

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

לתשומת לב התלמידים
הבחינה היא אנונימית, התלמיד אינו חייב לרשום את שמו על מחברת הבחינה. מחברתו תזוהה על סמך מספר
תלמיד ומספר סידורי שייכתב על גבי המחברת. תלמיד שכתב את שמו כאילו ויתר מראש על בדיקה אנונימית של
מחברת הבחינה שלו.

בעיות מדידה בחשבונאות

מרצה: רו"ח יעל ג'רסי
מתרגלות: רו"ח חן ליבליך, רו"ח שירי מלכי

סמסטר ב', תשע"א

מועד א'

מועד הבחינה: יום ג', 5.7.2011, שעה 09:00

משך הבחינה: שלוש שעות וחצי

מס' עמ' בבחינה: 7 עמודים (כולל עמוד זה)

חומר עזר: מחשב כיס בלבד.

נא לענות על כל שאלה במחברת נפרדת.

ב ה צ ל ח ה !!

אין להשתמש בדפי טיוטא נפרדים. הערות וטיוטות יש לכתוב במחברת הבחינה בלבד.

בתום הבחינה יש להקפיד ולמסור למשגיחה (באופן אישי) את כל מחברות הבחינה.
על התלמיד להמתין עד אשר תסמן המשגיחה כי החזיר את כל המחברות,
(כולל ציון מספר המחברות), השאלון ודף התשובות.

H-98

שאלה מספר 1 (40 נקודות):

1. אידאה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בייצור ושיווק מוצרי ריהוט. לחברה מפעל יחיד באזור השרון, הכולל פס ייצור מתוחכם לייצור רהיטים. החברה מתכוונת להרחיב את עסקיה בארץ ולהקים מפעל נוסף זהה באזור השפלה (להלן - "הקמת המפעל" או "המפעל בהקמה"). הקמת המפעל צפויה להימשך במשך שנה וחצי.
2. לצורך הקמת המפעל, ביום 1 בינואר 2008 (להלן - "מועד רכישת הקרקע") רכשה החברה קרקע חקלאית בשפלה בסכום של 600,000 ש"ח, במטרה להסב את ייעוד הקרקע לתעשייה קלה. ראה/י גם סעיפים 4 ו-12. תמורת הקרקע שולמה מיידית במועד רכישת הקרקע. לצורך תשלום הקרקע עשתה החברה שימוש ביתר מזומנים שהייתה לה באותו מועד, ואת הפער מימנה בדרך של לקיחת הלוואה – כאמור בסעיף 3 להלן.
3. לצורך מימון חלק מתמורת הקרקע והקמת המפעל הצפויה, נטלה החברה במועד רכישת הקרקע, הלוואה דולרית בסך 200,000 דולר. ההלוואה נושאת ריבית דולרית משתנה (ריבית ליבור בתוספת 1%), המשולמת מדי שנה, החל מיום 31 בדצמבר 2008. קרן ההלוואה תיפרע במלואה ביום 31 בדצמבר 2009. שיעורי ריבית הליבור השוררים בשוק לימים 1 בינואר 2008 ו-1 בינואר 2009 הינם 4.5% ו-4% בהתאמה. שיעורי הריבית השנתית השוררים בשוק לימים 1 בינואר 2008 ו-1 בינואר 2009 בגין הלוואה שקלית לא צמודה ברמת סיכון זהה ובעלת יתרת תקופת פירעון זהה הינם 6.5% ו-7% בהתאמה.
4. סמוך למועד רכישת הקרקע, גילתה החברה כי לשם הסבת ייעוד הקרקע כאמור, עליה להשיג אישור מוועדת התכנון של המועצה האזורית בה שוכנת הקרקע. הועדה מתכנסת לדון בנושאים מסוג זה, ביום 31 בדצמבר מדי שנה ולכן החליטה בנושא ותקבל לכל המוקדם רק ביום 31 בדצמבר 2008. בתגובה לכך, החליטה הנהלת החברה לדחות את הקמת המפעל מיום 1 בינואר 2008 ועד לקבלת האישור כאמור, כלומר לכל הפחות עד ליום 31 בדצמבר 2008.
5. לאור דחיית הקמת המפעל, לחברה אין צורך בעודפי מזומנים בסכום של 600,000 ש"ח, שנוצרו מנטילת ההלוואה הדולרית המפורטת בסעיף 3 כאמור. על כן, החליטה החברה ביום 1 בינואר 2008 להשקיע את כל עודפי המזומנים הללו ברכישת מכשירים פיננסיים שונים כמפורט להלן. במועד ההשקעה בכל אחד מהמכשירים הפיננסיים להלן, כוונת החברה להחזיק במכשירים אלו עד למועד תחילת הקמת המפעל או במהלך הקמתו, בו תזדקק למזומנים בשנית.

השקעה במניות חברה א':

6. ביום 1 בינואר 2008 רכשה החברה בבורסה לניירות ערך 6% מהון המניות המונפק והנפרע של חברה א' לאותו מועד. למועד זה הון המניות המונפק והנפרע של חברה א' כולל 150,000 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. במסגרת רכישה זו התהוו לחברה עלויות עסקה בסך של 15,000 ש"ח, אשר שולמו במזומן באותו מועד.
7. ביום 1 בדצמבר 2007 (יום האיקס) הכריזה חברה א' על חלוקת דיבידנד בסך 100,000 ש"ח. הדיבידנד שולם במזומן ביום 31 בינואר 2008.
8. בהתאם למדיניות החברה, ירידה בשווי ההון של השקעה במכשיר הוני בשיעור של 10% או יותר מתחת לעלות ההשקעה מהווה ראייה אובייקטיבית לירידת ערך.
9. להלן מחירי מניית חברה א' למועדים השונים:

תאריך	שווי מניה רגילה 1 ש"ח ע.נ.
1.1.2008	10
31.12.2008/1.1.2009	8
1.2.2009	9

ראה/י גם סעיף 13 להלן.

השקעה באג"ח סדרה ב':

10. ביום 1 בינואר 2008 רכשה החברה 500,000 איגרות חוב סחירות סדרה ב' בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, שהונפקו באותו מועד על ידי חברה ב', בתמורה לשוויים ההוגן. איגרות החוב אינן צמודות ונפרעות ב-5 תשלומי קרן (ערך נקוב) שווים המשולמים מדי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2012. הריבית השנתית הנקובה על יתרת הקרן (ערך נקוב) הבלתי מסולקת הינה קבועה ושווה ל- 5%. הריבית משולמת מדי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2008 ועד וכולל מועד הפירעון האחרון של הקרן ביום 31 בדצמבר 2012.

11. להלן נתונים אודות שוויין ההוגן של איגרות החוב סדרה ב', המוחזקות על ידי החברה, למועדים מסוימים (לאחר תשלומי קרן וריבית באותם מועדים):

תאריך	שווי הוגן אג"ח סדרה ב' עבור 1 ש"ח ערך נקוב
1.1.2008	?
31.12.2008	1.05
31.12.2009	1.1
31.12.2010	0.9

ראה/י גם סעיף 13 להלן.

12. ביום 31 בדצמבר 2008 התכנסה כמתוכנן וועדת התכנון של המועצה האזורית ואישרה לחברה להסב את ייעוד הקרקע לתעשייה קלה. עם השגת האישור, החלה החברה ביום 1 בינואר 2009 בהקמת המפעל.

13. ביום 1 בפברואר 2009, לאחר תחילת הקמת המפעל, נזקקה החברה למזומנים, ולכן מימשה כמתוכנן את החזקתה במניות חברה א'. מנגד, לאור התשואה המוטבת שנושאות איגרות החוב סדרה ב' ולאור עודפי המזומנים המספקים שקיימים בחברה לאותו מועד, ביום 1 בינואר 2009 החברה בחנה מחדש את מטרות השקעתה באיגרות החוב סדרה ב', והחליטה לעדכן את מטרות השקעתה ולהחזיק בכל איגרות החוב סדרה ב' עד מועד פדיון. לאותו מועד, קיימת לחברה הכוונה והיכולת להחזיק את איגרות החוב סדרה ב' עד למועד פדיון ביום 31 בדצמבר 2012. ראה/י גם סעיף 18 להלן.

14. במהלך כל שנת 2009 הסתייעה החברה בקבלני משנה לטובת הקמת המפעל, בתמורה לסכום של 450,000 ש"ח. עלות שירותי ההקמה התפלגה ושולמה באופן שווה במהלך שנת 2009.

15. ביום 1 באוגוסט 2009 רכשה החברה לטובת המפעל בהקמה, מכונות לעיבוד שבבי עץ, אשר הכרחיות להפעלת המפעל בהקמה, בתמורה לסכום כולל של 100,000 ש"ח. תמורת הרכישה תשולם ביום 31 בדצמבר 2009. תנאי האשראי בגין תשלום זה הינם חריגים ביחס לתנאים המקובלים בעסקאות דומות. ליום 1 באוגוסט 2009 שיעור הריבית השנתי לתקופת אשראי דומה ברמת סיכון דומה הינו 5%.

16. ביום 1 במרס 2010 רכשה החברה לטובת המפעל בהקמה, מנסרות ומחרטות, אשר הכרחיות להפעלת המפעל בהקמה, בתמורה לסכום כולל של 75,000 ש"ח. תמורת הרכישה תשולם ביום 30 ביוני 2010. תנאי האשראי בגין תשלום זה אינם חריגים ביחס לתנאים המקובלים בעסקאות דומות.

17. החברה השלימה את פיתוח המפעל, כמתוכנן, ביום 30 ביוני 2010. החל מאותו מועד משמש המפעל את החברה במסגרת פעילותה. ליום 30 ביוני 2010 אומדן אורך החיים השימושיים של המפעל הינו 25 שנים והוא מופחת לפי שיטת הקו הישר (ללא ערך שייר).

18. ביום 31 בדצמבר 2010, החברה נקלעה לקשיים פיננסיים ונאלצה למכור השקעות שונות (שנרכשו על ידי החברה בעבר) שסווגו במסגרת קטגוריית השקעות המוחזקות לפדיון, אשר היוו יותר מסכום שאינו משמעותי ביחס לסך ההשקעות שסווגו לקטגוריה זו. עם זאת, אגרות

החוב סדרה ב' לא נמכרו במועד זה ולטענת החברה, יש לה את הכוונה והיכולת להמשיך להחזיק בהן עד למועד פדיון.

נתונים נוספים:

19. ביום 1 בינואר 2007 נטלה החברה הלוואה שקלית לא צמודה בסך 150,000 ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שקלית חצי שנתית בגובה 3%. ההלוואה תיפרע ב-6 תשלומים חצי שנתיים שווים (קרן וריבית) המשולמים מדי חצי שנה, החל מיום 30 ביוני 2007 ועד ליום 31 בדצמבר 2009.

20. ביום 1 בינואר 2009 הנפיקה החברה 200,000 אגרות חוב סדרה ג', בנות 3 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בתמורה ל- 630,000 ש"ח, לצרכי מימון פעילויות העסק השוטפות. אגרות החוב תיפרענה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן - "מועד הפירעון") ונושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של 4% המשולמת מדי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2009 ועד וכולל מועד הפירעון. במסגרת הנפקת האג"ח, נתהוו לחברה עלויות ישירות בגין בסך של 20,000 ש"ח.

21. להלן נתונים לגבי שערי החליפין של הדולר אל מול השקל במועדים מסוימים:

תאריך	שע"ח של הדולר (ש"ח ל-1 דולר)
1.1.2008	4
ממוצע 2008	4.2
1.1.2009/31.12.2008	4.4
ממוצע 2009	4.1
31.12.2009	4.3

22. הכנסות/הוצאות ריבית מחושבות לפי שיטת הריבית האפקטיבית, גם בגין תקופות הקצרות משנה.

23. במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2008, 31 בדצמבר 2009 ו-31 בדצמבר 2010 לא היו ברשות החברה נכסים נוספים בתהליך הקמה.

24. החברה מפרסמת דוחות כספיים שנתיים בלבד.

25. החברה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). בהתאם לקביעות תקני ה-IFRS, מטבע הפעילות של החברה הינו השקל (כלומר, הדולר מהווה מטבע חוץ עבור החברה).

גדרש:

1. חשבי את סכום עלויות האשראי שיהוון, אם בכלל, לפרויקט הקמת המפעל בכל אחת מהשנים 2008, 2009 ו-2010 והצגי את היתרה המאזנית של נכס זה, בספרי חברת "אידאה" לימים 31 בדצמבר 2008, 2009 ו-2010 (פרטי את חישוביך). אין צורך ברישום פקודות יומן.

2. רשום/י את כל פקודות היומן וכן הצגי את כל הסעיפים הרלוונטיים בגין ההשקעות במכשירים הפיננסיים השונים, כפי שיוצגו במאזני חברת "אידאה" בע"מ, לימים 31.12.2008, 31.12.2009 ו-31.12.2010 ובדוח רווח והפסד שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים (פרטי חישוביך).

הערה:

לצורך הצגת היתרות המאזניות, אין צורך להפריד בין יתרות לזמן קצר לבין יתרות לזמן ארוך.

שאלה מספר 2 (40 נקודות):

1. חברת "Nature" בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה לייצור ושיווק תרופות אשר הוקמה ביום 30.11.1999.
2. ביום 1.1.2000 התקשרה החברה עם חברת "אגם" בע"מ (להלן - "חברת אגם") בהסכם שאינו ניתן לביטול לחכירת מבנה משרדים וקרקע למשך תקופה של 9 שנים, תמורת דמי חכירה בגובה 80,000 ש"ח לשנה אשר ישולמו במלואם בתום תקופת החכירה, ביום 1.1.2009. במסגרת הסכם החכירה קיימת לחברה אופציה לרכוש את מבנה המשרדים והקרקע בתום תקופת החכירה, תמורת 347,455 ש"ח (בנוסף לתשלום דמי החכירה). במועד ההתקשרות בחכירה קיימת ודאות סבירה כי אופציית הרכישה תמומש על ידי החברה. שיעור הריבית הגלום בחכירה שהינו ידוע לחברה - 4.8%. ליום 1.1.2000 השווי ההוגן של מבנה המשרדים ושל הקרקע הוא 400,000 ש"ח ו- 300,000 ש"ח, בהתאמה. ליום 1.1.2000 אומדן יתרת אורך החיים השימושיים של מבנה המשרדים הינו 32 שנים, ללא ערך שייר. מבנה המשרדים נועד לשמש את הנהלת החברה. ביום 1.1.2009 מימשה החברה את אופציית הרכישה הקיימת בהסכם החכירה, ורכשה את מבנה המשרדים והקרקע מחברת אגם. למועד זה השווי ההוגן של מבנה המשרדים ושל הקרקע הינו 300,000 ש"ח ו- 350,000 ש"ח, בהתאמה.
3. ביום 1.1.2009 התקשרה החברה עם חברת "מעייין" בע"מ (להלן - "חברת מעייין") בהסכם למכירת מבנה המשרדים והקרקע תמורת סכום כולל בסך 650,000 ש"ח. תמורת המכירה שולמה במלואה במועד ההתקשרות בהסכם המכירה. באותו מועד התקשרה החברה בהסכם נוסף עם חברת מעייין לחכירה בחזרה של מבנה המשרדים והקרקע (להלן - "החכירה החדשה"), החל מאותו מועד, לתקופה של 20 שנים, תמורת דמי חכירה שנתיים לא צמודים, אשר ישולמו מידי שנה החל מיום 31.12.2009. ב- 10 שנות החכירה הראשונות יהיו דמי החכירה השנתיים בגובה 35,000 ש"ח לשנה, וב- 10 שנות החכירה הבאות יהיו דמי החכירה השנתיים בגובה 26,250 ש"ח. לאחר פיצול שביצעה החברה לדמי החכירה השנתיים, לפי כללי חשבונאות מקובלים, החברה הגיעה למסקנה כי 40% מדמי החכירה השנתיים, בכל אחת מהשנים, מיוחסים למרכיב הקרקע.
4. ליום 1.1.2009 נאמדים ערך השייר של מבנה המשרדים וערך השייר של הקרקע לתום תקופת החכירה החדשה, ביום 31.12.2028, בסכום של 100,000 ש"ח ו- 350,000 ש"ח, בהתאמה. ערך השייר של מבנה המשרדים בלבד מובטח על ידי החברה.
5. שיעור הריבית הגלום בחכירת מבנה המשרדים ושיעור הריבית הגלום בחכירת הקרקע, אשר נחכרו במסגרת החכירה החדשה, ידועים לחברה. שיעורי הריבית התוספתיים של החברה לחכירת מבנים ולחכירת קרקעות הינם 5% ו- 4%, בהתאמה.
6. ביום 1.4.2009 התקשרה החברה עם מנהל מקרקעי ישראל (להלן - "מנהל מקרקעי ישראל") בהסכם שאינו ניתן לביטול לחכירת קרקע עליה יבנו מפעלי החברה, למשך 49 שנים, החל ממועד העברת זכויות השימוש בקרקע לחברה. באותו מועד סיכמו הצדדים (החברה ומנהל מקרקעי ישראל) כי במועד העברת זכויות השימוש בקרקע תשלם החברה למנהל מקרקעי ישראל סכום מזומן בגובה 800,000 ש"ח. זכויות השימוש בקרקע תועברנה לחברה ביום 1.7.2009. לחברה קיימת אופציה להארכת תקופת החכירה למשך 49 שנים נוספות, תמורת סכום חד פעמי, בגובה 10% מהשווי ההוגן של הנכס במועד בו ניתן לממש את האופציה, אשר ישולם במועד מימוש האופציה.
7. ביום 1.4.2009 סיכמו החברה ומנהל מקרקעי ישראל כי בנוסף לדמי החכירה, החברה תעביר למנהל מקרקעי ישראל, במועד העברת זכויות השימוש בקרקע, רכב בבעלותה, אשר עלותו המופחתת בספרי החברה ליום 1.7.2009 הינה 70,000 ש"ח. ליום 1.4.2009 מעריכה החברה כי שווי ההוגן של הרכב שתעביר למנהל מקרקעי ישראל, ליום 1.7.2009, יהא 120,000 ש"ח.

8. ליום 1.4.2009 החברה מעריכה כי שווי זכויות הבעלות של הקרקע שנחכרה ממנהל מקרקעי ישראל, ליום 1.7.2009 יהיה בגובה 1,000,000 ש"ח.
9. ביום 1.4.2009 מעריכה החברה כי אומדן ערך השייר של הקרקע שנחכרה ממנהל מקרקעי ישראל לימים 30.6.2058 ו- 30.6.2107 הינו 1,000,000 ש"ח. ערך השייר אינו מובטח על ידי החברה.
10. ביום 31.12.2010, בעקבות משבר בשוק הנדל"ן, נאמד מחדש ערך הקרקע בסך 910,000 ש"ח.

נתונים נוספים:

11. כל החברות מטפלות בפריטי רכוש קבוע לפי מודל העלות.
12. כל החברות מפחיתות רכוש קבוע לפי שיטת הקו הישר.
13. הוצאות/הכנסות ריבית, נמדדות לפי שיטת הריבית האפקטיבית, גם בגין תקופות הקצרות משנה.
14. הנח'י כי חכירה מסווגת כחכירה מימונית במידה שמתקיימת לפחות אחת מארבע הדוגמאות הראשונות המפורטות בסעיף 10 בתקן חשבונאות בינלאומי 17 - "חכירות", למצבים שבהם מסווגת חכירה כאמור.
15. למעט אם נאמר מפורשות אחרת, לא חלו שינויים באומדנים במהלך התקופות האמורות.
16. כל החברות עורכות את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

נדרש:

1. בגין ההסכמים בין חברת Nature וחברת מעיין - הצג'י את כל פקודות היומן כפי שתירשמה בספרי חברת Nature בכל אחת מהשנים 2009 ו- 2010 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה לימים 31.12.2009 ו- 31.12.2010 (פרט'י את חישוביך).
2. בגין ההסכמים בין חברת Nature וחברת מעיין - הצג'י את כל פקודות היומן כפי שתירשמה בספרי חברת מעיין בכל אחת מהשנים 2009 ו- 2010 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה לימים 31.12.2009 ו- 31.12.2010 (פרט'י את חישוביך).
3. בגין ההסכמים בין חברת Nature ומנהל מקרקעי ישראל - הצג'י את כל פקודות היומן כפי שתירשמה בספרי חברת Nature בכל אחת מהשנים 2009 ו- 2010 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה לימים 31.12.2009 ו- 31.12.2010 (פרט'י את חישוביך).

הערה

לצורך הצגת היתרות המאזניות אין צורך להפריד בין יתרות לזמן קצר לבין יתרות לזמן ארוך.

שאלה מספר 3 (20 נקודות):

א. (8 נקודות)

חברה ב' הינה חברה ציבורית שמניותיה הרגילות (10,000 מניות) נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן – הבורסה). ביום 1.1.2006 הנפיקה חברה ב' אגרות חוב לציבור (100,000 ערך נקוב), לתקופה של 10 שנים, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8%, אשר הונפקו תמורת ערכן הנקוב. אגרות החוב נסחרות בבורסה החל ממועד הנפקתן. החל משנת 2008, בעקבות אי סדרים שהתגלו בחברה, החלה הידרדרות הדרגתית במצבה הפיננסי של החברה. ביום 31.12.2010 בעקבות התערבותם של גופים רגולטורים שונים הופסק המסחר בניירות הערך של החברה.

חברה א' רכשה ביום 1.1.2007 10% ממניותיה של חברה ב' (מחצית מההחזקה "יועדה" עוד באותו היום לקטגוריית "שווי הוגן כנגד רווח והפסד" – בהתקיים אחד מהתנאים הנדרשים, והיתרה – נרכשה במטרה להחזיק בה לזמן ארוך). כמו כן, רכשה חברה א' בבורסה 10% מאגרות החוב של חברה ב' (במחיר שמשקף את ערכן הנקוב). במועד הרכישה חברה א' לא הצהירה על כוונת להחזיק באגרות החוב עד למועד פדיון (מצב זה לא השתנה גם בשנים עוקבות).

בעקבות האירועים שהתרחשו בחברה ב', החל מ-2008, בחנה חברה א' מידי תקופה את הצורך בהכרה בהפסד מירידת ערך בגין השקעותיה בחברה ב', אך הפסד כזה לא נוצר. ביום 31.12.2010 בעקבות הפסקת המסחר כאמור, שוקל סמנכ"ל הכספים של חברה א' מהן החלופות שעומדות לרשותו לגבי הטיפול בהשקעות של חברה א' בניירות הערך של חברה ב'.

הסבירי מהן חלופות הטיפול, העומדות בפני סמנכ"ל הכספים של חברה א', בכל אחת מההשקעות של חברה א' בחברה ב', ומהי ההשפעה החשבונאית של כל חלופה שציינת?

ב. (7 נקודות)

חברה א' שוקלת כניסה לעסקות במסגרתן תחכיר את מוצריה (בנוסף לעסקות המכירה של מוצרים אלו הנעשות כיום על ידה). החברה שוקלת מהו המבנה המתאים לעסקות החכירה. מטרת החברה הינה שבתום תקופת החכירה יחזור המוצר לרשותה, על מנת שתוכל להשתמש בחלקי החילוף שלו לצורך ייצור מוצרים חדשים (ובכך לחסוך בעלויות הייצור שלה). מאידך מעוניינת החברה בצמצום סיכוני השייר שלה בגין ערכו של המוצר בתום תקופת החכירה (למרות שהם אינם משמעותיים ביחס להסדר בכללותו) ולכן היא שוקלת האם לדרוש את הבטחתו של השייר – על ידי החוכר או באמצעות חברת ביטוח.

הסבירי כיצד כל אחת מ-3 החלופות (אי הבטחת השייר, הבטחתו על ידי החוכר או הבטחתו על ידי חברת ביטוח) עשויות להשפיע על דוחותיה הכספיים של חברה א' (לרבות, בחינת סיווג החכירה, רישום החכירה והכנסות הריבית שיוכרו על ידה)?

ג. (5 נקודות)

הסבירי ונמקי מהו ההבדל העקרוני בין עסקות מתן שירותים שמטופלות לפי IAS 18 ("הכנסות") לבין עסקות מתן שירותים בתחולת IAS 11 ("חוזי הקמה")?