

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"ב
מועד א'

מועד הבחינה: יום ד', 18.7.2012, שעה 14:00

משך הבחינה: שלוש שעות וחצי

מס' עמ' בבחינה: 8 עמודים (כולל עמוד זה)

חומר עזר: מחשב כיס בלבד.

נא לענות על כל שאלה במחברת נפרדת.

בהצלחה !!

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-103

שאלה מספר 1 (40 נקודות):

1. חברת "יובל" בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה לייצור ומכירת מכונות קפה. החברה, אשר הוקמה ביום 1.1.2004, מתקשרת עם בתי קפה למכירת או להחכרת מכונות הקפה אותן היא מייצרת.
החברה מייצרת מכונות קפה משני סוגים: מכונה מדגם RT אשר אינה כוללת מקציף חלב ומכונה מדגם RW אשר כוללת מקציף חלב. עלות ייצור כל אחת מהמכונות מסתכמת לכדי 3,000 ש"ח ו- 5,000 ש"ח, בהתאמה. מכונות הקפה אותן מייצרת החברה הינן גנריות ואינן כוללות התאמות ספציפיות לצורכי הרוכשים או החוכרים את מכונות הקפה.
בהתאם למחירון החברה לשנת 2010, מחירי המכירה של מכונות קפה מדגם RT ו- RW הינם 6,000 ש"ח ו- 8,000 ש"ח, בהתאמה.
2. ביום 1.7.2010 התקשרה החברה עם רשת בתי הקפה הארצית "בא-לי קפה" (להלן - "הלקוח" או "בא-לי קפה") לייצור 20 מכונות קפה מדגם RW ולהחכרתן ללקוח לתקופה של 10 שנים, תמורת דמי חכירה כוללים לכל המכונות בסך 20,000 ש"ח בשנה, אשר ישולמו מראש מידי שנה, החל ממועד תחילת החכירה (להלן - "הסכם החכירה").
ייצור 20 מכונות הקפה ארך שלושה חודשים, עד ליום 30.9.2010, ומיד בתום ייצורן הן הועברו ללקוח לטובת תחילת השימוש בהן (מועד תחילת החכירה).
3. במסגרת עסקת החכירה התהוו לחברה וללקוח, בנפרד, עלויות משפטיות ישירות בסך 10,000 ש"ח ו- 12,000 ש"ח, בהתאמה, אשר שולמו במזומן על ידי כל אחד מהצדדים במועד תחילת החכירה.
4. ליום 1.7.2010 שיעור הריבית התוספתי של הלקוח הינו 9%. שיעור הריבית הגלום בעסקת החכירה ידוע ללקוח.
5. הלקוח מתכוון לעשות שימוש במכונות הקפה לאורך כל תקופת החכירה ולא לאורך תקופה ארוכה יותר.
6. לימים 1.7.2010 ו- 1.10.2010 נאמד ערך השייר של כל מכונת קפה מדגם RW לתום תקופת החכירה ב- 2,200 ש"ח. במסגרת הסכם החכירה נקבע כי ללקוח קיימת אופציה לרכישת 8 מכונות קפה בתום תקופת החכירה במחיר בולל, לכל 8 המכונות, בגובה 15,000 ש"ח. במידה שהלקוח יבחר שלא לממש את האופציה לרכוש את המכונות בתום תקופת החכירה, הוא התחייב להשיב לחברה עד 40% מערך השייר של כל מכונה כפי שנאמד בתחילת החכירה.
כמו כן, התחייב הלקוח להשיב עד 50% מערך השייר האמור של יתרת 12 המכונות אותן אין לו אופציה לרכוש בתום תקופת החכירה.
7. ליום 31.12.2010, לאחר צבירת הריבית התקופתית, התגלה לחברה כי הלקוח נקלע למצוקה תזרימית קשה וכי אין באפשרותו לעמוד בתשלום שני דמי החכירה שאמורים היו להיות משולמים בימים 30.9.2011 ו- 30.9.2012. יתר התשלומים צפויים להיגבות במלואם ובמועדים.
8. לימים 31.12.2010 ו- 31.12.2011 נאמד ערך השייר של מכונת קפה מדגם RW לתום תקופת החכירה ב- 2,400 ש"ח ו- 2,200 ש"ח, בהתאמה.

9. בעקבות המצוקה התזרימית אליה נקלעה רשת בא-לי קפה, החליטה הנהלת הרשת ביום 1.1.2011 להתקשר בהסכם שאינו ניתן לביטול עם רשת בתי הקפה "קופי מי" (להלן - "קופי מי"), הפועלת בצפון הארץ, להחכרת 5 מכונות קפה מדגם RW (אותן חכרה מהחברה) החל מאותו מועד למשך 4 שנים, תמורת דמי חכירה שנתיים בסך 15,000 ש"ח לכל 5 המכונות, אשר ישולמו מידי שנה החל מיום 31.12.2011. במסגרת ההסכם התהוו לרשת קופי מי עלויות משפטיות ישירות בסך 2,400 ש"ח, אשר שולמו במלואן על ידי בא-לי קפה במועד ההתקשרות בחכירה. בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 - "חכירות", סווגה החכירה בין בא-לי קפה וקופי מי כחכירה תפעולית.

10. ביום 31.12.2011, לאחר משא ומתן מחודש, החליטו החברה והלקוח לבטל את הסכם החכירה תמורת תשלום קנס בגובה 50,000 ש"ח, אשר שולם באותו מועד על ידי הלקוח. ביטול החכירה נובע מהמצוקה התזרימית הקשה אליה נקלע הלקוח ומהעובדה כי קיים ספק בדבר יכולתו לעמוד במלוא דמי החכירה.

11. בעקבות ביטול החכירה בין החברה ורשת בא-לי קפה, נוהל משא ומתן מחודש בין רשת בא-לי קפה ורשת קופי-מי, אשר לאחריו סוכם גם לבטל את הסכם החכירה בין הצדדים (לאחר תשלום דמי החכירה באותו מועד), ללא כל תשלום קנס נוסף.

12. ביום 31.12.2011 התקשרה החברה עם רשת קופי-מי בהסכם לפיו החברה תמכור לרשת קופי-מי 10 מכונות קפה חדשות מדגם RW תמורת סכום כולל, לכל המכונות, בגובה 62,000 ש"ח. תמורת המכירה תשולם 12 חודשים לאחר מועד ביצוע העסקה. האשראי שהעניקה החברה לרשת קופי מי הינו אשראי חריג ביחס לאשראי המקובל בענף במכירות דומות. שיעור הריבית השנתי הגלום בעסקה זו המשקף את סיכון האשראי של רשת קופי מי הינו 8.7719%.

נתונים נוספים:

13. כל החברות מטפלות בפריטי רכוש קבוע לפי מודל העלות.

14. כל החברות מפחיתות רכוש קבוע לפי שיטת הקו הישר.

15. הוצאות/הכנסות ריבית, נמדדות לפי שיטת הריבית האפקטיבית, גם בגין תקופות הקצרות משנה.

16. הנח'י לצורך שאלה זאת כי חכירה מסווגת כחכירה מימונית במידה שמתקיימת לפחות אחת מהדוגמאות המפורטות בתקן חשבונאות בינלאומי 17 - "חכירות", למצבים שבהם מסווגת חכירה כאמור. בקשר ליישום הדוגמה בדבר היחס שבין הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים לבין השווי ההוגן של הנכס המוחכר, דעת כל החברות הינה כי במידה שהערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים מהווה 90% לפחות משווי ההוגן של הנכס המוחכר החכירה תסווג כחכירה מימונית.

17. למעט אם נאמד מפורשות אחרת, לא חלו שינויים באומדנים במהלך התקופות האמורות.

18. כל החברות עורכות את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

נדרש:

1. בגין ההסכמים בין חברת יובל בע"מ לבין רשת בא-לי קפה - הצג/י את כל פקודות היומן כפי שתירשמנה בספרי חברת יובל בע"מ בכל אחת מהשנים 2010 ו- 2011 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה לימים 31.12.2010 ו- 31.12.2011 במידה וקיימות (פרט/י את חישוביך).
2. בגין ההסכמים בין חברת יובל בע"מ לבין רשת בא-לי קפה - הצג/י את כל פקודות היומן כפי שתירשמנה בספרי בא-לי קפה בכל אחת מהשנים 2010 ו- 2011 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה לימים 31.12.2010 ו- 31.12.2011 במידה וקיימות (פרט/י את חישוביך).
3. בגין ההסכמים בין רשת בא-לי קפה לבין רשת קופי מי - הצג/י את כל פקודות היומן כפי שתירשמנה בספרי בא-לי קפה בשנת 2011 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה ליום 31.12.2011 (פרט/י את חישוביך).
4. בגין ההסכמים בין רשת בא-לי קפה לבין רשת קופי מי - הצג/י את כל פקודות היומן כפי שתירשמנה בספרי קופי מי בשנת 2011 ואת כל היתרות המאזניות הרלוונטיות בספריה ליום 31.12.2011 (פרט/י את חישוביך).
5. בגין הסכם המכירה בין חברת יובל בע"מ לבין רשת קופי מי - הצג/י את כל פקודות היומן כפי שתירשמנה בספרי חברת יובל ובספרי קופי מי ביום 31 בדצמבר 2011 (פרט/י חישוביך).

שאלה מספר 2 (40 נקודות):

1. חברת "מארין" בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה המתמחה בהקמת צוללות לצרכים אזרחיים.
2. ביום 1 בפברואר 2010 פנתה חברת ימית (להלן - "הלקוח") לחברה, על מנת שהחברה תקים עבורה צוללת, בהתאם למפרט אשר יסופק על ידי הלקוח (להלן - "פרויקט הצוללת"). באותו מועד התקשרו החברה והלקוח בהסכם להקמת צוללת לפי דרישות הלקוח, לפיו סכום התמורה המיוחס לפרויקט הינו 1,100,000 ש"ח (להלן - "תמורת ההסכם"). ראה/י גם סעיף 37.
3. החברה החלה בהקמת הצוללת במועד חתימת ההסכם, והיא צפויה להסתיים ביום 30 בספטמבר 2011. במהלך כל תקופת הקמת הצוללת לא חל שינוי במועד הסיום הצפוי.
4. מועדי הוצאת החשבוניות על ידי החברה וסכומן הינם כדלהלן:
 - א. במועד החתימה על החוזה - חשבונית בגובה 50% מתמורת ההסכם. תשלום חשבונית זו נעשה בדרך של הנפקת אגרות חוב על ידי הלקוח לחברה כמתואר בסעיפים 5-6 להלן.
 - ב. ביום 31 בדצמבר 2010 - חשבונית בגובה 30% מתמורת ההסכם לתשלום מיידי על ידי הלקוח. ראה/י גם סעיפים 9-11 להלן.
 - ג. במועד השלמת הקמת הצוללת - חשבונית בגובה 20% מתמורת ההסכם לתשלום מיידי על ידי הלקוח.
5. ביום 1 בפברואר 2010, לטובת יישוב התשלום הראשון, הנפיק הלקוח לחברה, ללא תמורה, 600,000 אגרות חוב סחירות סדרה א' בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אגרות החוב סדרה א' אינן צמודות ונפרעות ב-2 תשלומי קרן (ערך נקוב) שווים המשולמים מדי שנה ביום 31 בינואר 2011 וביום 31 בינואר 2012. הריבית השנתית הנקובה על יתרת הקרן (ערך נקוב) הבלתי מסולקת הינה קבועה ושווה ל- 4%. הריבית משולמת מדי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2011 ועד וכולל מועד הפירעון האחרון של הקרן ביום 31 בינואר 2012.
6. ההשקעה באגרות החוב סדרה א' על ידי החברה מסווגת כהשקעה לטווח ארוך. עם זאת, אין בכוונת החברה להחזיק באגרות החוב האמורות עד למועד הפירעון האחרון של הקרן. ראה/י גם סעיפים 12 ו-14. שיעור ההיוון השנתי המקובל בשוק לימים 31 בדצמבר 2010 ו-31 בדצמבר 2011 לאגרות חוב בעלות סיכון זהה הינו 9% ו-9.2% בהתאמה.
7. להלן נתונים לגבי העלויות כפי שהתהוו על ידי החברה בש"ח בגין הקמת פרויקט הצוללת בכל אחת מהשנים 2010-2011:

2011	2010	
100,000	323,000	רכישת ציוד ורכיבים שונים (א) (ב)
?	?	שכר עובדים (ג)
?	?	פחת רכוש קבוע (ד)

- (א) סכום עלויות הפרויקט שנתהוו בשנת 2010 בגין ציוד ורכיבים שונים, כולל 50,000 ש"ח בגין ציוד ורכיבים שטרם נצרכו עד ליום 31 בדצמבר 2010.
- (ב) במסגרת רכישת הציוד להקמת הצוללת, רכשה החברה עבור הלקוח ביום 30.6.2011, רכיב פריסקופ ייחודי מספק משנה בעל ידע ומומחיות לציוד מסוג זה. החברה נוהגת לפנות לספק זה במסגרת כלל עסקאותיה להקמת צוללות. הנח/י כי רכיב זה מהווה

חלק בלתי נפרד מתהליך ההקמה של הצוללת.

הצדדים הסכימו ביניהם במועד ההתקשרות בהסכם, כי עבור 100,000 ש"ח, תרכוש החברה את הפריסקופ עבור הלקוח. סכום זה כלול במסגרת תמורת ההסכם האמורה בסעיפים 2 ו-4 לעיל, ובפרט כלול במסגרת החשבונית האחרונה המשולמת במועד השלמת הקמת הצוללת. תמורת הרכיב, שילמה החברה לספק המשנה סכום של 70,000 ש"ח, אשר כלול בעלויות המופיעות בטבלה לעיל וכן כלול במסגרת העלויות העתידיות הנדרשות להשלמת פרויקט הצוללת כמפורט בסעיף 8 להלן. החברה אינה אחראית לטיב הרכיב והיא אינה נושאת בסיכון האשראי בגין רכישה זו. סיכונים אלו חלים על ספק המשנה אשר חשוף לעניינים אלו ישירות מול הלקוח.

(ג) בפרויקט מועסקים 6 עובדים. שכרו החודשי של כל עובד הינו 5,000 ש"ח. שכר העובדים משולם מדי תחילת חודש בגין חודש העבודה הקודם.

(ד) עם תחילת הקמת פרויקט הצוללת, רכשה החברה 2 מכונות בעלות 150,000 ש"ח כל אחת, אשר יועדו לשמש בפרויקט הצוללת בלבד. ערך השייר, של כל אחת מהמכונות, הצפוי לתום הקמת הצוללת הינו 30,000 ש"ח. ביום 30.9.2010 הושבתה אחת המכונות באופן זמני, וביום 1.1.2011 היא הוחזרה לפעולה.

ביום 30.9.2011 עם סיום הקמת פרויקט הצוללת, נמכרו 2 המכונות בתמורה לסך כולל של 75,000 ש"ח.

8. ליום 31 בדצמבר 2010 נאמדו יתרת העלויות העתידיות, הנדרשות להשלמת פרויקט הצוללת, בסך של 400,000 ש"ח.

9. ביום 31 בדצמבר 2010, לאור מצוקת מזומנים אליה נקלע הלקוח ולטובת יישוב התשלום השני, העביר הלקוח לחברה ללא תמורה, 160,000 אגרות חוב סחירות סדרה ב' בנות 2 ש"ח ערך נקוב כל אחת, המהוות 80% מסך אגרות החוב סדרה ב' שנרכשו על ידי הלקוח ביום 1 בינואר 2009. ראה/י סעיף 10 להלן. ליום 31 בדצמבר 2010, הערך הפנקסי של כלל אגרות החוב סדרה ב' בספרי הלקוח, (בטרם העברת 80% מאגרות החוב ולאחר תשלום הריבית באותו מועד) הינו 385,000 ש"ח.

10. אגרות החוב סדרה ב' האמורות הונפקו ביום 1 בינואר 2009, על ידי חברה ב' בבורסה לניירות ערך ונרכשו כאמור במלואן באותו מועד על ידי הלקוח. איגרות החוב נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של 4%. הריבית בגין איגרות החוב משולמת מדי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2009 ועד וכולל 31 בדצמבר 2013 (להלן - "מועד הפירעון"). למועד רכישת אגרות החוב סדרה ב' על ידי הלקוח ועד ליום 31 בדצמבר 2010, ללקוח הייתה הכוונה והיכולת להחזיק באיגרות החוב האמורות עד למועד הפירעון.

11. אגרות החוב סדרה ב' הועברו לחברה על ידי הלקוח ביום 31 בדצמבר 2010 (לאחר תשלום הריבית באותו מועד) והן מוחזקות על ידי החברה במטרה להפיק רווחים ממכירתן בטווח הקצר.

12. ליום 31 בדצמבר 2010, מעריכה החברה כי בשל מצוקת המזומנים אליה נקלע הלקוח, לא יצליח הלקוח לעמוד במלוא התשלומים החוזיים של איגרות החוב סדרה א', וכי רק 90% מתוך יתרת התקבולים החוזיים בגין הקרן והריבית צפויים להתקבל, ובמועד המקורי.

13. כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2010, לאור הקשיים הפיננסיים אליהם נקלע הלקוח, החברה אינה צופה שמלוא ההטבות הכלכליות הקשורות להסכם, כהגדרתם ב- IAS 11, הקמת הצוללת יזרמו אליה.

14. לאור שיפור במצבו הפיננסי של הלקוח בשנת 2011, ליום 31 בדצמבר 2011, מעריכה החברה לראשונה כי כעת הלקוח יוכל לעמוד במלוא תקבולים החוזיים בגין הקרן והריבית של אגרות החוב סדרה א'.

15. ליום 31 בדצמבר 2011 שוויין ההוגן של כלל אגרות החוב סדרה ב' (לאחר תשלום ריבית באותו מועד) הינו 405,000 ש"ח.

נתונים נוספים:

16. למעט אם נאמר אחרת, הנח/י כי תנאי ההכרה בהכנסה הרלוונטיים מתקיימים לכל התקופות האמורות.
17. מדיניות החברה הינה הצגת הכנסה משנית ממכירת רכיבים עודפים מפרויקט בדרך של הקטנת עלויות הפרויקט.
18. הכנסות ריבית מחושבות לפי שיטת הריבית האפקטיבית, גם בגין תקופות הקצרות משנה.
19. החברה מפרסמת את דוחותיה הכספיים מדי שנה ביום 31 במרס.
20. החברה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). בהתאם לקביעות תקני ה- IFRS.

נדרש:

1. הצגי את כל הסעיפים הרלוונטיים בגין הקמת פרויקט הצוללת, כפי שיוצגו במאזני חברת "מארין" בע"מ, לימים 31.12.2010 ו-31.12.2011 ובדוח רווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים (פרט/י חישוביך; אין צורך ברישום פקודות יומן).
2. הצגי את כל פקודות היומן וכן את כל הסעיפים הרלוונטיים בגין ההשקעות במכשירים הפיננסיים השונים, כפי שיוצגו במאזני חברת "מארין" בע"מ, לימים 31.12.2010 ו-31.12.2011 ובדוח רווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים (פרט/י חישוביך).
3. הצגי את כל פקודות היומן וכן את כל הסעיפים הרלוונטיים בגין ההשקעה במכשיר הפיננסי, כפי שיוצגו במאזני חברת "ימית" בע"מ, לימים 31.12.2010 ו-31.12.2011 ובדוח רווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים (פרט/י חישוביך).

הערה:

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

שאלה מספר 3 (20 נקודות):

א. (7 נקודות)

חברה א' התקשרה, כחומר, בחוזה חכירה תפעולית לעשר שנים עם חברה ב'. דמי החכירה השנתיים כפי שנקבעו בחוזה, לתשלום בסוף כל שנה, הינם 1,000 ש"ח. מהו סכום הוצאות השכירות שתכיר חברה א' בדוח רווח והפסד בשנה הראשונה בכל אחד מהמצבים הבאים:

1. חברה ב' שילמה לקבלן משנה 5,000 ש"ח, עבור שיפורים במושכר שהשקיעה א' בנכס המוחכר בעבור עצמה. אורך החיים השימושיים של השיפורים במושכר הינו 5 שנים בלבד.
 2. ערב הכניסה לעסקת החכירה מכרה חברה א' את הנכס החכור לחברה ב' ומיד חכרה אותו בחזרה בעסקת החכירה. מחיר המכירה של הנכס לחברה ב' הינו 15,000 ש"ח, שוויו ההוגן הינו 13,000 ש"ח ויתרת ערכו הפנקסני בחברה א' ערב המכירה הינה 8,000 ש"ח. אורך החיים (הכלכלי והשימושי של הנכס) הינו 20 שנים.
 3. כאמור במקרה 2 לעיל, למעט ששווי ההוגן של הנכס הינו 17,000 ש"ח. כמו כן, דמי החכירה הינם מקובלים בשוק.
 4. בהסכם החכירה נקבע כי לחברה א' אופציה להאריך את החכירה בשנתיים נוספות בתמורה לדמי חכירה שנתיים בגובה 10% מדמי השכירות העתידיים כפי שיהיו מקובלים בשוק במועד הארכת החכירה. החברה צופה שדמי השכירות שיהיו מקובלים בשוק במועד הארכת החכירה יהיו בגובה 900 ש"ח לשנה.
- * הנח כי הפחתת יתרת רווח נדחה, במידה שקיימת, נזקפת לסעיף הוצאות השכירות בדוח רווח והפסד.

ב. (8 נקודות)

חברה השקיעה באגרות חוב וסיווג אותם לפי הקטגוריה המתאימה במועד ההשקעה. עבור כל אחד מהסיווגים הבאים כפי שנעשו במועד ההשקעה הראשוני, הסבר/י ופרט/י לאיזה קטגוריה אחרת, אם בכלל, ניתן לשנות סיווג, באילו נסיבות, ומה ההשלכות החשבונאיות במועד שינוי הסיווג:

1. ההשקעה יועדה לשווי הוגן כנגד רווח והפסד
2. ההשקעה מוחזקת לצרכי מסחר
3. ההשקעה סווגה כמוחזקת לפדיון
4. ההשקעה סווגה כזמינה למכירה

ג. (5 נקודות)

1. IAS 18 קובע שתי דרכים לחישוב שיעור הריבית הגלומה בעסקת תשלום נדחה שכוללת מרכיב מימון שנדרש להפרידו. פרט/י מהן שתי הדרכים לחישוב שיעור הריבית הגלומה ומה ההבדל המהותי ביניהן.
2. מהם השיקולים לבחירת הדרך בה חברה תנקוט לחישוב שיעור הריבית הגלומה?
3. מהו פער ה-GAAP שקיים, אם בכלל, בנושא של תשלומים נדחים במכירות ללקוחות בין התקינה הבינלאומית, הישראלית והאמריקנית?