

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

דוחות כספיים מאוחדים וסוגיות מיוחדות

מרצים: רו"ח שחר חורי, רו"ח משה פרץ

מתרגלים: רו"ח יונתן אלדן, דנית מאיר

סמסטר ב' תש"ע
ביניים

מועד הבחינה: יום שישי 23.4.10 שעה 08:30

משך הבחינה: ארבע שעות

מס' עמודים: 9 עמודים

חומר עזר: מחשבון בלבד

נא לענות על כל שאלה במחברת נפרדת

בהצלחה!

איון 3261

K-71

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

שאלה 1 – 80 נקודות

להלן מאזני הבוחן של חברת רפאל בע"מ (להלן: "חברת רפאל"), חברת טל בע"מ (להלן: "חברת טל") וחברת אליס בע"מ (להלן: "חברת אליס") ליום 31.12.2010:

חברת רפאל	חברת טל	חברת אליס	
20,770	23,879	?	מזומנים
8,000	7,000	9,000	לקוחות
3,500	2,000	3,000	חייבים אחרים
2,500	3,500	4,000	מלאי
?	-		השקעה בחברת אליס (עלות)
27,300			השקעה בחברת טל (זמין למכירה)
7,000	4,200	4,000	רכוש קבוע
(3,000)	(2,000)	(1,000)	ספקים
(900)		(2,000)	זכאים אחרים
(39,000)	-	(10,000)	הלוואות לז"א
-	?	-	אגרות חוב
(100)	(1,000)	(500)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)
(400)	(15,000)	(10,000)	פרמיה
?			קרנות הון (שערוך נכס פיננסי זמין למכירה)
-	-	-	קרן הערכה מחדש
(11,000)	(8,000)	(1,000)	יתרת רווח לתחילת שנה
		?	דיבידנד שהוכרז
(50,000)	(30,000)	(20,000)	מכירות
25,000	18,000	13,000	עלות המכר
3,000	700	800	הוצאות הנה"כ
2,500	3,300	1,000	הוצאות מכירה ושיווק
(5,000)	800	2,000	(הכנסות) הוצאות אחרות
2,300	-	320	הוצאות מימון
	?		הוצאות מימון בגין אגרות החוב
		(20)	הכנסות מימון
5,550	?	725	הוצאות מיסים

השקעה בחברת טל

- עד ליום 31.12.2008 החזיקה חברת רפאל 80 ממניות חברת טל אשר נרכשו תמורת 1,600 ש"ח במועד הקמתה וסווגו כנכס פיננסי זמין למכירה (חברת רפאל לא שינתה את סיווג ההשקעה בדוחותיה העצמיים לאורך השנים 2009-2010). ביום 1.1.2009 רכשה חברת רפאל 480 מניות נוספות של חברת טל תמורת 30 ש"ח למניה (מחיר המייצג את שווי המניות שהיו מוחזקות על ידי חברת רפאל לפני הרכישה). מעריך שווי, אשר זימנה חברת רפאל לצורך הערכת שוויין של המניות המוחזקות ע"י המיעוט בחברת טל, אמד את שווי של המיעוט בסך של 5,000 ש"ח. מדיניות חברת רפאל, לגבי השקעתה בחברת טל, היא להכיר בזכויות המיעוט למועד השגת השליטה לפי שוויין ההוגן.

להלן השווי ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת טל ליום 1.1.2009 אשר שווים ההוגן שונה מערכם הפנקסני ליום זה:

	<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
המלאי מומש במלואו במהלך שנת 2009, <u>בחלקים שווים על פני השנה</u>	800	300	מלאי
שיעור הפחת השנתי על הידע הינו 10%	1,000	-	ידע
(2)	?	?	אגרות חוב

- רווחי חברת טל לשנת 2009 הסתכמו לסך של 3,000 ש"ח.
- ביום 30.6.2006 הנפיקה חברת טל 10,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב. אגרות החוב, נושאות ריבית נקובה של 2% המשולמת מדי שנה החל מתאריך 30.6.2007, ונפרעות בסכום אחד ביום 30.6.2014.

להלן שיעורי ריבית השוק על אגרות חוב דומות, בתאריכים שונים:

<u>שיעור ריבית השוק</u>	<u>תאריך</u>
4%	30.6.2006
6%	1.1.2007
4.5%	30.6.2007
5%	1.1.2008
5%	30.6.2008
5.5%	1.1.2009 – 31.12.2008
6%	30.6.2009
4%	31.12.2009
4.5%	30.6.2010
5%	31.12.2010

4. בתאריך 30.6.2009 הנפיקה חברת טל 200 מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.) נוספות תמורת 35 ש"ח למניה. חברת רפאל רכשה 190 מניות בהנפקה זו.
5. בתאריך 30.9.2010 מכרה חברת רפאל 100 מניות של חברת טל תמורת 40 ש"ח למניה.
6. סעיף "הוצאות מימון" בדוח רווח והפסד של חברת טל מורכב מהוצאות מימון בגין אגרות החוב, המוזכרות לעיל בלבד.

השקעה בחברת אליס

7. ביום 30.6.2009 רכשה חברת רפאל 70 מניות של חברת אליס, תמורת 1,400 ש"ח. חברת רפאל בחרה לטפל בהשקעה זו לפי שיטת העלות (חברת רפאל לא שינתה את אופן הטיפול בדוחותיה העצמיים לאורך השנים 2009-2010).
8. להלן השווי ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת אליס ליום 30.6.2009 אשר שווים ההוגן שונה מערכם הפנקסני ליום זה:

	שווי הוגן	ערך פנקסני	
שני שלישים מהמלאי נמכרו במהלך החציון השני של שנת 2009 ויתרתו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010	500	250	מלאי
יתרת אורך חייו השימושיים של הרכב הינה 5 שנים. ביום 30.6.2010 נמכר הרכב לחברת רפאל (ראה/י סעיף 14)	400	100	רכב מנהלים
	*	875	מכונות ייצור

- (*) מכונות הייצור נרכשו ביום 1.1.09 תמורת 1,000 ש"ח ומופחתות על פני 4 שנים בשיטת הקו הישר. חברת אליס מיישמת לגבי כלל הרכוש הקבוע שברשותה את מודל העלות. המדיניות שנבחרה על ידי חברת רפאל לגבי מכונות ייצור, לעומת זאת, הינה מודל ההערכה מחדש. מדיניות חברת רפאל היא להעביר את קרן ההערכה מחדש ישירות לעודפים עם גריעת הנכס. (במהלך השנים 2009 ו- 2010 לא קיימות ברשות חברות הקבוצה מכונות ייצור כלשהן, פרט למכונות הייצור שקיימות בחברת אליס).
- להלן נתונים על שוויין ההוגן של מכונות הייצור של חברת אליס בתאריכים שונים, כפי שהוערך על ידי מעריך שווי:

תאריך	שווי הוגן
30.6.2009	950
31.12.2009	1,100
31.12.2010	1,000

9. מדיניות חברת רפאל, לגבי זכויות המיעוט בחברת אליס, היא להכיר בזכויות המיעוט למועד השגת השליטה לפי חלקו של המיעוט בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים, נטו.

10. ביום 30.12.10 הנפיקה חברת אליס 400 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. תמורת 10,000 ש"ח. חברת רפאל רכשה 330 מניות בהנפקה זו.
11. רווחי חברת אליס לכל שנת 2009 הסתכמו לסך של 1,200 ש"ח.
12. ביום 31.12.2010 הכריזה וחילקה חברת אליס על דיבידנד בסך 500 ש"ח.
13. חברת רפאל רשמה את הדיבידנד שהכריזה חברת אליס בשנת 2010 לזכות סעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד שלה.

עסקאות בין חברתיות:

14. ביום 30.6.2010 מכרה חברת אליס לחברת רפאל את רכב המנהלים ששימש את המנכ"ל עד אותו מועד תמורת 160 ש"ח במזומן (ראה/י סעיף 8). חברת רפאל רכשה את הרכב בשביל מנהל השיווק שלה לפגישותיו עם לקוחות שונים.
15. ביום 1.1.2010 העניקה חברת אליס הלוואה לחברת רפאל, בסך של 400 ש"ח שתפרע בתום 10 שנים. ההלוואה נושאת ריבית שנתית של 5% הזהה לריבית השוק על הלוואות דומות, ומשולמת מדי שנה, החל מתאריך 31.12.2010. חברת אליס וחברת רפאל סיווגו את ההלוואה בספרים בסעיפים "חייבים אחרים" ו"זכאים אחרים", בהתאמה. מלבד עסקה זו, לחברות הקבוצה לא היו הכנסות מימון כלשהן.

נתונים נוספים:

16. שיעור המס החל על כל אחת מהחברות הינו 25%.
17. רווחי הון ממימוש ושערוך השקעות וכן דיבידנד בין חברות פטורים ממס.
18. תוצאות כל חברות הקבוצה מתפלגות באופן שווה על פני כל אחת מהשנים אלא אם כן צוין אחרת.
19. בכל השנים האמורות לא היו ירידות ערך.

גדרש:

יש לענות על הסעיפים הבאים בהתאם להוראות של התקינה הבינלאומית החדשה (IFRS 3R)
ו- IAS 27R):

1. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת רפאל בחברת טל החל מיום 1.1.2009 ועד ליום 31.12.2010.
2. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברת רפאל בחברת אליס החל מיום 1.7.2009 ועד ליום 31.12.2010.
3. לרשום פעולות יומן בספרי חברת רפאל בגין העסקאות והיתרות הבין חברתיות.
4. להציג גיליון לאיחוד דוחות רווח והפסד של חברת רפאל לשנת 2010.
5. לרשום פעולות יומן לאיחוד דוח רווח והפסד של חברת רפאל לשנת 2010.
6. להציג דוח רווח והפסד מאוחד של חברת רפאל לשנת 2010.
7. להציג גיליון לאיחוד המאזן של חברת רפאל ליום 31.12.2010.
8. להציג מאזן מאוחד של חברת רפאל ליום 31.12.2010.
9. לרשום פעולות יומן לאיחוד המאזן של חברת רפאל ליום 31.12.2010.

שאלה מספר 2 (6 נק')

1. חברה א' מחזיקה 100% ממניות חברה ב' החל ממועד הקמתה. כמו כן מחזיקה חברה א' ב-80% ממניות חברה ג' החל מיום 31.12.2008. להלן טור מטבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג':

31.12.2010	תאריך
1,000	הון ג'
300	ה.מ.מ. רכוש קבוע *
(90)	התחייבות מסים נדחים
(250)	זכויות מיעוט
140	מוניטין
1,100	השקעה

- (*) ליום 31.12.2010 עלה שווי ההון של הרכוש הקבוע של חברה ג' על ערכו הפנקסני בסך של 400 ש"ח.

2. ביום 31.12.2010 מכרה חברה א' לחברה ב' את כל מניות חברה ג' שהיו בחזקתה במועד זה תמורת 2,000 ש"ח במזומן. הערך הפנקסני של כל ההתחייבויות והנכסים בחברה ג' תאם לערכם הפנקסני למעט הרכוש הקבוע.

3. חברה ב' מיישמת, בקשר עם עסקת הרכישה של חברה ג', את הוראות IFRS 3R. כמו כן, בחרה חברה ב' להכיר את זכויות המיעוט בחברה ג' לפי שוויים ההון. השווי ההון של זכויות המיעוט, כפי שנאמדו על ידי מעריך שווי ביום 31.12.2010 עמד על 270 ש"ח.

4. למעט פקודת ביטול העסקה הבינחברתית, החברות יישמו את תקנים IFRS 3(R) ו- IAS 27(R) כראוי.

5. שיעור המס החל על החברות, לרבות בגין רווחי הון, הינו 30%.

נדרש

- פקודת היומן לביטול העסקה הבינחברתית ליום 31.12.2010 בדוחות המאוחדים של חברה א'.
- יש לתת תשובה מנומקת (כ- 5 שורות) ודרך חישוב ברורה

שאלה מספר 3 (14 נק')

ענה/י בקצרה (עד 5 שורות) על כל אחד מתתי הסעיפים:

1. הסבר/י מיהו הרוכש בעסקת צירוף עסקים, לפי הגדרתו ב- IFRS 3R בכל אחד מן ההסכמים הבאים:

- א. ביום 30.6.2009 רכשה חברת יצחק בע"מ, מחברת אברהם בע"מ, 100% ממניות חברת יעקב בע"מ בתמורה ל-30% ממניות חברת נח שהחזיקה באופן מלא על ידי חברת יצחק באותו מועד.
- ב. חברת שום בע"מ מחזיקה 100% מהמניות של חברת פלפל בע"מ וחברת פלפל מחזיקה ב-55% ממניות חברת שמן זית בע"מ. ביום 1.1.2010 רכשה חברת שום את כל מניות חברת שמן זית שהיו בחזקת חברת פלפל תמורת 80,000 ש"ח ועוד 10% ממניות חברת שמן זית ממר צחי.
- ג. איך תשובתך לסעיף ב' הייתה משתנה לו חברת פלפל החזיקה, ערב העסקה, 45% ממניות חברת שמן זית (ולא 55%).
- ד. ביום 31.12.2009 מחזיקה חברת גלבוע 100% ממניות חברת מרגוע, וחברת שחת מחזיקה 100% ממניות חברת נחת. למועד זה השווי ההוגן של חברת גלבוע עמד על 1,000,000 ש"ח, שוויה ההוגן של חברת מרגוע עמד על 100,000 ש"ח ואילו שוויה ההוגן של חברת נחת עמד על 10,000 ש"ח. ביום 1.1.2010 נחתם ההסכם הבא בין חברת גלבוע, חברת מרגוע וחברת שחת:
- חברת שחת תעביר 40% ממניות חברת נחת לחברת מרגוע ו-40% נוספים לחברת גלבוע.
 - חברת מרגוע תנפיק מניות בשווי של 5,000 ש"ח לחברת שחת.
 - חברת גלבוע תנפיק 5,000 מניות בשווי 5,000 ש"ח לחברת שחת.

2. ליום 31.12.2009 מחזיק מר טל את כל המניות (100 מניות) של חברת ברזל. לאותו מועד מחזיק מר ברק את כל המניות (1,000 מניות) של חברת נחושת. השווי ההוגן של חברת ברזל וחברת נחושת הוא 1,000 ש"ח ו- 500 ש"ח, בהתאמה. ביום 1.1.2010 החליטו מר טל ומר ברק לבצע את העסקה הבאה – מר טל יעביר את כל מניותיו בחברת ברזל לחברת נחושת, תמורת מניות חדשות שתנפיק לו חברת נחושת.

א. בהקשר לעסקה זו נדרש:

(1) חשב/י את מספר המניות בחברת נחושת שיקבל מר טל.

(2) זהה/י ונמק/י מיהו הרוכש בעסקת צירוף עסקים זו.

ב. ענה/י על השאלות הנ"ל אילו העסקה הייתה הבאה – מר ברק יעביר את כל מניותיו בחברת נחושת לחברת ברזל, תמורת מניות חדשות שתנפיק לו חברת ברזל.