

אוניברסיטת תל-אביב
הפקולטה לניהול
בית הספר למוסמכים במינהל עסקים
החוג לחשבונאות

סמינריון בחשבונאות פיננסית

מרצה: פרופ' אלי אמיר, רו"ח

מתרגל: גיא פייביש

סמסטר ב' תש"ע

מועד ב'

מועד הבחינה: יום שישי 23.7.10 שעה 08:30

משך הבחינה: שעתיים וחצי (לא תינתן הארכה)

מס' עמודים: 4 עמודים

מותר השימוש במחשבון.

נא לענות על כל השאלות

AB-29

בהצלחה !!

בתום הבחינה על התלמיד להקפיד ולמסור למשגיחה באופן אישי את
גיליון ומחברות הבחינה, ולהמתין עד אשר תסמן המשגיחה את המסירה

כל הזכויות שמורות © מבלי לפגוע באמור לעיל, אין להעתיק, לצלם, להקליט, לשדר, לאחסן במאגר
מידע, בכל דרך שהיא, בין מכנית ובין אלקטרונית או בכל דרך אחרת כל חלק שהוא מטופס הבחינה.

שאלה מספר 1 (20%)

א. תאר במה עוסק מאמרם של אמיר ובן ארצי משנת 1998 שכותרתו :

The Expected Rate of Return on Pension Funds and Asset Allocation as
Predictors of Portfolio Performance.

ב. תאר את שיטת המחקר ואת הנתונים ששימשו במחקר.

ג. מהם התוצאות העיקריות של המחקר?

ד. מהו התקן החשבונאי נשוא המאמר?

ה. מהי ההמלצה המרכזית של המחקר לרשויות התקינה החשבונאית בארה"ב?

שאלה מספר 2 (20%)

א. הסבר כיצד ניתן למדוד את אי התלות של המבקר החיצוני. השתמש במאמרים שנלמדו בסמינר.

ב. הסבר כיצד ניתן למדוד שמרנות מותנית. השתמש במאמרים שנלמדו בסמינר.

ג. מהו הקשר הצפוי בין אי תלות המבקר לשמרנות מותנית. הסבר.

שאלה מספר 3 (30%)

לפניך נתונים מהדוחות הכספיים של חברת עדי בע"מ.

לשנת 2008	לשנת 2009	
90,000	100,000	מכירות
66,000	75,000	עלות המכירות
24,000	25,000	רווח גולמי
10,000	12,000	הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
14,000	13,000	רווח לפני ריבית ומסים
40,000	50,000	מלאי ליום 31 בדצמבר
נא"ר (ליפ)	נרי"ר (פיפ)	שיטת המלאי
30,000	35,000	חייבים, נטו ליום 31 בדצמבר
425	500	מספר העובדים במשך השנה

נדרש: בהסתמך על מאמרם של Lev and Thiagarajan (1993) עליך להעריך האם איכות הרווח (The Quality of Earnings) עלתה או ירדה במהלך שנת 2009.

הדרכה: להזכירך, המאמר של Lev and Thiagarajan מציג 12 אינדיקטורים האמורים לספק מידע על איכות הרווח. הנתונים בטבלה מאפשרים לחשב כמה מהאינדיקטורים האלה ולשפוט האם איכות הרווח עלתה או לא. עליך לזהות את האינדיקטורים, לחשב אותם, ולבסוף לחוות את דעתך על איכות הרווח במהלך 2009. כמובן שעליך לנמק ולהסביר את המסקנות.

שאלה מספר 4 (30%)

נכון ליום 1.1.2010 מעסיקה חברת טל בע"מ עובד אחד בלבד - עמיהוד. בנוסף לשכרו, החברה מתחייבת לשלם לעובד פנסיה שנתית לפי שיעור של 2.5% לכל שנת עבודה כפול שכרו השנתי האחרון. תשלומי השכר והפנסיה מבוצעים תמיד בסוף כל שנה. להלן נתונים על העובד:

- תאריך תחילת עבודה – 1.1.2000 (10 שנים לפני התאריך הנוכחי).
- גיל העובד ליום 1.1.2010 - 40 שנה
- גיל פרישה צפוי – 60.
- תוחלת חיים – 80 שנים, כלומר 20 שנה לאחר פרישה.
- שכר ליום 1.1.2010 – 100,000 ש"ח לשנה.
- תוספת שכר לכל שנת עבודה 1,000 ש"ח לשנה.
- שכר צפוי ביום הפרישה – 120,000 ש"ח לשנה.
- שער ההיוון – 8% שנתי.

לחברה קופת פנסיה בה היא מפקידה כספים מידי שנה בשנה. להלן נתוני קופת הפנסיה:

- ערך שוק של נכסי הקופה ליום 1.1.2010 – 50,000
 - ערך שוק של נכסי הקופה ליום 31.12.2010 – 70,000
 - ביום 31.12.2010 הופקדו בקופה – 15,000 ש"ח.
 - סך תשלומי הקופה בשנת 2010 – אפס.
 - שיעור התשואה השנתי הצפוי על נכסי הקופה – 10%.
- הערה: יש לעגל כל סכום לש"ח הקרוב.
נדרש:

- א. חשב את ההתחייבות לפנסיה, נטו, ליום 1.1.2010.
- ב. חשב את עלות השירות לשנת 2010.
- ג. חשב את עלות הריבית לשנת 2010.
- ד. חשב את סך ההוצאה לפנסיה לשנת 2010 בהתאם לתקינה המקובלת. החברה איננה משתמשת בשיטת המסדרון (Corridor Method).
- ה. חשב את ההתחייבות נטו לפנסיה שתופיע במאזן החברה ליום 31.12.2010.