

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

**דוחות כספיים מאוחדים וסוגיות מיוחדות**

מרצה: רו"ח שחר חורי, רו"ח משה פרץ  
מתרגלים: רו"ח יונתן אלדן, רו"ח דנית מאיר

סמסטר ב' תש"ע  
מועד א'

מועד הבחינה:	יום שלישי 13.7.10 שעה 08:30
משך הבחינה:	ארבע שעות
מס' עמודים:	16 עמודים
חומר עזר:	מחשבון בלבד

1<-72

נא לענות על כל שאלה במחברת נפרדת

**ב ה צ ל ח ה !**

הוראות חשובות לצורך סריקת מחברת הבחינה:

- נא להמנע מכתובה בעט ירוק או בעפרון
- נא לא לכתוב בתחום השוליים

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

שאלה מספר 1 (40 נקודות):

להלן מאזני הבוחן של חברות א', ב' ו- ג' ליום 31.12.2010:

א	ב	ג	
20,675	21,450	40	מזומנים
?	2,000	3,400	לקוחות וחייבים אחרים
3,000	3,000	4,500	מלאי
?	-	-	השקעה בחברה ב'
?	-	-	השקעה בחברה ג'
?			אופציית רכש למניות חברה ג'
-	1,000	750	השקעה בחברה ד'
2,500	2,200	6,000	רכוש קבוע
250	250	-	נכסים בלתי מוחשיים
(1,200)	(1,500)	(3,200)	ספקים וזכאים אחרים
?	-	-	התחייבות בגין תמורה מותנית מרכישת חברה מאוחדת
-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
?	-	-	הפרשה בגין ערבות לחברה מאוחדת
(20,000)	(8,000)	(1,000)	הלוואות לזמן ארוך
(100)	(1,500)	(2,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.).
(9,900)	(10,000)	(4,000)	פרמיה על מניות
(9,000)	(2,000)	1,000	יתרת הפסד (עודפים) לתחילת שנה
(42,000)	(25,000)	(13,000)	מכירות
22,000	14,000	5,000	עלות המכירות
1,250	1,200	700	הוצאות הנהלה וכלליות
1,500	510	500	הוצאות מכירה ושיווק
(750)	(550)	(600)	הוצאות (הכנסות) אחרות
1,400	640	80	הוצאות מימון
4,150	2,300	1,830	הוצאות מיסים
-	-	-	

## השקעה בחברה ד'

1. ביום 1.1.2009 רכשה חברה ב' 150 מניות מתוך 1,000 המניות המונפקות של חברה ד'.
2. ביום 1.1.2010 רכשה חברה ג' 150 מניות של חברה ד'.
3. נכון ליום 30.6.2010, שווים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ד' זהה לערכם הפנקסני, פרט לפריטים הבאים:

סעיפים	ערך פנקסני	
4	1,500 ש"ח	רכוש קבוע
6 ו-9	1,000 ש"ח	אגרת חוב צמיתה

4. רכוש קבוע - שווי ההוגן הינו 2,500 ש"ח ויתרת אורך חייו למועד זה הינה שלוש שנים.
5. הון חברה ד' ליום 30.6.2010 עמד על סך של 1,400 ש"ח.
6. אגרת החוב הונפקה על ידי חברה ד' ביום 1.1.2009. לאגרת החוב אין מועד פירעון והיא נושאת ריבית שנתית נקובה של 10% המשולמת אחת לשנה החל מיום 31.12.2009.
7. רווחי חברה ד' לשנת 2010 הסתכמו לסך של 400 ש"ח.
8. ביום 31.12.2010 רכשה חברה ב' בבורסה לניירות ערך 50 מניות נוספות של חברה ד'. נכון ליום זה, השווי ההוגן של הרכוש הקבוע עלה על ערכו הפנקסני בסך של 800 ש"ח.
9. להלן מידע על ריבית השוק של אגרות חוב זהות לאלו של חברה ד' והשווי ההוגן של מניות חברה ד':

תאריך	שווי הוגן למניה	ריבית השוק על אג"ח
1.1.2009	3	10%
31.12.2009	3.5	11%
30.6.2010	4	8%
31.12.2010	5	7.5%

## השקעה בחברה ב'

10. ביום 1.1.2010 רכשה חברה א' 400 מניות של חברה ב', העוסקת בייצור קורקינטים ממונעים, תמורת סכום כולל של 4,000 ש"ח. שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ב' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

מלאי	ערך פנקסני	שווי הוגן	הערות
	150	450	המלאי מומש במהלך חודש ינואר 2010.
רכב מנב"ל	200	400	יתרת אורך חייו השימושיים של הרכב הינה 4 שנים.

11. ביום 30.6.2010 הנפיקה חברה ב' 500 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. תמורת 15 ש"ח למניה (מחיר המייצג את השווי ההוגן של כל מניה של חברה ב'). חברה א' רכשה בהנפקה זו את כל המניות שהונפקו. כמו כן, רכשה חברה א' באותו מועד מבעלי מניות קודמים של חברה ב' 300 מניות נוספות של חברה ב' תמורת 4,500 ש"ח במזומן. בנוסף לתשלום במזומן זה, התחייבה חברה א' כלפי אותם בעלי המניות הקודמים של חברה ב', שאם רווחי חברה ב' במחצית השנייה של שנת 2010 יעלו על 3,300 ש"ח, חברה א' תעביר להם סכום של 1,800 ש"ח נוספים ביום 31.1.2011. ליום 30.6.2010 השווי ההוגן של התחייבות מותנית זו הינו 1,000 ש"ח. שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברה ב' ליום זה זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

מלאי	ערך פנקסני	שווי הוגן	הערות
	180	300	המלאי מומש במהלך חודש נובמבר 2010.
רכב מנב"ל	?	360	ראה/י סעיף 10.

12. חברה א' בחרה להכיר בזכויות המיעוט בחברה ב' לפי שוויין ההוגן במועד הצירוף העסקי. שוויין ההוגן של זכויות המיעוט ליום 30.6.2010, כפי שהוערך על ידי מעריך שווי, הינו 4,000 ש"ח.

13. ביום 31.12.2010 מכרה חברה א' 150 מניות של חברה ב' תמורת 19 ש"ח למניה.

## השקעה בחברה ג'

14. ביום 30.6.2009 רכשה חברה א' 450 מניות של חברה ג' ממר שאולי (מבעלי המניות של חברה ג'), תמורת 3 ש"ח למניה. במסגרת אותה עסקה, העניק (כתב) מר שאולי לחברה א' 150 אופציות Call (רכש), המקנות לחברה א' זכות לממש כל אופציה ל- 1 מניה של חברה ג', תמורת 4 ש"ח למניה. 150 האופציות ניתנות למימוש מיידי למניות חברה ג', והן תיפקענה כעבור 4 שנים. עבור אופציות אלה שילמה חברה א' למר שאולי 1 ש"ח לכל אופציה.

להלן נתונים לגבי ההון של חברה ג' ליום 30.6.2009:

ערך פנקסני	
1,000	הון מניות
1,000	פרמיה על מניות
(1,150)	יתרת הפסד

שוויים ההון של נכסי והתחייבויות חברה ג' ליום 30.6.2009 זהה לערכם הפנקסני, פרט למצוין להלן:

הערות	שווי הון	ערך פנקסני	מלאי
המלאי מומש במהלך חודש אוגוסט 2009.	200	100	
צפוי כי רשימת הלקוחות של חברה ג' תשמש אותה לתקופה של שנתיים בלבד.	300	-	רשימת לקוחות

15. חברה א' בחרה להכיר בזכויות המיעוט בחברה ג' לפי חלקם היחסי בשווי ההון של הנכסים המזוהים נטו.

16. ביום 30.6.2010 הנפיקה חברה ג' 1,000 מניות נוספות תמורת 4 ש"ח למניה, חברה א' רכשה 950 מניות בהנפקה זו.

17. נכון ליום 31.12.2010 חברה א' טרם מימשה את האופציות לרכישת מניות חברה ג' ושוויין עמד על 1.5 ש"ח לאופציה.

## עסקאות בין חברתיות

18. ביום 1.9.2009 נטלה חברה ג' הלוואה לזמן ארוך בסך של 1,000 ש"ח מבנק "המלווה". עקב יתרת ההפסד בספרי חברה ג' ליום לקיחת ההלוואה, דרש הבנק שחברה א' תעמיד ערבות בסך של 1,000 ש"ח לטובת חברה ג'. בהתחשב ביתרת המזומנים הנמוכה בחברה ג', הכירה חברה א' בספריה ביום 1.9.2009, בהפרשה לערבות בסך של 200 ש"ח, בגין התשלום הראשון (בסך של 200 ש"ח) שאמור להיות משולם על ידי חברה ג' ביום 31.1.2011. ביום 31.12.2010 בחנה מחדש חברה א' את מצבה הפיננסי של חברה ג' והגיעה למסקנה שחברה ג' תשלם 25% מן התשלום הראשון הנ"ל, ואילו היתרה תשולם על ידי חברה א' במסגרת הערבות שהיא נתנה לבנק. (ראה/י גם סעיף 26)
19. ביום 1.1.2010 מכרה חברה ב' לחברה ג' 4 קורקינטים מהמלאי שברשותה, שסך עלותם בספרי חברה ב' ליום העסקה עמדה על 200 ש"ח, תמורת 400 ש"ח. הקורקינטים משמשים את אנשי המכירות של חברה ג' כאמצעי תחבורה בין לקוחותיה. הקבוצה נוהגת להפחית קורקינטים המסווגים כרכוש קבוע לפי שיטת סכום ספרות שנים פוחת, על פני 4 שנים.

## נתונים נוספים

20. חברה א' טיפלה בהשקעותיה, הן במניות חברה ב' והן במניות חברה ג', לפי שיטת העלות. בהתאם לשיטת עלות זו, חברה א' אינה כוללת במסגרת חשבון ההשקעה בחברות המוחזקות, במועד רכישת החברות המוחזקות, סכומים בגין תמורה מותנית בגין רכישות אלה. אם וכאשר ההתניה של התמורה המותנית מתקיימת בעתיד ועולה הצורך בתשלום סכומים כלשהם בגין ההשקעות, כוללת חברה א' סכום מתאים במסגרת חשבון ההשקעה שלה בחברות המוחזקות, כנגד חשבון התחייבות בגין תמורה מותנית.
21. כל החברות נוהגות לסווג השקעות בשיעור החזקה הנמוך מ- 20% והשקעות במכשירים נגזרים (אופציות) כנכסים פיננסיים בשווי הוגן כנגד רווח והפסד, כאשר הפרשים בשווי ההוגן נזקפים לסעיף "הכנסות אחרות".
22. החברות נוהגות להפחית רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בשיטת הקו הישר, למעט קורקינטים ממונעים (ראה/י סעיף 19).
23. כל הסעיפים התוצאתיים, של כל החברות המוחזקות בשאלה, מתפלגים באופן אחיד על פני שנת 2010, למעט אם נאמר אחרת.
24. שיעור המס החל על החברות הינו 25%.
25. רווחי הון ממנימוש ושערוך השקעות פטורים ממס. כמו כן, מס הכנסה לא מכיר בהוצאות בגין הפרשות לערבויות, עד לתשלומן במזומן.

26. החברה נוהגת להכיר בהשפעה התוצאתית בגין הפרשות לערבויות במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.
27. בכל התקופות האמורות לא היו ירידות ערך.
28. החברות לא הנפיקו מניות מעבר לנתון בשאלה.
29. בכל התקופות האמורות החברות לא חילקו דיבידנדים.

#### גדרש

לענות על הסעיפים הבאים בהתאם להוראות של התקינה הבינלאומית החדשה:

1. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ב' החל מיום 1.1.2010 ועד ליום 31.12.2010.
2. להציג טבלה להתפתחות חשבון ההשקעה של חברה א' בחברה ג' החל מיום 30.6.2009 ועד ליום 31.12.2010.
3. לרשום את פעולות היומן שיירשמו בספרי חברה א' בשנים 2009 ו- 2010 בגין העסקאות הבין חברתיות המתוארות בשאלה.
4. להציג גיליון לאיחוד דוח רווח והפסד של חברה א' לשנת 2010.
5. להציג דוח רווח והפסד מאוחד של חברה א' לשנת 2010.
6. להציג גיליון לאיחוד המאזן של חברה א' ליום 31.12.2010.
7. להציג מאזן מאוחד של חברה א' ליום 31.12.2010.

שאלה מספר 2 (40 נקודות):

להלן המאזנים המאוחדים של חברת סוזן לימים 31.12.2009 ו- 31.12.2010:

<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
92,250	97,000	מזומנים
15,900	15,000	לקוחות וחייבים אחרים
14,000	12,000	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד – אגרות חוב קונצרניות
7,000	32,000	מלאי
38,000	57,000	רכוש קבוע - קרקע ומבנים
?	-	נכס פיננסי זמין למכירה – חברת ברי
?	-	השקעה בחברה כלולה - חברת לינט
?	?	מוניטין
(22,000)	(20,000)	ספקים וזכאים אחרים
(20,000)	-	דיבידנד לשלם
-	(25,307)	התחייבות בגין תמורה נדחית, כולל רבית שנצברה
(17,500)	(12,000)	מס הכנסה לשלם
(8,500)	(4,000)	התחייבות מסים נדחים
(44,000)	(27,000)	התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
(5,250)	(5,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)
(18,500)	(15,000)	פרמיה על מניות
1,666	-	קרן הון בגין עסקות עם המיעוט
?	-	קרן הון בגין נכס פיננסי זמין למכירה – חברת ברי
?	?	יתרת רווח
?	?	זכויות המיעוט



## חברת לינט

1. ביום 30.9.2009 רכשה חברת סוזן 70% מהון המניות של חברת לינט תמורת תשלום מיידי של 25,000 ש"ח במזומן, ותמורת תשלום עתידי נוסף, בסכום קבוע ומוחלט, אשר ישולם אף הוא במזומן ביום 30.9.2010 (תמורה נדחית). לתשלום עתידי זה תיתווסף רבית בשיעור שנתי של 5% (הזהה לשיעור ההיוון השנתי של חברת סוזן), שתשולם אף היא ביום 30.9.2010.
2. חברת סוזן בחרה להכיר בזכויות המיעוט לפי שוויין ההוגן למועד השגת השליטה. השווי ההוגן של זכויות המיעוט ליום השגת השליטה כפי שהוערך על ידי מעריך שווי עמד על 23,000 ש"ח.
3. להלן הרבב ההון העצמי של חברת לינט ליום 30.9.2009:

10,000	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.נ.)
30,000	פרמיה על מניות
<u>20,000</u>	<u>עודפים</u>
60,000	סך הכל

4. שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת לינט ליום 30.9.2009 תאם לערכם הפנקסי, פרט למצוין להלן:

הערות	שווי הוגן	ערך פנקסי	
מחצית מהמלאי מומש במהלך הרבעון האחרון של 2009, ומחציתו ברבעון הראשון של 2010	6,500	5,000	מלאי
יתרת אורך חייהם השימושיים של הרכוש הקבוע הינו 5 שנים	16,000	12,000	רכוש קבוע

5. ביום 15.1.2010 רכשה חברת לינט 15% ממניות חברת ברי, אשר סווגו כנכס פיננסי זמין למכירה (Available for sale), תמורת שוויין ההוגן. להלן השווי ההוגן של ההשקעה בחברת ברי למועדים השונים:

תאריך	השווי ההוגן של ההשקעה בחברת ברי ש"ח
15.1.2010	8,000
30.6.2010	9,500
30.9.2010	10,000
31.12.2010	11,000

6. ביום 30.6.2010 רכשה חברת סוזן 10 אחוזים נוספים ממניות חברת לינט.
7. ביום 1.10.2010 הנפיקה חברת לינט 10,000 מניות נוספות. תמורת ההנפקה שולמה במזומן באותו היום. חברת סוזן רכשה בהנפקה זו 1,000 מניות. מחיר המניה בהנפקה משקף את השווי ההוגן של כל אחת ממניות חברת לינט למועד זה. להלן מאזן חברת לינט ליום 1.10.2010 (לאחר ההנפקה):

1.10.2010

<u>ש"ח</u>	
?	מזומנים ושווי מזומנים (ראה גם סעיף 8 להלן)
25,000	לקוחות וחייבים אחרים
6,000	מלאי
9,600	רכוש קבוע
?	נכס פיננסי זמין למכירה – חברת ברי
(10,000)	ספקים וזכאים אחרים
(6,000)	התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
(20,000)	הון מניות (בנות 1 ש"ח ע.ג.)
(120,000)	פרמיה על מניות
(29,250)	עודפים
?	קרן הון בגין שערך נכס פיננסי זמין למכירה – חברת ברי

8. ליום 1.10.2010, כלולים בסעיף המזומנים ושווי מזומנים של חברת לינט 5,000 ש"ח מזומנים אשר הוטל עליהם שיעבוד ביום 30.4.2010.
9. שוויים ההוגן של נכסי והתחייבויות חברת לינט ליום 1.10.2010 תאם לערכם הפנקסני, פרט למלאי, אשר שווי ההוגן נאמד ב- 7,500 ש"ח, והרכוש הקבוע אשר נאמד ב- 14,000 ש"ח. המלאי מומש במהלך הרבעון האחרון של 2010, ואילו יתרת אורך החיים השימושיים של הרכוש הקבוע הוא 4 שנים.
10. רווחי חברת לינט בשנת 2009 הסתכמו ל- 7,000 ש"ח.

#### חברת גבי

11. חברת גבי הוקמה ביום 1.1.2009 על ידי חברת סוזן ומשקיע נוסף – חברת קתרין. חברת סוזן השקיעה 9,000 ש"ח בחברת גבי, סכום המהווה 60 אחוזים מהונה העצמי של חברת גבי ליום ההקמה. בין חברת סוזן וחברת קתרין נחתם הסכם לשליטה משותפת בחברת גבי. מדיניות חברת סוזן באשר לאופן הכללת ישויות בשליטה משותפת היא שיטת האיחוד היחסי.

12. ביום 30.6.2009 רכשה חברת סוזן 10 אחוזים נוספים ממניות חברת גבי, מידי חברת קתרין, תמורת 2,000 ש"ח. ליום זה עלה השווי ההוגן של קרקע המצויה ברשותה של חברת גבי על ערכה הפנקסני ב – 1,000 ש"ח. פרט לקרקע זו, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של חברת גבי תאם לערכם הפנקסני.
13. ביום 30.6.2010 הכריזה חברת גבי על דיבידנד לבעלי מניותיה. הזכאות לדיבידנד נקבעת לפי שיעור ההחזקה ליום ההכרזה. הדיבידנד שולם ביום 30.11.2010.
14. ביום 30.9.2010 החליטו חברת סוזן וחברת קתרין כי חברת סוזן תנפיק לחברת קתרין 250 ממניותיה, ובתמורה תקבל 15 אחוזים נוספים ממניות חברת גבי. בנוסף, יבוטל ההסכם לשליטה המשותפת. ליום זה, הוערך השווי ההוגן של ההשקעה בחברת גבי המצויה בספרי סוזן ערב ביטול ההסכם ב – 16,250 ש"ח. כמו כן, לא חל שינוי בשווי ההוגן של הקרקע בחברת גבי, כפי שהוערך ליום 30.6.2009. כמו כן, השווי ההוגן של שאר הנכסים וההתחייבויות של חברת גבי תאם לערכם הפנקסני. ליום זה, עמד מחיר מניית סוזן על 15 ש"ח למניה.
15. חברת סוזן בחרה להכיר בזכויות המיעוט לפי חלקו של המיעוט בנכסים המזוהים בניכוי ההתחייבויות המזוהות של חברת גבי.
16. רווחי חברת גבי בשנת 2009 הסתכמו לסך של 2,000 ש"ח.
17. להלן מאזן חברת גבי ליום 30.9.2010:

#### 30.9.2010

ש"ח	
10,150	מזומנים ושווי מזומנים
4,000	לקוחות וחייבים אחרים
3,500	מלאי
6,000	רכוש קבוע - קרקע ומבנים
(3,650)	ספקים וזכאים אחרים
(700)	דיבידנד לשלם
(10,000)	הון המניות (1 ש"ח ע.ג.)
(5,000)	פרמיה על המניות
(4,300)	עודפים

## חברת סוזן

18. אגרות החוב הקונצרניות המוצגות במאזן המאוחד לימים 31.12.2009 ו- 31.12.2010 הונפקו על ידי הקונצרן - חברת אנג'י, בימים 1.11.2009 ו- 1.11.2010, בהתאמה, ודורגו בדירוג גבוה (AAA) על ידי חברת "מדרוג", מחברות דירוגי האשראי בארץ. אגרות החוב נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב ומועד הפירעון החוזי שלהן הוא 31.1.2010 ו- 31.1.2011, בהתאמה.
- אגרות החוב נרכשו על ידי חברת סוזן ביום 1.11.2009 ו- 1.11.2010, בהתאמה, תמורת 11,980 ו- 16,000 ש"ח, בהתאמה ומסווגות במאזנה במסגרת הסעיף המאזני "מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד".
- ביום 15.1.2011 נודע לחברת סוזן כי בעקבות פשיטת רגל של לקוח מהותי של חברת אנג'י במהלך חודש נובמבר 2010, עשויה חברת אנג'י להתקשות בתשלומי הקרן והרבית של אגרות החוב אלה שהונפקו על ידיה. בהתאם, הורידה חברת "מדרוג" את דירוג האשראי של אגרות החוב ל-B.
19. ביום 30.4.2010 מכרה חברת סוזן לחיצוניים רכוש קבוע תמורת 4,000 ש"ח. עלותו המופחתת בספריה עמדה על 3,500 ש"ח.
20. ביום 1.11.2010 מכרה חברת סוזן לחברת לינט רכוש קבוע אשר עלותו המופחתת בספרי חברת סוזן הייתה 3,200 ש"ח, תמורת 6,000 ש"ח. יתרת אורך החיים של הרכוש הקבוע הינה 5 שנים.
21. ביום 1.11.2010 הכריזה חברת סוזן על דיבידנד לבעלי מניותיה בסך 20,000 ש"ח, אשר ישולם ברבעון הראשון של שנת 2011.
22. הוצאות המסים השוטפים בדוח רווח והפסד המאוחד של חברת סוזן לשנת 2010 הסתכמו לסך של 9,000 ש"ח.
23. פרט למתואר בסעיף 1 לעיל לא נטלו חברות הקבוצה הלוואות בתקופות האמורות, ובהתאם, לא שילמה הקבוצה תשלומי רבית נוספים במהלך התקופה.
24. חברת סוזן מפרסמת את דוחותיה הכספיים המאוחדים בתאריך ה- 31.3 בכל שנה.

#### נתונים נוספים

25. שיעור המס החל על כל אחת מהחברות הינו 25%.
26. דיבידנד בין חברתי ורווחי הון ממימוש ושיערוך השקעות פטורים ממס.
27. הרווחים של כל אחת מהחברות המוזכרות בשאלה מתפלגים באופן אחיד על פני השנים.
28. פרט לנאמר בשאלה, לא היו רכישות או מכירות נוספות של מניות.
29. החברות מיישמות את מודל העלות לגבי הרכוש הקבוע אשר ברשותן. החברות נוהגות להפחית רכוש קבוע בשיטת הקו הישר.
30. בכל התקופות האמורות לא היו ירידות ערך מעבר לנתון בשאלה.
31. לא היו הנפקת מניות או חלוקת דיבידנדים מעבר לנתון בשאלה.
32. לא היו רכישות או מכירות של רכוש קבוע, מעבר לנתון בשאלה.

#### גדרש

לענות על הסעיפים הבאים בהתאם להוראות התקינה הבינלאומית החדשה:

1. לערוך נייר עבודה לצורך הכנת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת סוזן לשנת 2010.
2. להציג את הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של חברת סוזן לשנת 2010.

### שאלה מספר 3 (8 נק')

1. ביום 1.1.2010 רכשה חברת יואב 80% ממניות חברת אורית תמורת סכום כולל של 200 ש"ח. להלן מאזן חברת אורית ליום 1.1.2010:

מזומנים	300
לקוחות	200
רכוש קבוע	800
נכסי מסים נדחים	100
ספקים	(100)
הלוואות	(300)
הפרשה לתלויה	(500) (ראה'י סעיף א')
הון מניות	(100)
פרמיה	(300)
עודפים	(100)

השווי ההוגן של כל הנכסים וההתחייבויות של חברת אורית תאם לערכם הפנקסני למעט:

א. תביעה א' – כנגד חברת אורית מתנהלת טביעה בגין פגיעה בזכויות יוצרים של חברת דניאל בע"מ בסך של כ- 800 ש"ח. חברת אורית הכירה בהפרשה על תוחלת הפיצוי האפשרי בסך 500 ש"ח, המייצג גם את האומדן הטוב ביותר לסכום התביעה.

בעת רכישת חברת אורית על ידי חברת יואב, בחנו יועציה המשפטיים של חברת יואב את נתוני התביעה וקבעו כי שוויה ההוגן של התביעה ליום צירוף העסקים הינו 600 ש"ח.

ב. תביעה ב' – כנגד חברת אורית הוגשה תביעה נוספת בגין פיצויים בסך 700 ש"ח לעובד שהחליק על קליפת בננה במשרדי חברת אורית. לפי יועציה המשפטיים של חברת אורית, ההסתברות כי תביעת העובד תתקבל בבית המשפט הינה 20% ובהתאם לא הכירה חברת אורית בהפרשה כלשהי בגין תביעה זו. השווי ההוגן של התביעה ביום 1.1.2010 עמד על 50 ש"ח.

ג. ביום 31.12.2008 רכשה חברת אורית מכונת גלידה מחברת קוזמו שתשמש את עובדי החברה כאוות נפשם. ביום 30.6.2009 התפוצצה המכונה בעקבות שימוש יתר, וחברת אורית פתחה בהליכים משפטיים כנגד חברת קוזמו בטענה שהמכונה שסיפקה לה הייתה פגומה מלכתחילה. לדעת יועציה המשפטיים של חברת אורית, הסיכוי לקבלת התביעה בבית המשפט עומד ביום 1.1.2010 על 75%, והשווי ההוגן של התביעה עמד על 100 ש"ח.

#### נתונים נוספים

- שיעור המס החל על החברה הינו 25%.
- תביעות מוכרות לצרכי מס בעת תשלומן במזומן.
- חברת יואב החליטה להציג את זכויות המיעוט בחברת אורית ביום הרכישה לפי שווים ההוגן. השווי ההוגן של זכויות המיעוט בחברת אורית, כפי שהוערכו על ידי מעריך שווי ביום 1.1.2010 עמד על 150 ש"ח.

#### נדרש

הצג/י את הרכב חשבון ההשקעה של חברת יואב בחברת אורית ליום 1.1.2010.

#### שאלה 4 - (12 נקודות)

יש לענות בתמציתיות (עד 5 שורות) על הסעיפים הבאים בהתאם להוראות התקינה הבינלאומית. תשובות לא מנומקות לא יתקבלו.

##### חלק ראשון:

- א. פרטי שלושה הבדלים בין אופן המדידה לראשונה של רכישת 100% ממניות חברה העומדת בהגדרת "עסק" לבין המדידה לראשונה של רכישת 100% ממניות חברה שאינה עומדת בהגדרת "עסק".
- ב. פרטי 3 מקרים בהם רוכשת עשויה להשיג שליטה ללא העברת כל תמורה.

##### חלק שני:

בחברת "המונדיאל" התקיימה הישיבה הבאה בין אנשי הנהלת הכספים בחברה, בנוגע לרכישת חברת "וובזלה":

##### חוה דעתך על הטענות הבאות (כל טענה בנפרד):

- רואה חשבון סניידר: עלויות עסקה המתהוות לרוכש במהלך צירוף עסקים, יזקפו תמיד לרווח והפסד באופן מיידי, ולכן לעולם לא ישפיעו על תמורת הרכישה.
- רואה חשבון צ'אבי: אינני מבין מה הרציונאל לכך שחברת "וובזלה" המוחזקת 80% בידי חברת "המונדיאל" תציג דוח רווח והפסד כלל. הרי כל אחד ואחת מבעלי המניות של חברת "וובזלה" יכול בנקל לגלות את תוצאות הפעילות שלה במהלך השנה, לפי סעיף "רווח המשוך לבעלי מניות המיעוט" מדוח רווח והפסד של חברת "המונדיאל", שכן לחברת "המונדיאל" אין חברות בנות נוספות, פרט ל"וובזלה".