי שיעור מס מופחת בגובה 7.5%. לחברה קו ייצור המשמש את המפעל המועדף אשר נרכש ביום 1.1.2014 בסך 1,200,000 ש"ח. החברה מודדת את קו הייצור לפי מודל העלות ומפחיתה אותו בקו ישר לתקופה של 16 שנים, ללא ערך שייר. לאור העובדה כי מדובר בקו ייצור המשמש מפעל מועדף, מתיר מס הכנסה לחברה פחת מואץ ומפחית את עלות קו הייצור בקו ישר לתקופה של 8 שנים ממועד רכישתו (למען הסר ספק, הוצאות הפחת בגין קו הייצור מותרות בניכוי כנגד הכנסות המפעל המועדף בלבד, ולא כנגד הכנסות החברה מפעילות אחרת). הרווח החשבונאי לפני השפעת המסים על ההכנסה הנובע מהמפעל המועדף גדל בשנת 2019 לעומת שנת 2018 ב- 10%.

5. להלן הרכב ההון העצמי של החברה ליום 31.12.2018 (בש"ח):

40,000	הון מניות רגילות
160,000	פרמיה על מניות
?	קרן הון תשלום מבוסס מניות
?	קרן הון בגין מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
9,000,000	עודפים
?	סה"כ הון עצמי

6. הרווח הנקי של החברה לשנת 2019 הסתכם ב- 3,000,000 ש"ח.

7. שיעורי מס

- שיעור מס החברות החל על החברה ממועד הקמתה ועד (וכולל) שנת 2018 הינו 24%.
- בשנת 2018 עבר בכנסת בקריאה שניה ושלישית חוק להפחתת שיעור מס החברות החל על החברה החל מיום 1.1.2019 (למען הסר ספק – מדובר בשינוי יחיד בשיעור המס אשר יחול החל מיום 1.1.2019).
- שיעור מס רווח הון החל על החברה בכל התקופות הינו 20%.
- שיעור המס של מפעל מועדף בכל התקופות הינו 7.5%.

8. יש להניח כי בכל התקופות החברה צופה ברמת וודאות גבוהה הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין.

9. יש להניח כי בכל התקופות אין הפרשים נוספים כלשהם (זמניים ו/או קבועים) בין החברה לבין מס הכנסה, מלבד האמור בשאלה.

נדרש:

1. לחשב את סך הוצאות (הכנסות) המס הנדחות של החברה כפי שיוצגו בדוח על הרווח והפסד של החברה לשנת 2019.
2. להציג את הדוח על השינויים בהון העצמי של החברה לשנת 2019.

שאלה מספר 2 - 10 נקודות - בחינת שליטה, מיסים על ההכנסה, ירידת ערך, פעילות מופסקת
 נכון ליום 30.12.2018 חברת הריכוזיות בע"מ (להלן: "החברה"), שהינה חברה ציבורית, מחזיקה בכ-51% מהון המניות הרגילות של חברה ציבורית א' (להלן: "חברה ציבורית א'") ושולטת בה. חברה ציבורית א' מחזיקה בכ-51% מהון המניות הרגילות של חברה ציבורית ב' (להלן: "חברה ציבורית ב'") ושולטת בה (כל החברות ייקראו ביחד להלן: "הקבוצה").

כל החברות מיישמות את כללי ה-IFRS.

נתונים נוספים:

1. ביום 31.12.2018 פורסם ונכנס לתוקף חוק הריכוזיות (להלן: "החוק").
2. בהתאם להוראות החוק על חברה ציבורית א' למכור את כל אחזקותיה בחברה ציבורית ב' עד לסוף שנת 2020. חברה ציבורית א' מתכוונת לבצע את מכירת אחזקותיה בחברה ציבורית ב' אך ורק בסמוך לסוף שנת 2020 (ולא קודם לכן). נכון ליום 31.12.2018 שווי האחזקות בחברה ציבורית ב' גבוה מסכום עלות ההשקעה המקורית בחברה ציבורית ב'. כניסתו של החוק לתוקף השפיעה על מחירי המניות של החברות.
3. עם כניסתו של החוק לתוקף (החל מיום 30.12.2018) נדרש שבחברה ציבורית ב' יכהנו רוב של דירקטורים בלתי תלויים בבעל השליטה (להלן: "דב"תים"). יצוין כי דב"תים נבחרים וניתנים להחלפה באופן דומה לדירקטור רגיל – בהחלטה ברוב רגיל באסיפה הכללית של בעלי המניות.
4. קבלת ההחלטות בקשר לפעילויות הרלוונטיות מתקבלות בכל החברות בדירקטוריון.
5. שיעור מס חברות ומס רווח הון (לרבות מס על מכירת ניירות ערך) הינו 25%.
6. דיבידנד בין חברתי פטור ממס.
7. חברה ציבורית ב' בכללותה נחשבת לתחום פעילות עסקי עיקרי ונפרד מבחינת הקבוצה. כמו כן, חברה ציבורית ב' בכללותה מהווה יחידה מניבת מזומנים אחת כהגדרתה ב- IAS 36.

נדרש:

לקיים דיון (תוך נימוק וציטוט ממקורות רלוונטיים) מהן ההשלכות האפשריות של החוק על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2018. במסגרת התשובה יש להתייחס לכל השלכה כאמור באופן תמציתי וכללי בלבד וכן להתייחס להוראות התקנים הבאים:

- IFRS 10
- IFRS 5
- IAS 12
- IAS 36

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 אצבעון בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה העוסקת בייצור טבעות כסף ייחודיות לילדות. ברשות החברה מספר סניפים ברחבי הארץ. לחברה אין חברות מוחזקות כלל.

ביום 31.12.2018 החליט דירקטוריון החברה על מכירת אחד ממפעלי החברה בדרום הארץ (להלן: "המפעל") במסגרת תכנית לצמצום הוצאות. באותו יום החברה החלה בשיווק המפעל והנהלת החברה הכינה תכנית למכירה. החברה צופה כי המכירה תושלם במהלך שנת 2019.

להלן הקצאת ירידת ערך נכסי המפעל בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36 נכון ליום 31.12.2018 (בש"ח):

סעיף	ערך בספרים לפני הקצאת ירידת ערך ליום 31.12.2018	הקצאת ירידת ערך	יתרת סגירה ליום 31.12.2018	יתרת אורך חיים שימושי מיום 31.12.2018
מלאי טבעות	80,000	-	80,000	
מכונת ייצור	180,000	(45,000)	135,000	5 שנים
משאיות הובלה	200,000	?	?	4 שנים
מבנה המפעל	120,000	(15,000)	105,000	7 שנים
מוניטין	<u>40,000</u>	?	?	
סה"כ	620,000			

הנחות:

- כל נכסי המפעל מהווים יחידה מניבה מזומנים אחת (להלן: "היחידה") בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36.
- המוניטין הוקצה ליחידה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36.
- לא ניתן לאמוד את השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של משאיות ההובלה ושל מכונת הייצור ליום 31.12.2018.
- מרכיב הקרקע במבנה הינו זניח.
- השווי מימוש נטו של המלאי גבוה מעלותו בכל נקודת זמן ולא היו שינויים במלאי בשנת 2019.
- אין הבדל מהותי בין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של היחידה לבין השווי שימוש שלה ליום 31.12.2018.
- החברה טרם השלימה את המכירה של היחידה ברבעון הראשון לשנת 2019.

להלן ארבע שאלות הקשורות לנתונים לעיל:

שאלה מספר 1

השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של מבנה המפעל ליום 31.12.2018 הינו 105,000 ש"ח.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 2

החברה בהכרח הכירה בדוח על הרווח או הפסד לשנת 2018, בהפסד מירידת ערך בסך של 150,000 ש"ח.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 3

במידה והשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של היחידה ליום 31.3.2019 הינו 600,000 ש"ח, אזי הרווח שהחברה תכיר בדוח על הרווח או הפסד לרבעון ראשון לשנת 2019 בגין עליית ערך של היחידה בכללותה יהיה בסך של 130,000 ש"ח.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 4

אם השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של מבנה המפעל ליום 31.3.2019 הינו 110,000 ש"ח ובהנחה שהשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של היחידה בכללותה לאותו יום לא השתנה לעומת 31.12.2018, החברה תבטל חלק מירידת הערך שהוקצתה למבנה המפעל ביום 31.12.2018 ותקצה אותה למכונה ולמשאיות.

א. לא נכון.

ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

להלן ביאור על המס התיאורטי של חברת ליאור בע"מ (להלן: "החברה") כפי שהוצג בביאורים לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018 (להלן: "הביאור") (באלפי ש"ח):

500,000	רווח לפני מסים בדוח רווח או הפסד
100,000	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי
7,000	הוצאות לא מוכרות
(4,800)	רווחים מממוש רכוש קבוע
8,000	הוצאות בגין תרומות
(12,000)	הפסד מועבר מעסק שנוצל השנה ולא הוכר בגינו מס נדחה בעבר
<u>3,000</u>	השפעת השינוי בשיעור המס
<u>101,200</u>	מסים על ההכנסה בדוח רווח או הפסד

נתונים נוספים:

- א. במהלך שנת 2018 נחקק חוק לפיו השתנה שיעור המס על הכנסות מעסק החל משנת 2018 ואילך.
- ב. שיעור המס על רווחים מממוש רכוש קבוע הינו 15% והוא לא השתנה בכל התקופות.
- ג. לא קיים הבדל בין הרווחים מממוש רכוש קבוע כפי שנרשמו בספרי החברה בשנת 2018 לבין הרווחים מממוש רכוש קבוע לצרכי מס בשנת 2018.
- ד. החברה מקבלת זיכוי בשיעור מסוים על הוצאות שהוציאה בגין תרומות מוכרות (בשנה בה החברה הכירה בהוצאה בגין תרומות בדוחותיה הכספיים). כל ההוצאות של החברה בשנת 2018 בגין תרומות היו עבור תרומות מוכרות.

להלן ארבע שאלות הקשורות לנתונים לעיל:

שאלה מספר 5

החברה בהכרח ניצלה בשנת 2018 הפסדים מועברים לצרכי מס משנים קודמות בסך כולל של 60,000 ש"ח.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 6

שיעור הזיכוי בגין התרומות לשנת 2018 בהכרח נמוך מ-20%.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה מספר 7

הרווחים של החברה ממימוש רכוש קבוע כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018 הסתכמו לסך של 96,000 ש"ח.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה מספר 8

כתוצאה מהחוק לשינוי בשיעור המס, בהכרח שיעור המס על הכנסות מעסק גדל.

- 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 ומטבע הפעילות שלה הינו השקל החדש. כל המניות הרגילות של החברה הונפקו ביום 31.12.2016.

ביום 1.1.2017 התקשרה החברה בהסדר תשלום מבוסס מניות עם מנכ"ל החברה לפיו, במידה ומנכ"ל החברה יעבוד בחברה במשך 4 שנים החל מיום 1.1.2017 הוא יהיה זכאי לקבל (ללא תשלום) 10,000 כתבי אופציות. כל כתב אופציה ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה וזאת תמורת תוספת מימוש של 8 ש"ח לכתב אופציה (להלן: "כתבי האופציות"). השווי ההוגן של כתב אופציה אחד ביום 1.1.2017 הינו 40 ש"ח. המנכ"ל לא עזב את החברה לאורך השנים 2017-2019.

ביום 1.1.2017 הנפיקה החברה 100,000 ש"ח ערך נקוב מניות בכורה צוברות בשיעור שנתי של 5.75% (להלן: "מניות הבכורה"). מניות בכורה אינן ניתנות להמרה ואינן ניתנות לפדיון.

מעבר לאמור, אין לחברה ניירות ערך המירים נוספים, וכן לא בוצעו הנפקות ו/או רכישות עצמיות של מניות החברה.

להלן נתונים לגבי הרווח למניה (בש"ח) כפי שדיווחה החברה בדוח על הרווח או הפסד לשנת 2019:

לשנה שהסתיימה ביום			
31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	
2.6	3	2.75	רווח בסיסי למניה
2.3	2.15	2.75	רווח מדולל למניה

להלן ארבע שאלות הקשורות לנתונים לעיל:

שאלה 9

המחיר הממוצע למניה רגילה אחת של החברה בשנת 2018 היה בהכרח גבוה יותר מ-28 ש"ח.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה 10

במידה ותוספת המימוש של כתבי האופציות הייתה צמודה לשער החליפין של האירו, ותחת ההנחה כי שער החליפין של האירו ירד באופן עקבי מיום 1.1.2017 ועד ליום 31.12.2019, אזי יתכן והרווח המדולל למניה של החברה לשנת 2019 היה נמוך יותר מהרווח הבסיסי למניה של החברה לשנת 2019.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה 11

הרווח הנקי של החברה לשנת 2019 היה נמוך יותר מהרווח הנקי של החברה לשנת 2018.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה 12

במידה ומניות הבכורה היו ניתנות להמרה ביחס של 1:20 (קרי, כל 20 ש"ח ע.ג. מניות בכורה ניתנות להמרה למניה רגילה אחת), אזי בהכרח הרווח המדולל למניה של החברה לשנת 2019 היה נמוך יותר מהרווח הבסיסי למניה של החברה לשנת 2019.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

ביום 1.7.18 חברת רמי לוי בע"מ (להלן: "החברה") הגישה תביעה כספית נגד הוועדה המקומית לתכנון ולבניה הראל (להלן: "הוועדה") בגין כספים שלטענת החברה גבתה הוועדה מהחברה בעבר שלא כדין, שכן לטענת החברה, הוועדה כלל לא הייתה זכאית או מוסמכת לעשות כן (להלן: "התביעה של החברה").

ביום 19.8.18 הגישה הוועדה כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד, בטענה שהחברה הפרה לכאורה את התחייבותה לשלם לוועדה שווי היטל השבחה בגין שימוש חורג שעשתה החברה במרכול החברה הממוקם באזור התעשייה במבשרת ציון (להלן: "התביעה נגד החברה").

נכון ליום 31.12.2018 להערכת עורכי הדין החיצוניים של החברה, סיכויי התביעה של החברה להתקבל גבוהים מהסיכויים של התביעה נגד החברה להתקבל.

להלן ארבע שאלות בקשר לאמור לעיל:

שאלה מספר 13

החברה בהכרח תכיר בנכס שיפוי, בגין התביעה של החברה, בדוחות הכספיים של החברה.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 14

החברה בהכרח אינה נדרשת להכיר בהפרשה בגין התביעה נגד החברה, בדוחות הכספיים של החברה.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 15

החברה בהכרח נדרשת לתת גילוי בדוחות הכספיים של החברה בגין התביעה נגד החברה.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה מספר 16

אם החברה סבורה שמתן גילוי אודות התביעה נגד החברה עלול לפגוע באופן משמעותי בעמדתה במחלוקת בינה לבין הוועדה, היא יכולה תחת נסיבות מסוימות וייחודיות שלא לתת גילוי מלא אודות התביעה בדוחותיה הכספיים.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת פוקס- ויזל בע"מ (להלן: "החברה"), חברה ישראלית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, ציינה בביאור 37 לדוחותיה הכספיים לשנת 2017 (אשר פורסמו לציבור ביום 31 במרץ 2018) העוסק באירועים לאחר תאריך הדיווח, כדלקמן:

"דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 18 במרץ 2018 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 38,101 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-2.83 ש"ח לכל מניה רגילה ויחולק בתאריך ה-23 באפריל 2018"

להלן ארבע שאלות בקשר לאמור לעיל:

שאלה מספר 17

בדוח על השינויים בהון העצמי של החברה לשנת 2017, יש לתת ביטוי לדיבידנד שהוכרז ולהפחיתו מהעודפים.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 18

בדוח על תזרימי המזומנים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2018 יוצג בפעילות מימון או בפעילות שוטפת (בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה) דיבידנד ששולם בסכום של 38,101 אלפי ש"ח.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 19

להכרזת/לחלוקת הדיבידנד לא תהיה השפעה על הרווח הבסיסי למניה של החברה כפי שיוצג בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017.

א. נכון

ב. לא נכון.

שאלה מספר 20

בדוח על תזרימי המזומנים של החברה לשנת 2018 יוצג דיבידנד ששולם בסכום של 38,101 אלפי ש"ח בפעילות מימון או בפעילות השקעה (בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה).

א. לא נכון.

ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת שניב תעשיות נייר בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית שעוסקת בייצור ושיווק נייר גולמי ומוצרי נייר מוגמרים לשימוש ביתי. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה הינו השקל החדש.

להלן תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כפי שדווחו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018 (באלפי ש"ח):

<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
<u>14,683</u>	<u>11,521</u>	<u>12,317</u>	רווח נקי
			<u>התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</u>
			<u>התאמות לסעיפי רווח והפסד:</u>
(94)	(38)	-	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
3,870	2,722	2,731	הוצאות ריבית, נטו
85	93	(135)	הפרשי שער על מזומנים ושווי מזומנים
12,774	13,191	18,901	פחת והפחתות
451	160	(285)	התאמת הלוואות לזמן ארוך הנמדדות בעלות מופחתת
1,853	3,524	3,242	מסים על הכנסה ברווח או הפסד
	150	(107)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
355	217	-	הפחתת ניכיון של אגרות חוב
<u>(78)</u>	<u>(318)</u>	<u>98</u>	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>19,216</u>	<u>19,701</u>	<u>24,445</u>	סך התאמות לסעיפי רווח והפסד
			<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות</u>
1,649	(72)	(25,301)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(745)	(19)	(288)	(עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(2,375)	5,505	(6,088)	ירידה (עלייה) במלאי
34	60	96	ירידה בנכסי תוכנית להטבה מוגדרת, נטו
1,537	(9,012)	10,772	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	(934)	1,517	ירידה (עלייה) בלקוחות וחייבים לזמן ארוך
<u>(2,412)</u>	<u>2,266</u>	<u>(6,099)</u>	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>(2,312)</u>	<u>(2,206)</u>	<u>(25,391)</u>	סך שינויים בסעיפים נכסים והתחייבויות
			<u>מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:</u>
(4,238)	(3,465)	(3,141)	ריבית ששולמה
<u>108</u>	<u>490</u>	<u>245</u>	ריבית שהתקבלה
<u>(4,130)</u>	<u>(2,975)</u>	<u>(2,896)</u>	
<u>27,457</u>	<u>26,041</u>	<u>8,475</u>	<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</u>

להלן ביאור רכוש קבוע של החברה כפי שנכלל בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018 (אלפי ש"ח):

<u>מבנים</u>	<u>מכונות וציוד</u>	<u>מלגזות</u>	<u>ציוד וריהוט</u>	<u>סך הכול</u>
<u>ומקרקעין</u>	<u>תעשייתי</u>	<u>וכלי רכב</u>	<u>משרדי</u>	
עלות:				
58,439	313,284	5,066	10,457	387,246
9,082	28,736	147	349	38,314
-	-	(840)	-	(840)
67,521	342,020	4,373	10,806	424,720
פחת נצבר:				
31,473	150,286	3,892	8,535	194,186
1,971	14,209	280	562	17,022
-	-	(781)	-	(781)
33,444	164,495	3,391	9,097	210,427
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018				
34,077	177,525	982	1,709	214,293

נתונים נוספים:

1. לחברה אין החזקות בפעילויות חוץ לאורך כל התקופות הרלוונטיות.
2. לחברה אין פעילויות מופסקות לאורך כל התקופות הרלוונטיות.
3. החברה אינה חוכרת נכסים לאורך כל התקופות הרלוונטיות.
4. החברה אינה מהוונת הוצאות כלשהן לעלות הנכסים.
5. במהלך שנת 2018, החזיקה החברה סכום מט"ח קבוע, ולא רכשה או מכרה מט"ח במסגרת שנת 2018.
6. בכל התקופות הרלוונטיות החברה אינה מחזיקה בנדל"ן להשקעה.

להלן ארבע שאלות בקשר למתואר לעיל:

שאלה 21

הוצאות ההפחתה של החברה בגין נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בשנת 2018 לסך של 1,879 אלפי ש"ח.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה 22

בהינתן שעבור מימוש המלגזות וכלי הרכב של החברה בשנת 2018 התקבל מזומן בלבד במועד עסקת המכירה, כי אז בדוח תזרים מזומנים מפעילות השקעה תוצג בשנת 2018 תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך 166 אלפי ש"ח.

- א. נכון.
- ב. לא נכון.

שאלה 23

בהינתן שהיתרה ליום 31.12.2017 של נכסי התוכנית להטבה מוגדרת, נטו, הינה 955 אלפי ש"ח, הרי שהיתרה ליום 31.12.2018 של נכסי התוכנית להטבה מוגדרת, נטו, תהיה בהכרח 859 אלפי ש"ח.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

שאלה 24

החברה מחזיקה במזומנים ושווי מזומנים במטבעות חוץ אשר בנטו יתרתם קטנה במהלך שנת 2018 כתוצאה מהשינוי בשער החליפין של מטבעות חוץ.

- א. לא נכון.
- ב. נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת אגם 4000 בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית המפעילה רשת מרכולים במחירי פרמיום המצויים במרכזי ערים בישראל. בנוסף, החברה מספקת שירות משלוחי און-ליין ללקוחותיה.

כחלק מביקורת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018, נחשפו במהלך חודש מרץ 2019 האירועים הבאים:

(א) אירוע א' (להלן: "וונדליזם") - אחת מחנויות החברה נפלה בתחילת חודש דצמבר 2018 קורבן לאירוע במסגרתו נופצו חלונות החנות, וכן נגנבו עגלות קניות. סך הכולל של העלות המופחתת של הרכוש הקבוע שהושחת או נגנב באירוע עמדה רגע לפני האירוע על סכום של 500,000 ש"ח. כתוצאה מהוונדליזם, החנות שופצה באופן מקיף בעלות של 2,400,000 ש"ח.

(ב) אירוע ב' (להלן: "תביעת לקוח") - ביום 6.1.2019 קיבלה החברה כתב תביעה מאחד מחברי מועדון הלקוחות של רשת המנוהלת על ידי החברה. על פי כתב התביעה, החברה נתבעת בגין נזקי גוף שנגרמו ללקוח עקב החלקה על קליפת בנה בחנות החברה בחיפה במהלך חודש ספטמבר 2018. יש להניח כי בהתאם לבחינת מצלמות האבטחה של הסניף בתקופה הרלוונטית, ובהתאם להוראות החוק ולפסיקה הרלוונטית בחודש מרץ 2019 קיימים שני תרחישים רלוונטיים:

- א. בהסתברות של 40% - החברה לא תיאלץ לפצות את הלקוח בסכום כלשהו.
- ב. בהסתברות של 60% - החברה תיאלץ לפצות את הלקוח. בהינתן שאכן יהא כך, ישנו סיכוי של 25% לכך שהחברה תשלם בגין נזקים ישירים סכום של 200,000 ש"ח, וישנו סיכוי של 75% לכך שהחברה תשלם בגין נזקים ישירים ועקיפים, סכום של 1,000,000 ש"ח. בנוסף, רק אם החברה תפצה את הלקוח, צפוי שההליך המשפטי יהיה כפוף לעלויות נוספות של 150,000 ש"ח. סכום זה מורכב משכר טרחה שעתי של יועצים משפטיים ייעודיים שיישכרו לצורך ניהול התהליך בבית משפט בסך של 125,000 ש"ח, אגרות משפט בסך של 15,000 ש"ח, וכן תמחיר להקצאת זמן ניהולי של היועץ המשפטי הפנימי של החברה (אשר מקבל שכר קבוע ללא תלות בתביעות אשר קיימות בחברה) בסך של 10,000 ש"ח.

להלן ארבע שאלות בלתי קשורות זו בזו הנוגעות להשפעת האירועים דלעיל לגבי דוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2018 (להלן: "הדוחות הכספיים"):

שאלה מספר 25

בהנחה ולחברה לא קיים ביטוח רכוש, בעקבות אירוע הונדליזם, החברה תכיר בדוחות הכספיים בהפסד מירידת ערך של רכוש קבוע בסך של 2.4 מיליוני ש"ח.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 26

בהנחה ולחברה ישנו ביטוח רכוש המכסה באופן חד משמעי את מלוא הנזקים שהתהוו לחברה בגין הרכוש הקבוע שניזוק, וכן ביום 31.12.2018 התקבל מכתב רשמי מחברת הביטוח לפיו האירוע מכוסה בפוליסת הביטוח, כי אז בעקבות אירוע הונדליזם, החברה תכיר בדוחות הכספיים בנכס שיפוי בגין הביטוח הקיים לגבי הרכוש קבוע שניזוק בסכום שלא יעלה על סכום ההפסד שהוכר על ידה מירידת הערך של הרכוש קבוע בדוחות אלה.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 27

בעקבות תביעת הלקוח, החברה תכיר בדוחות הכספיים בהפרשה בסך של יותר מ-1,000,000 ש"ח.

א. נכון.

ב. לא נכון.

שאלה מספר 28

בהנחה ולחברה קיים ביטוח חבויות צד ג' המכסה באופן וודאי למעשה את אירוע תביעת הלקוח, ואשר צפוי לשלם (בהנחה והחברה תפצה את הלקוח) סכום של לפחות 1,150,000 ₪. כי אז בעקבות תביעת הלקוח, החברה תכיר בדוחות הכספיים בנכס שיפוי בסך של פחות מ-1,150,000 ש"ח.

א. נכון.

ב. לא נכון.

הנתונים רלוונטיים למקבץ השאלות הבא:

חברת אלפא בע"מ (להלן: "החברה") מחזיקה בקרקע המסווגת כרכוש קבוע ומשמשת כמגרש חניה לעובדי החברה (להלן: "הקרקע"). הקרקע נמצאת בסמוך לאתר פסולת פעיל. הקרקע רשומה בספרי החברה ליום 31.12.2018 על בסיס עלותה המקורית בסכום של 200 אלפי ש"ח.

ביום 1.1.2019 (להלן: "מועד העסקה") התקשרה החברה בחוזה עם חברת השקעות נדל"ן בע"מ (להלן: "הקונה") למכירת הקרקע שבבעלותה תמורת 10 מיליון ש"ח (להלן: "החוזה"). החברה צופה כי במהלך עשר השנים הבאות יפונה אתר הפסולת ועקב כך השווי ההוגן של הקרקע יוכפל.

החוזה כולל אופציית רכש המעניקה לחברה בלבד זכות לרכישה חוזרת של הקרקע בסך 14.8 מיליון ש"ח ביום 31.12.2028 (להלן: "האופציה"). למען הסר ספק, סילוק האופציה הינו ברוטו – קרי, תשלום מלא בסך 14.8 מיליון ש"ח כנגד קבלת החזקה בקרקע.

שיעור ההיוון השנתי בכל התקופות הינו 1%.

לפניכם ארבע שאלות המתייחסות לעסקה זו:**שאלה מספר 29**

על החברה להכיר ברווח ממכירת הקרקע במועד העסקה.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 30

הוראות IFRS 15 אינן חלות כלל על עסקת מכירת הקרקע.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 31

הטיפול החשבונאי הנדרש מהחברה בקשר לאופציה יהיה בהתאם להוראות IFRS 9.

א. לא נכון.

ב. נכון.

שאלה מספר 32

החברה תכיר במועד העסקה בהתחייבות פיננסית בסך של 10 מיליון ש"ח.

א. נכון.

ב. לא נכון.

המרכז האקדמי רופין

חשבוונאות פיננסית מתקדמת ב'

מועד א' - 05.09.2019

ה' באלול תשע"ט

חלק ב'

מרצים:

אלי פאר, רו"ח

חני כהן, רו"ח

אריאל בנצקי, רו"ח

רון קליימן, רו"ח

איתי פלד, רו"ח

זמן בחינה:

שלוש שעות וארבעים וחמש דקות

חומר עזר:

מחשבון, תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקני חשבוונאות
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!
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.

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 – 13 נקודות – מכשירים פיננסיים

1. חברת ביתא בע"מ (להלן: "ביתא") הינה חברה ישראלית, פרטית המיישמת בדוחותיה הכספיים את התקינה החשבונאית הבינלאומית (IFRS). ביתא הוקמה ביום 1.1.2016 (להלן "מועד הקמת ביתא") באמצעות הנפקת 10,000 מניות רגילות ו- 3,000 כתבי אופציות רכש (CALL) למניות ביתא (להלן "אופציות הרכש"). אופציות הרכש ניתנות להמרה החל מיום הקמת ביתא ולמשך 10 שנים ביחס של 1:1 תמורת תוספת מימוש של 8 ש"ח לכל כתב אופציה. סילוק אופציות הרכש יבוצע ברוטו. השווי ההוגן של כל כתב אופציית רכש לימים 31.12.2018 ו- 1.1.2019 הינו 27 ש"ח.
2. חברת אלפא בע"מ (להלן: "אלפא") הינה חברה ישראלית, ציבורית, הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. במועד הקמת ביתא, אלפא רכשה 40% מהון המניות הרגילות ו-100% מאופציות הרכש שהונפקו על ידי ביתא.
3. חברת פאר בע"מ (להלן: "פאר"), הינה חברה ישראלית, פרטית. במועד הקמת ביתא, רכשה פאר 45% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי ביתא.
4. החלטות השקעה וניהול עסקי ביתא מתקבלות ברוב של 50% ומעלה באסיפת בעלי המניות של ביתא.
5. במועד הקמת ביתא, חתמו אלפא ופאר על הסכם לשליטה משותפת (להלן: "ההסכם"), לפיו, כלל ההחלטות אשר יובאו להצבעה באסיפת בעלי המניות של ביתא יתקבלו על ידם פה אחד ובמשותף. לאלפא ופאר ישנן זכויות בנכסים נטו של ביתא בלבד.
6. ביום 30.6.2018 מכרה אלפא לביתא כלי רכב אשר הוחזק על ידי אלפא ושימש את סמנכ"ל השיווק שלה. תמורת המכירה קיבלה אלפא מביתא סך של 185,000 ש"ח. העלות המופחתת של כלי הרכב בספרי אלפא לאותו מועד הינה 132,000 ש"ח. יתרת אורך חיי כלי הרכב הינה 3 שנים החל מאותו מועד (מופחתים בקו ישר, ללא ערך שייר).
7. ביום 1.1.2019 מימשה אלפא את כל אופציות הרכש של ביתא המוחזקות על ידה למניות ביתא.
8. ביום 31.12.2019 עקב חילוקי דעות שהתגלעו בין אלפא לפאר החליטו הצדדים על ביטול הסכם השליטה המשותפת.
9. מחיר מניה רגילה אחת של ביתא ליום 31.12.2019 הינו 50 ש"ח.
10. הרווח הנקי של אלפא, על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים לשנת 2019 הינו 167,000 ש"ח.
11. הרווח הנקי של ביתא, על פי דוחותיה הכספיים העצמאיים לשנת 2019 הינו 133,000 ש"ח.
12. בכל התקופות, שוויים ההוגן של הנכסים המזוהים של ביתא, תאם לערכם הפנקסני.
13. חברת אלפא מודדת זכויות שאינן מקנות שליטה במועד השגת שליטה בהתאם לשוויין ההוגן.
14. למעט האמור בשאלה, החל מיום הקמתה ועד ליום 31.12.2019 ביתא לא הנפיקה מכשירים הוניים כלשהם וכן לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.
15. ההשקעה של אלפא במניות הרגילות של ביתא טופלה בכל התקופות בדוחותיה הכספיים הנפרדים לפי עלות.
16. שיעור מס חברות ומס רווח הון החל על כלל החברות הינו 23%.

17. להלן הרכב הונה העצמי של ביתא ליום 31.12.2018 בהתאם לדוחותיה הכספיים העצמאים :

<u>(בש"ח)</u>	
10,000	הון מניות רגילות (1 ש"ח ע.נ. כ"א)
90,000	פרמיה
12,000	כתבי אופציות רכש (CALL)
<u>297,542</u>	עודפים
409,542	סה"כ

18. להלן הרכב הונה העצמי של אלפא ליום 31.12.2018 בהתאם לדוחותיה הכספיים הנפרדים :

<u>(בש"ח)</u>	
10,000	הון מניות רגילות (1 ש"ח ע.נ. כ"א)
90,000	פרמיה
<u>800,250</u>	עודפים
900,250	סה"כ

נדרש :

להציג את הדוח על השינויים בהון העצמי המאוחד של אלפא לשנת 2019.

שאלה מספר 5 – 19 נקודות - מכשירים פיננסיים

חברת אלפא בע"מ (להלן "אלפא") הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

השקעה בחברת ביתא

1. ביום 1.1.2016 רכשה חברת ביתא בע"מ (להלן "ביתא") 100 מניות רגילות של אלפא בתמורה לשווי הרוגן. ההשקעה של ביתא באלפא טופלה בדוחותיה הכספיים העצמאיים של ביתא בשווי הרוגן דרך רווח והפסד.
2. ביום 1.1.2016 הנפיקה ביתא לחיצוניים 100,000 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.ג. הנושאות דיבידנד צביר בשיעור של 10% לשנה. השווי הרוגן של כל מניות הבכורה ליום 1.1.2017 הינו 112,000 ש"ח.
3. ביום 1.1.2017 רכשה אלפא 8,000 מניות (80%) מהון המניות הרגילות של ביתא בתמורה לסכום של 1,160,000 ש"ח. זכויות במניות הרגילות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד צירוף העסקים לפי חלקן בשווי הרוגן של הנכסים המזוהים נטו. נכון ליום 1.1.2017 יתרת ההון העצמי של ביתא הסתכמה לסך של 500,000 ש"ח. נכון ליום 1.1.2017 תאם שווים ההון של הנכסים המזוהים נטו של ביתא את ערכם בספרים.
4. ביום 2.1.2017 (להלן "מועד ההנפקה"), הנפיקה ביתא לחיצוניים 100,000 אגרות החוב בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת תמורת 150,000 ש"ח. אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 5% אשר תשולם (ככל ולא תתבצע המרה של אגרות החוב – ראה להלן) ביום 31.12 בכל שנה, החל מיום 31.12.2017. קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד ביום 31.12.2020 (ככל ולא תתבצע המרה של אגרות החוב – ראה להלן).
על פי החלטת ביתא בלבד, כל 100 ש"ח ערך נקוב ניתן להמרה למניה רגילה אחת של ביתא החל ממועד ההנפקה. כלומר, בכל נקודת זמן, אגרות החוב (לרבות הריבית שנצברה בגין) ניתנות להמרה על פי החלטת ביתא, למניות הרגילות של ביתא.
5. ביום 2.1.2017 הנפיקה ביתא לחיצוניים 200 אופציות מכר (PUT) על מניות אלפא תמורת 100 ש"ח לכל כתב אופציה. כל כתב אופציה מקנה למחזיק בו את הזכות למכור לביתא מניה רגילה אחת של אלפא תמורת 800 ש"ח. האופציות ניתנות למימוש החל מיום 31.12.2018 למשך שנה אחת ויסולקו ברוטו במניות. שיעור ההיוון השנתי הרלבנטי הינו 7%. השווי הרוגן של כל כתב אופציה נכון ליום 31.12.2017 הינו 20 ש"ח.
6. ביום 31.12.2017 רכשה אלפא 50,000 מניות בכורה של ביתא בתמורה לסך כולל של 62,000 ש"ח.
7. הרווח הנקי של ביתא לשנת 2017 על פי דוחותיה הכספיים העצמאיים הסתכם לסך של 200,000 ש"ח.
8. יש להניח כי החל מיום 1.1.2017 ועד (וכולל) 31.12.2017 לאלפא יש שליטה בביתא

השקעה בחברת גמא

1. ביום 1.1.2016 רכשה אלפא 25% (25,000 מניות) מהון המניות של חברת גמא בע"מ (להלן "גמא") בתמורה לסכום של 300,000 ש"ח. ההון העצמי של גמא ליום 1.1.2016 הסתכם לסך של 500,000 ש"ח. נכון ליום 1.1.2016 תאם שווים ההון של הנכסים המזוהים נטו של גמא את ערכם בספרים.
2. ביום 1.1.2015 העניקה גמא למנכ"ל גמא 25,000 כתבי אופציה סדרה א', בכפוף לכך שימשיך לעבוד בגמא בשלוש השנים הקרובות (עד ליום 31.12.2017). כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש למניה רגילה אחת של גמא תמורת תוספת מימוש בסך 10 ש"ח לכתב אופציה. בכל התקופות צפוי כי המנכ"ל יעבוד עד ליום 31.12.2017 וכך קרה בפועל. ביום 31.12.2017 מימש המנכ"ל את כל האופציות (25,000 אופציות) למניות גמא. השווי ההוגן של כל כתב אופציה סדרה א' לימים 1.1.2015 ו-1.1.2016 הינו 8 ש"ח ו-12 ש"ח בהתאמה.
3. יש להניח כי החל מיום 1.1.2016 ועד (וכולל) 31.12.2017 לאלפא ישנה השפעה מהותית בגמא.
4. הרווח הנקי של גמא בכל שנה על פי דוחותיה הכספיים העצמאיים הסתכם לסך של 100,000 ש"ח.
5. ביום 1.7.2017, לראשונה ממועד הקמתה, הכריזה וחילקה גמא דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של 20,000 ש"ח.

נתונים נוספים

1. יש להתעלם מהשפעת המס.
2. ההשקעות של אלפא בכל החברות המוחזקות (ביתא וגמא) , בכל התקופות, טופלו בדוחותיה הכספיים הנפרדים של אלפא בשיטת העלות.
3. אלפא אינה מתכוונת למכור את השקעותיה בכל החברות המוחזקות בעתיד הנראה לעין.
4. הרווח הנקי של אלפא לשנת 2017 על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים הסתכם לסך של 400,000 ש"ח.
5. לא התרחשו אירועים נוספים בכל החברות המוזכרות בשאלה, מלבד האמור בשאלה.
6. מחיר מניה אחת של אלפא לימים 1.1.2016 , 1.1.2017 , ו-31.12.2017 הינו 700 ש"ח , 800 ש"ח ו-950 ש"ח בהתאמה.
7. להלן הרכב ההון העצמי של אלפא בהתאם לדוחות הכספיים הנפרדים ליום 31.12.2016 (בש"ח):

100,000	הון מניות (1 ש"ח ע.נ.)
400,000	פרמיה
2,000,000	עודפים
<u>2,500,000</u>	סה"כ

נדרש:

להציג את הדוח על השינויים בהון המאוחד של אלפא לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2017.

שאלה מספר 6 – 18 נקודות-מגזרי פעילות, הכנסות מחוזים עם לקוחות, נכסים מוחזקים למכירה

חברת ריף בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ישראלית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה פועלת בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידיה (להלן "הקבוצה") בשלושה תחומי פעילות עיקריים אשר כל אחד מהם מהווה מגזר פעילות בר דיווח נפרד (בהתאם להוראות IFRS 8) בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2018:

1. **מגזר הבניה למגורים** – הקבוצה יוזמת, בונה ומשווקת פרויקטים של מגורים ברחבי הארץ. בנוסף, הקבוצה פועלת כקבלן מבצע עבור יזמי נדל"ן אחרים.
2. **מגזר הנדל"ן המניב** – הקבוצה יוזמת, בונה ומשכירה בנייני משרדים ברחבי הארץ.
3. **מגזר הפעילות הימית** – הקבוצה מחזיקה ומפעילה מתחם ובו אטרקציות ימיות לילדים ולמשפחות.

להלן ביאור 'מגזרי פעילות' כפי שפרסמה החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנת 2018:

מגזר הפעילות הימית	מגזר הנדל"ן המניב	מגזר הבניה למגורים	סה"כ
אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
454,462	76,230	36,734	341,498
119,564	2,665	64,497	52,402
(3,050)			
2,250			
(25,233)			
93,531			

סה"כ הכנסות*

רווח מגזרי (רווח תפעולי)

הוצאות משותפות בלתי מוקצות**

חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת***

הוצאות מימון****

רווח לפני מס

* כל ההכנסות של כל המגזרים הן לחיצוניים בלבד.

** נובעות מהוצאות מטה בלבד (שאינן קשורות למגזר הפעילות הימית).

*** רווחים אלו נובעים אך ורק בגין חברת פרויקט אילת (ראה להלן נתון ד1).

**** למגזר הפעילות הימית לא מיוחסות הוצאות מימון.

להלן אירועים שהתרחשו בקבוצה במהלך השנים 2018-2019:**1. מגזר הבניה למגורים**

א. בפעילות זו, החברה (לרבות חברת פרחי אילת – ראה להלן) רוכשת קרקע ומתחילה בתכנון והקמה של בנייני מגורים על הקרקע בהתאם לתוכניות הפיתוח הקיימות. במקביל, החברה מתחילה בשיווק ומכירת הדירות עוד לפני תום הבניה. בחוזה המכירה נקבעים הדירה והמפרט הספציפיים ומרגע שנחתם חוזה מכירה לחברה אין אפשרות לשימוש אחר בדירה מלבד מכירתה ללקוח הספציפי. בנוסף, חוקי המכר הרלוונטיים בישראל קובעים כי במקרה של רצון לביטול החוזה מצד הלקוח, החברה יכולה לאכוף את החוזה ולחייב את הלקוח לרכוש את הדירה (קרי, חוזה המכירה אינו ניתן לביטול). עד וכולל שנת 2018 הכירו החברה ו**חברת פרויקט אילת** (הן בדוחות הכספיים

הנפרדים/העצמאיים והן בדוחות הכספיים המאוחדים) בהכנסות ממכירת דירות מגורים ובהוצאות המתייחסות במועד מסירת הדירה בלבד.

ב. להלן נתונים בדבר הפרויקטים אותם יוזמת החברה (לרבות חברת פרחי אילת):

שם הפרויקט	שעור השלמה ליום 31.12.17 (*)	שעור השלמה ליום 31.12.18 (*)	מספר דירות שנמכרו נכון ליום 31.12.17	מספר דירות שנמכרו במהלך שנת 2018	מחיר מכירה לדירה (באלפי ש"ח)	שעור רווח תפעולי (**)
ניצני חיפה	100%	100%	80	10	1,100	16%
אפרוחי עפולה	80%	100%	200	35	900	12%
סביוני אשדוד	55%	85%	120	25	1,300	15%
פּרַחִי אֵילֵת (ראה ד' להלן)	65%	100%	50	12	750	20%

* שיעור ההשלמה מתייחס לכל הדירות בפרויקט.

** שעור הרווח התפעולי הצפוי ובפועל הינו אחיד לאורך חיי כל פרויקט.

ג. החברה (לרבות חברת פרחי אילת) מוסרת את הדירות ללקוחות במועד סיום הבנייה (כאשר שעור ההשלמה הינו 100%). דירות הנמכרות לאחר סיום הבניה נמסרות ללקוח במועד החתימה על חוזה המכירה.

ד. פרויקט פרחי אילת בלבד מבוצע באמצעות חברה ייעודית (להלן: "חברת פרויקט אילת") שהינה חברה בע"מ המוחזקת בחלקים שווים על ידי החברה ועל ידי שותף (50%/50%). לחברה ולשותף זכות לנכסים נטו בלבד של חברת פרויקט אילת. עד וכולל שנת 2018 לא כללה החברה את תוצאות חברת פרויקט אילת כחלק ממגזר הבניה למגורים. בתום שנת 2019 החליטה החברה לשנות את אופן הצגת תוצאות חברת פרויקט אילת כך שחלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות התפעוליות של חברת פרויקט אילת ייכללו תחת מגזר הבניה למגורים. מלבד חברת פרויקט אילת אין לחברה החזקות נוספות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשנת 2018. הרווח התפעולי של חברת פרויקט אילת כולל את הרווח התפעולי של פרויקט פרחי אילת בלבד.

ה. כל העלויות התפעוליות המיוחסות לפרויקטים של הבנייה מהווים "עלויות חוזה" בהתאם להוראות IFRS 15 ומוכרות כהוצאה בהתאם לשיעור ההשלמה של הפרויקטים.

ו. בכל הפרויקטים המוזכרים לעיל מרכיב המימון (ככל והוא קיים) הינו זניח.

ז. פרויקטי הבניה למגורים אינם מהווים נכס כשיר ולכן החברה (לרבות חברת פרחי אילת) אינה מהווה עלויות אשראי לפרויקטים אלה בהתאם להוראות IAS 23.

2. מגזר הנדל"ן המניב

א. לחברה מתהוות עלויות אשראי הקשורות לפעילות הנדל"ן המניב. להלן נתונים בדבר פרויקטים שונים ועלויות האשראי המיוחסות להן בשנת 2018:

מגדלי חדרה	עלויות אשראי מיוחסות (אלפי ש"ח) (*)	מועד סיום הקמה
גורדי רמת-גן	1,325	30.11.17
ענקי באר שבע	2,550	30.6.18
	3,958	31.3.19

(*) הניחו לשם הפשטות כי עלויות האשראי מתפלגות באופן שווה על פני השנה.

ב. עד וכולל שנת 2018 המדיניות החשבונאית של החברה הייתה לא להוון עלויות אשראי לנכסי נדל"ן להשקעה הנמדדים בשווי הוגן. בתום שנת 2019 החליטה החברה לשנות את מדיניותה החשבונאית באופן שבו היא תהווה עלויות אשראי לנדל"ן להשקעה הנמדד

בשווי הוגן. בשל תקופת ההקמה הממושכת, כל נכסי הנדל"ן להשקעה של החברה מהווים נכסים כשירים (כהגדרתם ב- IAS 23) בתקופת ההקמה. למען הסר ספק, מועד תחילת ההיוון (כהגדרתו ב- IAS 23) של כל הפרויקטים הינו לפני 31.12.2017.

3. מגזר הפעילות הימית

א. מגזר הפעילות הימית (להלן: "**הפעילות**") פועל באמצעות חברת בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "**חברת הבת**").

ב. ביום 1.2.2019 הגיע דירקטוריון החברה להחלטה בדבר מכירת מלוא הון המניות של חברת הבת. **הנהלת החברה החלה בהכנת תכנית למכירת המניות, ונכון ליום 31.3.19 עומדת חברת הבת, לראשונה, בקריטריונים לסיווג כ"קבוצת מימוש המוחזקת למכירה" בהתאם להוראות IFRS 5.**

ג. במהלך חודש יוני 2019 פתחה החברה במשא ומתן עם רוכש פוטנציאלי (להלן: "**הרוכש**") למכירת חברת הבת. במסגרת ההסכם המתהווה ובניגוד לתוכניות המקוריות של החברה נקבע כי העסקה לא תהיה בדרך של מכירת מלוא מניות חברת הבת, אלא:

- חברת הבת תמכור לרוכש את הפעילות ללא המבנה המרכזי המשמש את משרדי הנהלת חברת הבת (להלן – "**המבנה**"). כלומר, חברת הבת תמכור לרוכש את הרכוש הקבוע ואת הציוד המשמש את הפעילות וכן את ההסכמים מול העובדים ומול צדדים שלישיים ואילו חברת הבת תמשיך להחזיק במבנה בלבד.
- חברת הבת תחלק את כל יתרת המזומנים שלה (לרבות התמורה ממכירת הפעילות, בניכוי מס) לאחר מכירת הפעילות כדיבידנד לחברה.
- החברה תמכור לרוכש (לאחר חלוקת הדיבידנד) 40% ממניות חברת הבת שתחזיק כאמור במבנה בלבד. החברה תמשיך לשלוט בחברת הבת לאחר המכירה.
- חברת הבת תשכיר את המבנה לרוכש ותגבה ממנו דמי שכירות שישקפו שווי הוגן. כוונת הצדדים הינה להשכיר את המבנה בחכירה תפעולית (בהתאם להוראות IFRS 16).

ד. ביום 30.6.2019 הושגה התקשרות איתנה למכירת הפעילות במתווה המפורט בסעיף ג'.
ה. ביום 30.9.2019 הושלמה העסקה. הפעילות (ללא המבנה) נמכרה, חברת הבת חילקה דיבידנד לחברה וכן 40% ממניות חברת הבת נמכרו לרוכש. למען הסר ספק, עד ליום 30.9.2019, המבנה שימש את משרדי הנהלת חברת הבת לצורך הפעילות.

ו. החל מיום 30.9.2019 המבנה מושכר בחכירה תפעולית לרוכש תמורת דמי שכירות בסך 140 אלפי ש"ח בחודש. דמי השכירות הינם קבועים ואינם תלויים בפעילות כמו כן, לחברה ולחברת הבת אין כל מעורבות בפעילות.

ז. העלות המופחתת של המבנה ליום 31.12.2018 הינה 10,800 אלפי ש"ח ויתרת אורך חיי המבנה לאותו היום הינה 18 שנים. הניחו כי מרכיב הקרקע זניח ולמבנה אין ערך שייר.

ח. מס הכנסה מכיר במבנה בהתאם למודל העלות.

ט. להלן השווי ההוגן של המבנה לתאריכים מסוימים:

תאריך	שווי הוגן באלפי ש"ח*
31.12.2018	22,000
31.3.2019	21,000
30.6.2019	23,000
30.9.2019	24,000
31.12.2019	26,000

* עלויות המכירה מהוות 5% מהשווי ההוגן של המבנה בכל תאריך דיווח.
י. הנח כי לאורך כל התקופות, השווי ההוגן, נטו של הפעילות (ללא המבנה) עלה על ערכה בספרים (ללא המבנה).

נתונים נוספים:

1. החברה מפרסמת דוחות רבעוניים.
2. בכל התקופות, החברה מודדת בדוחותיה הכספיים המאוחדים רכוש קבוע במודל העלות.
3. בכל התקופות, החברה מודדת בדוחותיה הכספיים המאוחדים נדל"ן להשקעה במודל השווי ההוגן. השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה בהקמה ניתן לאומדן מהימן.
4. כל החוזים המוזכרים בשאלה ניתנים לאכיפה משפטית והינם ברי גבייה (באופן מלא), למעט אם נאמר אחרת.
5. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה סוקר את הנתונים הכספיים של מגזרי הפעילות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים (למעט אם נאמר אחרת). כמו כן, מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי אינו סוקר את הנכסים וההתחייבויות של המגזרים.
6. למעט האמור בנתוני השאלה, אין שינוי בהרכב מגזרי הפעילות של החברה בשנת 2019.
7. לצורך הקלה, יש להניח כי בכל התקופות (לרבות כמספרי השוואה) כל אחד משלושת תחומי הפעילות (ככל והדבר רלוונטי) עומד בספים הכמותיים שנקבעו ב – IFRS 8.
8. שיעור המס הינו 25%. החברה יוצרת מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים שלה וכן לא קיימים הפרשים שאינם זמניים בין הרווח החשבונאי לפני מס לבין ההכנסה החייבת.

נדרש

1. להציג את באור 'מגזרי פעילות' לשנת 2018 כפי שיוצג כמספרי השוואה בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2019 (למען הסר ספק, אין צורך להציג מידע בדבר הנכסים וההתחייבויות של המגזרים וכן אין צורך להציג את נתוני המידע. כמו כן אין צורך בביצוע מבחנים כמותיים לצורך הצגת הביאור).
2. לפרט את הטיפול החשבונאי במבנה בכל אחד מארבעת הרבעונים בשנת 2019. יש להתייחס בפירוט להשלכות על הדוח על הרווח הכולל המאוחד של החברה בכל אחד מארבעת הרבעונים בשנת 2019 וכן להשלכות על הדוח על המצב הכספי המאוחד של החברה לימים 31.3.2019, 30.6.2019, 30.9.2019 ו-31.12.2019 תוך התייחסות לסוגיות הצגה ומדידה. לצורך נדרש זה בלבד, יש להתעלם מהשפעת המס.

פתרון שאלה 1

פתרון הנדרש:

נדרש 1:

הוצאות מס נדחה	
תשלום מבוסס מניות	-24,917
מפעל מועדף	5,625
הטבה לאחר סיום העסקה	134,090
	<u>114,798</u>

באור מיסים נדחים (לא נדרש)

י"פ	רווה"ס	רווח כולל אחר	י"ס
תשלום מבוסס מניות	24,917	1,917	26,833
מפעל מועדף	-5,625		-33,750
הטבה לאחר סיום העסקה	1,372,180	-99820	1,138,270
	<u>1,344,055</u>	<u>-97,903</u>	<u>1,131,353</u>

נדרש 2:

דוח על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה	קרן הון ת.מ.מ	הטבות לעובדים	עודפים	סה"כ
31/12/2018	10,000	360,000	1,104,950	9,000,000	8,425,050
רווח כולל			334,180	3,000,000	3,334,180
עלות תשלום מבוסס מניות		550,250			550,250
31/12/2019	10,000	910,250	-770,770	12,000,000	12,309,480

הסברים:

הסבר 1 - הטבות לאחר סיום העסקה

החברה מודדת את ההתחייבות לפי הנחות אקטואריות ואילו מס הכנסה מכיר בתשלומים שבוצעו בלבד, על כן נוצר הפרש זמני. יש לשים לב כי חלק מההפרש הזמני נובע מסעיפים תוצאתיים (עלות ריבית, עלות שירות שוטף) וחלק נובע ממדידה מחדש (רווח/הפסד כולל אחר). ההיפוך של ההפרש המיוחס למדידה מחדש מבוצע במועד התשלום ובגינו מתקבלת הטבת מס שוטפת, על כן היצירה בגין מדידה מחדש תיזקף לסעיף ההוני ואילו ההיפוך יבוצע כנגד סעיף תוצאתי.

בנוסף, ניתן לראות כי בשאלה רק בגין סזף היה בשנת 2018 קיימת יתרת מס נדחה הממוחשבת לפי שיעור מס חברות, על כן בהכרח השפעת השינויים בשיעור המס הנתונה בבאור המס התיאורטי הינה בגין הטבות לאחר סיום העסקה. יש לשים לב כי בבאור המס התיאורטי נתונה השפעת המס הנובעת מסעיפים תוצאתיים בלבד שכן השפעת השינוי בשיעור המס אשר משפיעה על מדידה מחדש נרשמת בסעיף ההוני ולכן לא מקבלת ביטוי בבאור המס התיאורטי (אין השפעה על הוצאות המס).

$$\begin{aligned} \text{יתרת מס נדחה בגין הטבה מוגדרת ליום 31/12/17} &= 1,135,920 \\ \text{יתרת מס נדחה בגין הטבה מוגדרת ליום 31/12/17} &= 1,135,920 \\ \text{יתרת מס נדחה אשר נרשמה כנגד קרן הון (מדידה מחדש)} &= 156,480 \\ \text{יתרת מס נדחה אשר נרשמה כנגד הוצאות מס נדחה} &= 979,440 \end{aligned}$$

סך השפעה תוצאתית 1.1.18	4081	4733-652=
השפעה תוצאתית 2018	450	100+350=
הוצ לצורכי מס 2018	0	
סך השפעה תוצאתית 31.12.18	4531	
שחזור ירידה בשיעור המס	1%	45.31/4531 =

$$\begin{aligned} \text{שחזור השינוי בשיעור המס: נגדיר X כשינוי בשיעור המס} & \\ 45,310 &= X * (100,000 + 350,000) + 24\% * 979,440 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} X &= 1\% \\ \text{שיעור המס המעודכן 2019 ואילך} &= 23\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{תנועה במס הנדחה 2019:} & \\ 31/12/2018 &= 1,372,180 \\ \text{שינוי} &= -134,090 \\ \text{שינוי אחר} &= -99,820 \\ 31/12/2019 &= 1,138,270 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{קרן הון 12/18} &= 1,104,950 \\ \text{רווח כולל אחר -2019} &= 334,180 \end{aligned}$$

הסבר 2 - תשלום מבוסס מניות

לצורך מענה על הנדרשים יש צורך לחשב את יתרת הפתיחה של קרן הון תשלום מבוסס מניות (ליום 31.12.2018), את ההוצאה שנרשמה בשנת 2019 והשפעות המס בגין התכנית.

תכנית עובדי מחלקת שיווק

מדובר בתכנית הכוללת תנאי שירות ותנאי שוק. לא נתון בשאלה את כמות האופציות וכן את השווי ההוגן של האופציה (המשקלל את השגת תנאי השוק) במועד הענקיה. ניתן לשחזר את הנעלמים בעזרת נתוני באור המס התיאורטי של החברה בשנת 2018.

נתון כי התכנית הינה במסלול ההוני כלומר לא מוכרת לחברה הוצאה, על כן בשורת הוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס בבאור המס התיאורטי כלולה גם השפעת המס הנובעת מכך שמש הכנסה לא הכיר לחברה בהוצאה בגין התכנית.

בנתוני השאלה יתכנו שתי השפעות הכלולות בסעיף זה בבאור המס התיאורטי - תשלום מבוסס מניות לעובדי השיווק וקנסות.

$$\begin{aligned} X + 24\% * 50,000 &= 98,400 \\ X &= 86,400 \\ \text{הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות לעובדי השיווק בשנת 2018} &= 86,400 / 24\% = 360,000 \end{aligned}$$

שחזור השווי ההוגן של האופציות במועד הענקיה:

סה"כ הוצאה	תקופת שירות	שווי הוגן	עובדים
360,000	33%	X	18

$$\text{שווי הוגן} = 60,000 \quad \text{עבור כל האופציות שהוענקו}$$

(*) שינוי בצפי החברה לעמידה בתנאי השוק אינו נלקח בחשבון.

הוצאה	מבטבר
2018	360,000
2019	440,000
	$20 * 60,000 * 2/3 = 800,000$

תכנית עובדי מחלקת פיתוח

תכנית זו הינה במסלול המיסי הפירותי כלומר במועד המימוש של האופציות על ידי העובדים תוכר לחברה הוצאה בגובה הערך הפנימי. לכן יש ליצור מסים נדחים בגין תכנית זו.

$$\begin{aligned} \text{ספרים 2019} &= 108,333 \\ \text{הוצאה} &= 108,333 \\ \text{מבטבר} &= 108,333 \\ \text{ערך פנימי - מחיר מניה בביכוי תוספת מימוש} &= 108,333 * 7/6.5 = 116,667 \end{aligned}$$

כיוון שההוצאה הצפויה לצרכי מס גבוהה מההוצאה בספרים יש לייחס את ההטבה הן עבור רכיב תוצאתי והן עבור הרכיב ההוני (קרן הון).

הבעיה הינה כי בשאלה נתון שבשנת 2019 השתנה שיעור המס אך לא נתון מהו שיעור המס החדש. הסעיף היחיד בשאלה ממנו ניתן לשחזר את שיעור המס החדש הינו סעיף הטבות לאחר סיום העסקה. לכן עלינו לשחזר מסעיף זה את שיעור המס החדש ולאחר מכן לחשב את השפעות המס הנובעות מתשלום מבוסס מניות בתכנית זו.

פקודת יומן בגין השפעות המס:

נכס מס נדחה	חובה	זכות
הוצאות מס נדחה	26,833	
קרן הון ת.מ.מ		24,917
		1,917

הסבר 3 - מפעל מועדף

אומנם בשאלה לא נתון הרווח השייך למפעל המועדף אך גם אין צורך לשחזר אותו שכן ההשפעה היחידה של המפעל המועדף עבור הנדרשים בשאלה הינה השפעת המס הנדחה שכן המס השוטף הכולל את המפעל המועדף כבר נתון בשאלה.
בנוסף למפעל המועדף אין השפעה מיוחדת על הדוח על השינויים בהון (למעט הרווח הנקי) ולכן כל שעלינו לעשות הוא לחשב את השפעת המס הנדחה בגין קו הייצור המיוחס למפעל המועדף. יש לשים לב כי כיוון שמדובר בקו ייצור המשמש מפעל מועדף, שיעור המס הרלוונטי לחישוב המסים הנדחים הינו שיעור המס החל על המפעל המועדף 7.5%.

קו ייצור	31/12/2018	31/12/2019
מס הכנסה	450,000	300,000
ספרים	825,000	750,000
	-375,000	-450,000
מס נדחה	-28,125	-33,750
שינוי		-5,625

פתרון שאלה 2

רקע

חברת הריכוזיות בע"מ מחזיקה 51% בחברה ציבורית א'. חברה ציבורית א' מחזיקה 51% בחברה ציבורית ב'. הנחה - בהתאם להוראות חוק הריכוזיות על חברה ציבורית א' למכור את כל אחזקותיה בחברה ציבורית ב' עד לסוף 2020. בנוסף, עם כניסתו של חוק הריכוזיות לתוקף נדרש שבחברה ב' יכחנו רוב של דירקטורים בלתי תלויים (דב"תים).

סוגיה לדיון

לבחון את ההשלכות האפשריות של הוראות חוק הריכוזיות על הדוחות הכספיים של חברת הריכוזיות בע"מ לשנת 2018.

דיון

תקנים רלבנטיים לדיון IAS36, IAS12, IFRS5, IFRS10;

השלכות אפשריות:

א. IFRS10 – האם חברה א' מאבדת שליטה עם מינוי רוב של דב"תים בחברה ציבורית ב',

וכנגזרת חברה ציבורית ב' תיגרע מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה?

בהתאם לסעיף 7 ל-IFRS10, קיומה של שליטה תיבחן באם חברה ציבורית א' חשופה למרבית התשואות המשתנות מההחזקה בחברה ציבורית ב' וגם יש לה כוח השפעה על חברה ציבורית ב' בו היא יכולה להשתמש כדי להשפיע על חשיפתה לתשואות אלה. מנתוני הסוגיה עולה שחברה ציבורית א' חשופה למרבית התשואות בחברה ציבורית ב' לאור ההחזקה מרבית המניות בה. בנוסף, היות שהמינוי של הדירקטורים הבלתי תלויים נעשה ברוב רגיל באסיפה הכללית לחברה ציבורית א' יש את הכוח לכוון את פעילות חברה ציבורית ב' בשל הרוב שיש לה באסיפה הכללית, שמאפשר לה לקבוע את זהות הדירקטורים הבלתי תלויים ואף להחליפם במסגרת האסיפות השנתיות (סעיפים 15 ו- 35 ל-IFRS10).

מסקנה: חברה ציבורית א' ממשיכה לשלוט בחברה ציבורית ב', ועל כן הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2018 יאחדו את נתוני חברה ציבורית ב'.

ב. IFRS5 – האם יש צורך להפעיל את הוראות IFRS5, ואף להציג את פעילות חברה ב' כפעילות

מופסקת?

בהתאם לסעיפים 6-8 ל-IFRS5 נדרשת מחויבות ואף פעילות אקטיבית למכירת ההשקעה שצריכה להיות חזויה כמושלמת תוך שנה. היות וחברה ציבורית א' צריכה (ומתכוונת) למכור את אחזקותיה בחברה ציבורית ב' רק בסוף 2020, IFRS 5 לא חל.

מסקנה: ההשקעה בחברה ציבורית ב' אינה כפופה להוראות המדידה של IFRS 5, ולא תוצג כפעילות מופסקת בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2018.

ג. IAS12 - האם ישנן השלכות מס?

בהתאם לסעיף 39 ל- IAS12 יש להכיר בהתחייבות מיסים נדחים בגין השקעות בחברות בנות למעט במקרה בו החברה יכולה לשלוט בעיתוי ההיפוך של ההפרש הזמני, וגם שלא צפוי שההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין. במקרה זה, היות שעל חברה א' למכור את השקעתה בחברה ב' עד לסוף 2020, צפוי שההפרש הזמני יתהפך ולכן החריג לא מתקיים.

מסקנה: יש להכיר בהתחייבות מיסים נדחים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2018 בגין ההפרש הזמני הנובע מההשקעה בחברה ב'.

ד. IAS36 - האם יש צורך לבחון ירידת ערך של יחידת מניבת מזומנים - חברה ב'?

תחת הנחה שאין סימנים לירידת ערך בפעילות חברה ב' – אין צורך לבצע בחינת ירידת ערך. תחת הנחה שיש סימן לירידת ערך (סביר שכניסת חוק הריכוזיות השפיעה באופן שלילי על מחירי המניות של החברות) – בהתאם ל- IAS36 יש לבצע בחינה האם ישנה ירידת ערך של חברה ציבורית ב', ולכן יש לבחון האם סכום בר-השבה של חברה ציבורית ב' נמוך מערך הנכסים נטו של חברה ציבורית ב' כפי שמופיע בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

לא נדרש - סכום בר-השבה הוא הגבוה מבין שווי שימוש לשווי מימוש. ראוי לציין שבמקרה זה, אופן חישוב שווי השימוש של ההשקעה בחברה ציבורית ב' אמור להשתנות מזה שהיה מבוצע לולא החוק. במצב רגיל, שווי השימוש היה נקבע ע"י היוון תזרימי המזומנים שחברה ציבורית ב' צפויה לייצר בשנים הבאות ללא מגבלת זמן. במקרה שלנו, בשל הצורך לממש את ההשקעה בחברה ציבורית ב' במהלך השנתיים הבאות, חישוב שווי המימוש יהיה שווה להיוון התזרימים שחברה ציבורית ב' צפויה להניב עד למועד המכירה הצפויה (ניתן להניח עד שנתיים) בתוספת התמורה שצפויה מהמכירה של ההשקעה בחברה ציבורית ב' בתום התקופה שהונחה, מהוונת להיום. בהתאם לסעיף 33(א) ל- IAS36 התמורה הצפויה מהמכירה בעתיד תקבע בהתאם לשווי ההוגן במועד עריכת האומדן. קביעת השווי ההוגן של ההשקעה בחברה ציבורית ב' יכולה להתבסס על מחירי הבורסה של ההשקעה בתוספת פרמיית שליטה מקובלת שתוערך ע"י מעריך שווי. יצוין שלגבי האפשרות להוסיף פרמיית שליטה לשווי בבורסה של ההשקעה, קיימת שונות בפרקטיקה לגבי הפרשנות של הוראות IFRS13, כך שיש הסוברים שלפי התקן השווי ההוגן של ההשקעה בחברה בת נקבע בהתאם מבוססות על יחידת החשבון (unit of account) הנמדדת (ההשקעה בכללותה או המניה הבודדת).

מסקנה: בהנחת קיומם של סימנים לירידת ערך יש לבצע בחינה לירידת ערך ההשקעה בחברה ציבורית ב'.

לא נדרש – את חישוב שווי השימוש יש לבצע תוך הכללת התזרימים הצפוי מחברה ציבורית ב' עד למועד המכירה הצפוי בתוספת התזרימים הצפוי להתקבל מהמכירה של ההשקעה.

שאלות 1-4

שאלה 1	נכון
שאלה 2	לא נכון
שאלה 3	לא נכון
שאלה 4	לא נכון

הסברים

נתון שלא ניתן לאמוד את השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של מכונית הייצור ומשאיות ההובלה. לפיכך, שיעור ירידת הערך של שני הנכסים הללו יהיה זהה.

שיעור ירידת הערך של מכונית הייצור הינו $25\% = 45,000/180,000$
שיעור ירידת הערך של מבנה המפעל הינו 12.5% כלומר, נמוך יותר. המשמעות היא שהייתה מגבלה להקצאת ירידת ערך - השווי ההוגן נטו של המבנה. לפיכך, יתרת המבנה אחרי ההקצאה מייצגת את השווי ההוגן נטו שלו.

הקצאת ירידת ערך למשאיות היא: $50,000 = 25\% \cdot 200,000$

ראשית, הוקצתה ירידת ערך למוניטין עד איפוסו ואחר כך לשאר הנכסים. לכן, סך ירידת הערך שהוכרה הינו $150,000 = 45,000 + 50,000 + 15,000 + 40,000$
הערך בספרים לפני ההקצאה: $620,000$
לפיכך, השווי ההוגן נטו הינו $470,000 = 620,000 - 150,000$
ירידת הערך הינה $150,000$ ש"ח, אולם ייתכן שהמבנה נמדד במודל הערכה מחדש. לכן, ייתכן שירידת הערך בגין אותם נכסים יוכרו כהפסד כולל אחר ולא ברווח והפסד.

ביום 31.12.2018 החברה סיווגה את המפעל כקבוצת מימוש מוחזקת למכירה. לפיכך, הרכוש הקבוע אינו מופחת בהמשך.
המשמעות היא שכל עוד קיימת קבוצת מימוש מוחזקת למכירה ניתן לבטל לכל היותר את ההפסד שהוכר בניכוי הסכום שיוחס למוניטין, דהיינו $110,000$ ש"ח.

31/03/2019	ערך בספרים
מלאי	80,000
מכונית ייצור	135,000
משאית	150,000
מבנה	105,000
סה"כ	470,000

שווי הוגן נטו	600,000
עליה בערך	130,000

רווח החון המקסימלי הינו $110,000$ (וזהו תחת ההנחה שההפסד נרשם כולו כהפסד מירידת ערך), וכולו יוכר ברווח והפסד.

מכיוון שקבוצת המימוש נמדדת כמכלול לפי IFRS 5, אין משמעות במדידה העוקבת לשווי ההוגן נטו של נכס בודד, לכן החברה לא תגדיל את הנכס כנגד שאר הנכסים.

שאלות 5-8	
שאלה 1	לא נכון
שאלה 2	נכון
שאלה 3	נכון
שאלה 4	לא נכון

שיעור המס שחל על הכנסה מעסק הינו 20% (100/500).

היגד 1 אינו נכון – ההפסד המועבר שלא הוכר בגינו מסים נדחים הינו 60,000 אלפי ש"ח, אבל ייתכן שההפסד המועבר היה גבוה יותר ובגין חלקו הוכרו מסים נדחים.

היגד 2 נכון – מהביאור עולה כי התרומות הנדילו את המס האפקטיבי כלומר שיעור הזיכוי נמוך משיעור המס התיאורטי.

היגד 3 נכון – הפער בין שיעור מס על הכנסות מעסק לבין שיעור מס על רווחי מימוש רכוש קבוע הינו 5% (20%-15%) ולכן, הרווח ממימוש רכוש קבוע הינו 4,800/5%=96,000.

היגד 4 אינו נכון – כתוצאה מהשינוי בשיעור המס הוצאות המס גדלו, אולם ייתכן שהגידול נובע מגידול בהתחייבות מסים נדחים כתוצאה מעליה בשיעור המס או כתוצאה מירידה בנכסי מסים נדחים כתוצאה מירידה בשיעור המס.

שאלות 9-12

שאלה 9

נכון - מכיוון שאין ני"ע המירים נוספים, ניתן לראות שבהכרח להסדר תמ"מ הייתה השפעה מדללת. תוספת המימוש המתואמת הינה 28 (מזומן של 8 בתוספת שירותי עבודה שטרם סופקו בסך $20=40/2$) מכאן, שבהכרח מחיר ממוצע המניה היה גבוה מתוספת המימוש המתואמת.

שאלה 10

נכון - על פי הוראות IFRS 2, כתבי האופציות הן מכשיר הונאי בין אם מדובר בתוספת מימוש רגילה ובין אם מדובר בתוספת מימוש צמודה למדד כלשהו. מאחר ושער האירו ירד באופן עקבי לאורך השנים 2017-2019, הרי שתוספת המימוש תהיה נמוכה מ-8 ש' לכתב אופציה, כך שתוספת המימוש המותאמת תהיה נמוכה יותר ממצב שבו תוספת המימוש לא הייתה צמודה לשער האירו. לכן, למרות שכתבי האופציות לא דיילו את הרווח למניה בשנת 2019, ייתכן שהן ידללו בתרחיש שבו הן היו צמודות לאירו.

שאלה 11

נכון - הרווח הבסיסי למניה של החברה לשנת 2019 היה נמוך יותר מהרווח הבסיסי למניה לשנת 2018. מכיוון שלא היה שינוי בכמות הבסיסית של המניות לאורך השנה (לא היו הנפקות או רכישת עצמית של מניות) בהכרח הכמות זהה בין השנים ולכן הרווח הנקי הינו **נמוך** יותר בשנת 2019 לעומת 2018.

שאלה 12

נכון - במידה ומניות הבכורה היו ניתנות להמרה ביחס של 1:20 (כל ע.ג. מניות בכורה יומר למניה רגילה), אזי היחס המדולל היה 1.15 : מונה : 5,750 בגובה הצבירה השנתית. מכונה 5,000 מניות לפי יחס ההמרה (100,000/20). ולכן בהכרח מדובר בנייר מדלל.

פתרון שאלות רב ברירה

פתרון 13-16

שאלה 13 - לא נכון, סעיפים 31-33 ל-37 IAS, מציינים כי ישות לא תכיר בנכס תלוי, אלא אם המימוש הינו ודאי למעשה (כך שלמעשה לא מדובר בנכס תלוי), לכן כאשר מצוין בחוות הדעת שהסיכויים של החברה להתקבל גבוהים מהצד שכנגד, אין המשמעות שמדובר בוודאי למעשה, וכפי שמצוין בהחלטת אכיפה של רשות ני"ע 2-10 "ההכרה בנכס תלוי תתאפשר במקרים חריגים בלבד, בהם קיימות לחברה ראיות ברורות לכך שמימוש ההכנסה כאמור הוא וודאי למעשה (למשל, במקרים בהם קבלת הפיצוי הינה עניין ודאי או טכני במהותו)."

שאלה 14 - לא נכון, יש להכיר בהפרשה אם הסיכוי שהתביעה נגד החברה תתקבל הינו מעל 50% (יותר סביר מאשר לא), ראה סעיף 16א ל-37 IAS, קרי, אם החברה כתוצאה מהדיינות המשפטית צפויה לשלם כסף לצד שמנגד (לדוגמה: יפסק כי החברה תאלץ לשלם כספים נוספים או שיפוי בגין פתיחת הליך משפטי שלא לצורך).

שאלה 15 - לא נכון, בהתאם לסעיף 86 ל-37 IAS, במצב שבו הסיכוי להתממשות התביעה הינו קלוש לא נדרש לתת לגבי התביעה גילוי.

שאלה 16 - נכון, ראה סעיף 92 ל-37 IAS.

פתרון 17-20

שאלה 17 - **לא נכון**, בסעיף 12 ל-1 IAS נאמר: "אם ישות מכריזה על דיבידנדים למחזיקי מכשירים הוניים לאחר תקופת הדיווח, הישות לא תכיר בדיבידנדים אלה כהתחייבות בסוף תקופת הדיווח."

שאלה 18 - **לא נכון**, בדוח תזרים מזומנים לרבעון הסכום שהוכרז לא יוצג כדיבידנד ששולם מאחר והוא שולם בפועל רק בתאריך 23 לאפריל 2018.

שאלה 19 - **נכון**, בהתאם לסעיף 64 ל-33 IAS, רק הנפקת זכויות, הנפקת מניות הטבה או פיצול של מניות לאחר תאריך הדיווח ולפני פרסום הדוח מצריך התאמה, אך לא חלוקת/הכרזת דיבידנד.

שאלה 20 - **לא נכון**, בהתאם לסעיף 34 ל-7 IAS, דיבידנד ששולם יכול להיות מסווג בדוחות הכספיים כפעילות מימון או כפעילות שוטפת.

שאלות 21-24

שאלה 21 - נכון

התאמות בגין פחת והפחתות בפעילות השוטמת מסתכמות לסך של 18,901 אלפי ₪ בשנת 2018. מביאור רכוש קבוע ניתן לראות שהתוספת לפחת בגין רכוש קבוע בשנת 2018 הינה 17,022 אלפי ₪. על כן, הפחתות בשנת 2018 צריכות להסתכם להפרש בסך 1,879 אלפי ₪ = 17,022 - 18,901.

שאלה 22 - נכון

מביאור רכוש קבוע ניתן לראות שבעת המימוש נגרע רכוש קבוע שעלותו המופחתת היא 59 אלפי ₪ = 781 - 840.

הרווח שרשם בעת המימוש הינו בסך 107 אלפי ₪ בהתאם לדוח תורים. היות שכל התמורה בגין מכירת הרכוש הקבוע התקבלה במזומן, המשמעות היא שהמזומן שהתקבל מהמכירה הינו בסך 166 אלפי ₪ = 107 + 59. יקבל ביטוי בפעילות השקעה.

שאלה 23 - לא נכון

בדוח תורים מוצגת הירידה בנכסי תוכנית להטבה מוגדרת אשר מהווה התאמה לרווח.

דהיינו, רק מה שהשפיע על רווח והפסד מתואם. היות שייתכן שקיימים הבדלים בין ההנחות האקטואריות של החברה לבין מה שהתרחש בפועל, הרי שקיימות גם השפעות ברווח הכולל האחר, שלא קיבלו ביטוי בהתאמות. לפיכך לא ניתן לדעת מהי יתרת נכסי התוכנית להטבה מוגדרת בסוף השנה.

שאלה 24 - לא נכון

במסגרת הפעילות השוטמת מתאמים את הפרשי השער על המזומנים על מנת להציג אותם בנפרד במסגרת פעילות תגודות הפרשי שער מזומן. כאשר מורידים מהרווח את הפרשי השער המשמעות היא שגרשמו בדוח הכנסות הפרשי שער. דהיינו השקל נחלש ביחס למט"ח שמחזיקה החברה ויתרת המזומנים במט"ח עלתה.

פתרון מקבץ שאלות 25-28

שאלה 25 : **לא נכון**. ההפסד מירידת ערך נוגע לעלות המופחתת של הנכסים שהושחתו יהיה בסך של 0.5 מ' ש"ח. תוספת ההשקעה שבחרה החברה לבצע מהווה השקעה הונית ולא הוצאה. ראו גם סעיף 66(ד) ל-IAS 16.

שאלה 26 : **לא נכון**. חשוב לחדד ולציין שזכויות הביטוח של החברה, המתייחס לרכוש קבוע, מטופלות במסגרת IAS 16 ולא במסגרת IAS 37 - ראו סעיפים 65-66 ל-IAS 16. בין היתר, סעיפים אלה אינם קובעים תקרה בדומה לזו הקיימת לנכס שיפוי בגין אירועי הפרשה, המטופל ב-IAS 37 (ראו סעיף 53 ל-IAS 37).

שאלה 27 : **נכון**. ראשית כל, יש להכיר בהפרשה בגין הסכום הסביר ביותר - במצב זה, סכום של 1,000 אלפי ש"ח. בנוסף, יש להכיר בעלויות הישירות/התוספתיות בסך של 140 אלפי ש"ח (לא כולל העלויות המיוחדות ליועץ המשפטי הפנימי של החברה). סה"כ הפרשה - 1.14 מ' ש"ח.

שאלה 28 : **נכון**. היות ששיפוי זה מטופל ב-IAS 37 הוא כפוף לתקרת ההפרשה (קרי, לא ניתן להכיר בסכום הגבוה מההפרשה שהוכרה – ראה סעיף 53 ל-IAS 37). הסכום מעבר לתקרה יוכר כרווח רק עם קבלתו בפועל.

פתרון רב ברירה 29-32

שאלה 29 לא נכון.

לפי הוראות IFRS 15 וללא תלות בסבירות שאכן האופציה תמומש, השליטה בנכס אינה עוברת ללקוח ביום 1.1.2019 כיוון שלחברה יש זכות רכישה חוזרת של הקרקע, ולכן הקונה מוגבל ביכולתו לכוון את השימוש ולהשיג באופן משמעותי את כל ההטבות מהנכס.

שאלה 30 לא נכון.

IAS16 בנושא רכוש קבוע תוקן על ידי IFRS15 (נספח D). על פי סעיף 69 ל-IAS16, לאחר תיקונו, מועד המימוש של פריט רכוש קבוע הוא המועד שבו המקבל משיג שליטה על פריט זה בהתאם לדרישות IFRS15. כמו כן, על פי סעיף 72 ל-IAS16, לאחר תיקונו, סכום התמורה נקבע בהתאם להוראות סעיפים 47-72 ל-IFRS15. לכן, הוראות IFRS15 חלות על עסקת מכירת הקרקע.

שאלה 30 לא נכון.

מכיוון שאופציית הרכש של החברה מסולקת בברוטו בלבד (בדרך של רכישת נכס לא פיננסי – הקרקע), אזי מדובר במכשיר שלא נמצא בתחולת IFRS9 - ראה סעיפים 2.4-2.5 ל-IFRS9.

שאלה 32 נכון.

מחיר הרכישה בחזרה ($10 \times 1.01 = 13.4$ / 14.8 מיליון ש"ח) גבוה ממחיר המכירה (10 מיליון ש"ח), ולכן מדובר בהסדר מימון מבחינת החברה. ראו סעיף 66(ב) ל-IFRS15, וכן דוגמא 62 של IFRS15.

דוח על השינויים בחון העצמי מאוחד של אלפא לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019:

הון מניות	פרמיה	עדפים	סה"כ שייר לעולים	זשמי"ש	סה"כ מאוחד	הערות:
10,000	90,000	905,663 266,587	1,005,663 266,587		1,005,663 266,587 300,000	באור 1 באור 2 באור 3
10,000	90,000	1,172,250	1,272,250	300,000	1,572,250	-

באורים:

באור 1:

נשים לב כי נתון חרוב החון העצמי של אלפא על פי דוחותיה הכספיים הנפרדים, לכן עלינו לתקן את הנתון של אלפא, שכן החשקעה במניות הריגולות של ביטא נדולה על בסיס עלות ובאמור, יש לשקף חשקעה על בסיס שווי מאוזן. בנוסף, ראוי לציין כי האופציות רכש טופלו כראוי, לכן בגינם אין לבצע תיקון לחון של אלפא.

חשקעה במניות ריגולות של ביטא (רשום)
חשקעה במניות ריגולות של ביטא (צ"ל - IAS28)
גידול בחון אלפא

באור 1.1:

חון ביטא נכון ליום 31.12.18
בניכוי אופציות
סה"כ חון שייר למ"ר
בניכוי ע"פ - (ר"ק אלפא לחברה)
אחוז החזקה
חשקעה על בסיס שווי מאוזן

באור 2:

לחלק חישוב הרווח הכולל של אלפא לשנת 2019.
יודגש כי עליה לשליטה בחברה התרחשה בתאריך 31.12.2019, לכן, עד לאותו מועד יש לשקף את חלק אלפא ברווחי ביטא בהתאם לשיעור ההחזקה במ"ר.
בתאריך 1.1.19 הומרו אופציות הרכש שהוחזקו על ידי אלפא למניות ביטא אך עדיין, כאמור לעיל, אנו נמצאים תחת הסכם שלילית משותפת, לכן, יש לשקף עליה בשיעור החזקה בלבד.
יצוין כי כאמור לא נוצרו ע"פ בניין מסוים מזהים שכן שוויים החון והה לרכש הנפקסטי, לכן, במידה ונוצר ע"פ בעליה בשיעור החזקה כאמור, חרי שכול מיוחס למוניטין לאו רוח מרכישה הודמנותית אם מתקבל ערך שלילי, בכל אופן, במקרה זה אנו עוסקים בחיבת תוצאת, לכן, עקרונות אנו לא צריכים לעשות דבר מלבד משיכת חלק אלפא לפי שיעור החזקה מעדכן, אבל, עלינו עדיין לבדוק את טיבה העלית לשליטה תחת ההסכם שלילית משותפת, שכן יכול להיות נמוך מוניטין שלילי המזהה רוח מרכישה הודמנותית ומשקע על הרווח של אלפא.
בנוסף, עלינו לחשב כבר נכשיו את ההשקעה התוצאתית בגין המעבר לשליטה של אלפא את ביטא עקב הפעלת "נישת המעבריים".

חלק אלפא ברווחי ביטא:

רווחי ביטא - נתון
אחוז החזקה (משנל)
חלק אלפא
מימוש ע"פ (ריק)
סה"כ חלק אלפא ברווחי ביטא

ערך הנפקסטי חשקעה על בסיס שווי מאוזן - ראה באור 2.1 לחלק
שווי חון
רווח מחשבת שליטה בחברה

באור 2.1:

לצורך חישוב הערך הנפקסטי, יש לזכור כי חלה עליה בשיעור החזקה עקב מימוש האופציות של ביטא על ידי אלפא.
נחשב תחילה את ע"פ שנוצר לאם נוצר) במועד העלית בשיעור החזקה - 1.1.2019:

תמורה (שווי חון אופציות + תקבולים בגין אופציות)
נרכש (שינוי בחון ביטא - ראה לחלק 1)
ע"פ

24,000	חובה - מזומן
12,000	חובה - תקבולים
3,000	זכות - חון מניות
33,000	זכות - פרמיה
24,000	סה"כ גידול חון ביטא, נטו

חלקנו בחון ביטא לפני
חלקנו בחון ביטא אחרי
שינוי

נחשב את יתרת חשבון החשקעה ליום 31.12.19:

חון ביטא - 31.12.19
חלקנו
סה"כ
בתוספת מוניטין
בניכוי ע"פ
סה"כ ח-ן חשקעה

לסיכום, לחלק הרווח הכולל המיוחס לאלפא לשנת 2019:

רווחי אלפא - נתון
חלקנו ברווחי ביטא
רווח מחשבת שליטה בחברה
סה"כ

באור 3:

נחשב את צירוף דשמי"ש עקב השנת השליטה בחברה:

תמורה
נרכש
ע"פ
דשמי"ש לפי שווי חון

שיעורי החזקה
בוחצ

80% 1.1.2017

	25%	1.1.2017
25,000/125,000=	20%	31.12.2017

1,160,000 בעלים

חשוב בטרול המניות באוצר:	
1,269,600	תמורה בגין צירוף עסקים
80,000	תמורה בגין רכישת מניות באוצר
1,349,600	סה"כ תמורה
1,160,000+189,600-100*800=	1,269,600 תמורה בגין צירוף עסקים
500,000-100*800=	420,000 דון עצמי רכש
ע"ח אלפא	849,600 תמורה על דון עצמי

טיפול בהשקעה של ביתא באלפא

ע"ח ביתא	$(950-800) \cdot 100 =$	-15,000
----------	-------------------------	---------

אופציות מכר (1)

25,783- ע"ח ביתא התקבל גם פתרון שהוצאות המימון בגין חלוף הזמן בדוח המאוחד מיוחסות לבעלים בלבד.

ביטול הכנסות מדיבידנד

16,667

1000

השקעה בגמא	אופציות מכר	השקעה באלפא	נתון
56,000			400,000
	-25,783	-15,000	200,000

[illegible]

374 בעלים

571,374	בעלים
43,843	זשמי"ש
<u>615,217</u>	

פתרון שאלה 6

נדרש א - הצגת באור מגזרים 2018 כמספרי השוואה

נייר עבודה

מגזר הבניה למגורים	מגזר הנדל"ן המניב	מגזר הפעילות הימית	התאמות	סה"כ מאוחד
סה"כ הכנסות (כפי שפורסם)	341,498	36,734	76,230	454,462
התאמה - הכרה בהכנסה	-69,575			-69,575
התאמה - עסקה משותפת	11,063		-11,063	-
התאמה - פעילות שהופסקה			-76,230	-76,230
רווח מגזרי (כפי שפורסם)	52,402	64,497	2,665	119,564
התאמות - הכרה בהכנסה	-6,116			-6,116
התאמה - עסקה משותפת	2,213		-2,213	-
התאמה - עלויות אשראי	-5,233			-5,233
התאמה - פעילות שהופסקה			-2,665	-2,665
הוצאות משותפות בלתי מוקצות				-3,050
חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת				2,250
התאמה - עסקה משותפת				-1,828
הוצאות מימון				-25,233
התאמה - עלויות אשראי				5,233

הצגת הבאור

מגזר הבניה למגורים	מגזר הנדל"ן המניב	התאמות בגין עיסקה משותפת	סה"כ מאוחד
282,986	36,734	-11,063	308,657
48,498	59,264	-2,213	105,550
			-3,050
			422
			-20,000
			82,922

נדרש ב' - טיפול במבנה

רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	דוח על המצב הכספי
-	-	-	10,650	נכסים שוטפים
-	-	-	-	קבוצת מימוש מוחזקת למכירה
-	-	10,500	-	נכסים לא שוטפים
26,000	24,000	-	-	רכוש קבוע
-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
420	-	-	-	רוח על הרווח הכולל
2,000	-	-	-	הכנסות משכירות
-	-150	-150	-150	עליית ערך נדל"ן להשקעה
-	-	-	-	פעילות שהופסקה
-	13,650	-	-	רווח כולל אחר - הערכה מחדש של רכוש קבוע

נדרש א' - להציג מחדש את באור מגזרי פעילות

יש לבצע ארבע התאמות עיקריות לדוח:

- 1 תיקון הטעות בנוגע להכרה בהכנסה במגזר הבנייה למגורים
- 2 התאמה בגין הצגה שונה של מגזרי הפעילות בהתייחס לתוצאות החברה המוחזקות
- 3 שינוי מדיניות החשבונאית בדבר היוון עלויות אשראי לבנייני משרדים בהקמה
- 4 פעילות שהופסקה

(1) תיקון טעות

מכירת דירות

החברה מוכרת דירות למגורים. בהתאם לתנאי המכר, נראה כי על החברה להכיר בהכנסה בהתאם לקצב התקדמות הבניה בהתאם לסעיף 35(ג) ל- IFRS 15. ההקמה אינה יוצרת נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה וכן החברה יכולה לאכוף את המכירה. עם זאת, החברה הכירה בהכנסות עם מסירת הדירות ולכן נדרש תיקון טעות.

ניצני חיפה

פרוייקט זה הסתיים עוד בשנת 2017, והדירות שנמכרו (ונמסרו) עד ליום 31.12.17 הוכרו כהכנסה בדוחות דירות שנמכרו ונמסרו במהלך שנת 2018 הוכרו כהכנסות באותה השנה. לכן, אין מה לתקן בגין פרוייקט זה.

אפרוחי עפולה

נכון ליום 31.12.17 החברה לא השלימה את הפרוייקט (80%) ולפיכך לא הכירה בהכנסות. במהלך שנת 2018 השלימה החברה את הפרוייקט והכירה בהכנסות בגין מכירת 235 דירות. היה על החברה להכיר בהכנסות בגין הדירות שנמכרו בשנת 2017 עד ליום 31.12.17 לפי שיעור ההשלמה ובגין הדירות שנמכרו בשנת 2018 - ההכנסה תוכר בשנת 2018

235*900=	211,500	ההכנסות שהוכרו
900*(200*20%+35)=	67,500	ההכנסות צריכות להיות
	-144,000	תיקון להכנסות

סביוני אשדוד

החברה לא השלימה את הפרוייקט ולכן לא הכירה כלל בהכנסה. עם זאת, החברה היתה צריכה להכיר בהכנסות בהתאם לקצב התקדמות

120*1,300*55%=	85,800	הכנסות מצטברות 31.12.17
145*1,300*85%=	160,225	הכנסות מצטברות 31.12.18
	74,425	

תיקון להכנסות	תיקון לרווח המדווח	ניצני חיפה
-	-	אפרוחי עפולה
-17,280	12%	סביוני אשדוד
11,164	15%	
-6,116	-69,575	

(2) פרחי אילת

צריך להיות		
הכנסות	22,125	$750 \times (50\% + 12\%) =$
רווח הפרויקט	4,425	20%

נצטרך להציג ולתאם את סך ההכנסות והרווח כך שיתאימו לדוח המאוחד.		
התאמה להכנסות	11,063	$22,125 \times 50\% =$
התאמה לרווח	2,213	20%

תיקון חלק החברה ברווחי המוחזקת		
נרשם		
הכנסות	46,500	$62 \times 750 =$
רווח תפעולי	9,300	20%
תיקון נטו ממס	-1,828	$(4,425 - 9,300) \times 75\% \times 50\% =$

(3) שינוי מדיניות חשבונאית

החברה בחרה ליישם מדיניות של הוון עלויות אשראי לנכסי נדל"ן בהקמה. המדיניות אפשרית בהתאם לסעיף 4(א) ל- IAS 23. התאמת המדיניות הינה בדרך של יישום למפרע. נשים לב לשתי נקודות: ההתאמה תשפיע על הרווח בשני כיוונים - 1. ביטול הוצאות מימון. 2. הכרה בפרות רווח מגזרי שכן שערך הנכסים קטן אמנם ההוון לא משפיע על סך הרווח לפני מס של החברה אך הוא ישפיע על הרווח המדווח (תפעולי) יש להוון עלויות רק בגין נכסים שבנייתם טרם הסתיימה.

סך עלויות	עלויות אשראי להוון	
מגדלי חדרה	1,325	0
גורדי רמת-גן	2,550	1,275
ענקי באר שבע	3,958	3,958
	7,833	5,233

(2) התייחסות לפעילות שהופסקה

החברה מכרה את הפעילות בשנת 2019. מאחר שפעילות זו מהווה מגזר, בהכרח מדובר בפעילות שהופסקה. פעילות שהופסקה לא מהווה עוד מגזר פעילות ולכן יש לתקן את באור המגזרים בהתאם. יש לנטרל את כל נתוני הפעילות שהופסקה (מגזר הפעילות הימית) השפעה על ההכנסות - לבטל את הכנסות המגזר -76,230 השפעה על תוצאות המגזר - לבטל הכנסות ורווחים -2,665

נדרש ב'

רבעון 1

הנכס משמש את פעילות המגזר הימית ומהווה למעשה רכוש קבוע. הפחת בגין הנכס לרבעון הראשון הינו ברבעון זה הנכס נכלל בקבוצת המימוש המוחזקת למכירה. בתום הרבעון הראשון, יתרת הנכס הינה יצויין כי לא חלה ירידת ערך לכנס שכן שווי ההון גבוה משמעותית מערכו בספרים וכן לא חלה ירידת ערך לפעילות עצמה כך שלא תוקצה ירידת ערך למבנה בכל מקרה דגש נוסף - פעילות המגזר הימית עונה להגדרה של פעילות שהופסקה ולכן הוצאות הפחת תוצגנה במסגרת הפעילות שהופסקה

רבעון 2

ברבעון זה לא מכירים בפחת שכן הנכס הינו חלק מקבוצת מימוש מוחזקת למכירה. ביום 30.6 החברה כבר לא מתכוונת למכור את הנכס יחד עם הפעילות. כוונת החברה הינה למכור 40% מהנכס דרך מכירת 40% מחברת הבת. מאחר והמכירה לא כרוכה באיבוד שליטה בחברת הבת, הנכס לא יוצג יותר כמוחזק למכירה. בעת היציאה מקבוצת המימוש הנכס נמדד לפי הנמוך מבין:

א.	עלות מופחתת מקורית	10,500	$10,650 - 150 =$
ב.	סכום בר השבה	21,850	$23,000 \times 95\% =$
לא נתון שווי השימוש אבל ההון נטו גבוה מהעלות המופחתת המקורית וזה מספיק			
ירשם הפסד (או פחת) בסך	-150	שוב, במסגרת הפעילות שהופסקה	

רבעון 3

ברבעון זה קיים פחת שוטף של הנכס (במסגרת הפעילות שהופסקה) -150 כמו כן, בתום הרבעון הפעילות נמכרה והחל מאותו מועד הנכס מושכר לחיצוניים מאחר והנכס משמש להפקת דמי שכירות הוא מסווג מאותו מועד כנדל"ן להשקעה עלות מופחתת 10,350 $10,500 - 150 =$ שווי הון 24,000 שערך 13,650

מאחר והנדל"ן נמדד בשווי הון, השערך יזקף לרווח כולל אחר

רבעון 4

ברבעון זה הנדל"ן נמדד בשווי הון. שווי הון 26,000 בספרים 24,000 שערך 2,000 $140 \times 3 =$ 420 כמובן, החברה תכיר בהכנסות שכירות בסך