

צומות ביניים

IAS 34



שאלה מספר 1

להלן נתונים מתוך מאזני הבוחן של חברת "ברק" (להלן: "החברה") לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2008:

<u>רבעון 2 (בש"ח)</u>	<u>רבעון 1 (בש"ח)</u>	
1,200,000	1,000,000	מכירות
430,000	400,000	קניות
120,000	100,000	שכר עובדי ייצור
150,000	100,000	הוצאות מכירה ושיווק
150,000	120,000	הוצאות הנהלה וכלליות

מאזני הבוחן אינם כוללים את השפעת האירועים הבאים:

1. מנהל השיווק של החברה זכאי לבונוס שנתי בשיעור של 5% בגין ההכנסות השנתיות של החברה העודפות על 3,000,000 ₪.
2. בתחילת שנת 2008 שילמה החברה לחברת הפרסום "המפרסם הזריז" 40,000 ₪ תמורת קמפיין פרסום לחברה. הקמפיין הושלם לשביעות רצון החברה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2008 ואילו תשדירי הפרסום שודרו בטלוויזיה בתקופה 1.3.08-1.6.08 (בהתפלגות אחידה).
3. החברה מפתחת תוכנה לצורך שיפור פעילות הגבייה שלה. ביום 29.4.2008 החברה ביצעה בהצלחה ניסוי אבטיפוס בתוכנה ולכן ממועד זה הנהלת החברה בדעה כי התוכנה הגיעה לשלב הישימות הטכנולוגית שלה ולפיכך היא עומדת בתנאים להיוון עלויות פיתוח התוכנה. עלויות הפיתוח של התוכנה בכל רבעון הינן 15,000 ₪.
4. להלן נתונים אודות שווי מלאי החברה (בש"ח):

<u>תאריך</u>	<u>ערך בספרים</u>	<u>שווי מימוש נטו</u>	<u>הערות</u>
31.12.2007	100,000	90,000	במהלך חודש ינואר 2008 נמכר המלאי תמורת 95,000 ₪.
31.3.2008	120,000	130,000	-
30.6.2008	150,000	140,000	במהלך חודש אוגוסט 2008 נמכר המלאי תמורת 150,000 ₪.

5. לחברה הפסד מועבר לצורכי מס בסך 1,000,000 ₪, בגינו לא יצרה החברה מיסים נדחים.

6. להלן נתונים אודות צפי החברה ביחס להכנסות ממכירות והרווח לצורכי מס בשנים 2008 ו-2009 (בש"ח):

<u>סך רווח לצורכי מס</u>	<u>סך הכנסות ממכירות</u>	<u>סך רווח לצורכי מס</u>	<u>סך הכנסות ממכירות</u>	<u>תאריך</u>
<u>2009</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>(הכנסה חייבת) בשנת 2009</u>	<u>בשנת 2009</u>	<u>הנותרים של שנת 2008</u>	<u>שנת 2008</u>	
500,000	4,000,000	400,000	3,000,000	ביום 31.3.08
700,000	5,500,000	600,000	2,800,000	ביום 30.6.08

7. הרווח החשבונאי של החברה בשנת 2008 זהה לרווח לצורכי מס.

8. כל ההכנסות והעלויות מתפלגות באופן אחיד על פני כל רבעון.

9. שיעור המס החל על החברה הינו 27% ו-26% בשנים 2008 ו-2009, בהתאמה.

10. החברה מפרסמת דוחות כספיים (שנתיים ורבעוניים) 30 יום בדיוק לאחר תום תקופת הדיווח.

נדרש:

להציג דוחות רווח והפסד לתקופות ביניים של שלושה חודשים ושל שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.08. יש לצרף הסברים מפורטים.

שאלה מספר 2

חברה א' (להלן "החברה") הינה חברה העוסקת בייצור ובשיווק מכשירי DVD. להלן סעיפים מתוך דוחות רווח והפסד של החברה לשלושה חודשים שהסתיימו בימים 31.3.2008 ו- 30.6.2008 :

<u>שלושה חודשים שהסתיימו</u> <u>ביום 30.6.2008</u>	<u>שלושה חודשים שהסתיימו</u> <u>ביום 31.3.2008</u>	
ש"ח	ש"ח	
980,000	780,000	מכירות
<u>739,000</u>	<u>429,000</u>	עלות המכר
241,000	351,000	רווח גולמי
88,200	70,200	הוצאות מכירה ושיווק
<u>108,400</u>	<u>62,400</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
44,400	218,400	רווח תפעולי
<u>26,000</u>	<u>22,000</u>	הוצאות מימון
18,400	196,400	רווח לפני מס

נתונים נוספים :

1. המלאי בחברה נכלל בדוחותיה הכספיים על פי עלותו וללא התייחסות לנתונים הבאים :

מלאי ליום 31.12.2007 :

מספר יחידות – 3,000

עלות ליחידה – 130 ש"ח

שווי מימוש נטו ליום 31.12.2007 – 115 ש"ח

מלאי ליום 31.3.2008 :

מספר יחידות – 4,000

עלות ליחידה – 135 ש"ח

שווי מימוש נטו ליום 31.12.2008 – 140 ש"ח

מלאי ליום 30.6.2008 :

מספר יחידות – 3,500

עלות ליחידה – 135 ש"ח

שווי מימוש נטו ליום 30.6.2008 – 120 ש"ח

2. לחברה מכונת ייצור שנרכשה ב- 1.1.2006 בעלות של 1,500,000 ש"ח. אורך החיים השימושיים של המכונה בעת רכישתה הוערך ב- 5 שנים. ערך גרט המכונה הוערך ב- 200,000 ש"ח והיא הופחתה לפי שיטת סכום ספרות השנים הפוחת. ביום 1.4.2008 נעשה שיפוץ מהותי במכונה בעלות של 322,000 ש"ח, אשר בעקבותיו תפוקת המכונה עלתה,

אורך חייה הוארך עד ל- 31.3.2014 וכן ערך הגרט הוערך מחדש לשווי של 256,000 ש"ח. מלבד רישום השיפוץ כהוצאות החזקה, הנתונים בדוחות הכספיים אינם משקפים את השינויים המתחייבים בגין שינוי אורך חיי המכונה.

3. מפיצי החברה זכאים לבונוס לפי ביצועי החברה כדלהלן :

תנאי	גובה הבונוס
סך המכירות השנתיות נמוך מ- 3,000,000 ש"ח	לא זכאים לבונוס
סך המכירות השנתיות גבוה מ- 3,000,000 ש"ח אך נמוך מ- 3,500,000	2.5% מסך המכירות השנתיות
סך המכירות השנתיות גבוה מ- 3,500,000	4.5% מסך המכירות השנתיות

החברה מעריכה כי המכירות מתפלגות באופן שווה על פני השנה. בהסתמך על הנחה זו נקבעת מידי רבעון תחזית המכירות השנתיות. טרם ניתן ביטוי בדוחות הכספיים לבונוס זה.

4. במהלך יוני 2008, המנכ"ל החליט לפרוש. כהוקרה למנכ"ל החליט דירקטוריון החברה להעניק לו בונוס מיוחד של 50,000 ש"ח אשר ישולם לו בתחילת 2009. טרם ניתן ביטוי בדוחות הכספיים לבונוס זה.

5. במהלך הרבעון השני, החברה בדקה והחליטה ליצור הפרשה לחובות מסופקים בסך של 80,000 ש"ח בגין חוב של 100,000 ש"ח של לקוח המצוי בקשיים כלכליים. ב- 15.7.2008 טרם פרסום הדוחות הכספיים, התברר כי הלקוח פשט את הרגל וחוב זה הינו אבוד.

6. ביום 31.5.2008 החברה שילמה דמי שכירות משרדי ההנהלה לשנה מראש בסך של 12,000 ש"ח. הסכום נכלל בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון 2.

7. ביום 15.7.2008 נודע מסקירת נתוני המכירות לחודש אפריל, כי חשבוניות בסך 40,000 ש"ח מתייחסות למכשירי DVD שסופקו בחודש מרס 2008.

8. בסוף הרבעון הראשון של 2008 מעריכה החברה כי הרווח השנתי לפני מס של החברה יהיה 1,000,000 ש"ח. בסוף הרבעון השני של שנת 2008 מעריכה החברה כי הרווח השנתי לפני מס יהיה 1,500,000 ש"ח.

9. לחברה הפסד לצרכי מס מועבר משנת 2007 בסך של 600,000 ש"ח. בשנת 2007 לא יצרה החברה בגינו מס נדחה.

10. עד ליום 1.7.2008 שיעור מס החברות הינו 28%. ביום 1.7.2008 שונה שיעורי מס החברות לפיו יופחת מס החברות ל- 24%. התיקון יחול רטרואקטיבית החל משנת 2008.

נדרש:

להציג את דוח רווח והפסד של החברה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2008 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2008.

שאלה מספר 3

להלן נתונים מתוך מאזני הבוחן של חברת סיגל בע"מ (להלן: "החברה"), העוסקת במכירת סחורות (commodities) לרבעון הראשון של שנת 2010 ולרבעון השני של אותה השנה:

	רבעון 1 – 2010 (באלפי ₪)	רבעון 2 – 2010 (באלפי ₪)
הכנסות	200,000	300,000
קניות	150,000	150,000
הוצאות מו"פ	10,000	10,000
הוצאות מכירה ושיווק	20,000	20,000
הוצאות הנהלה וכלליות	40,000	30,000

הנתונים המפורטים להלן טרם הובאו בחשבון במאזני הבוחן האמורים לעיל:

1. השווי בבורסת הסחורות של מלאי הסחורות (commodities) של החברה (באלפי ₪):

תאריך	עלות	שווי שוק	הערות
31.12.09	20,000	15,000	במהלך חודש ינואר 2010 נמכר המלאי תמורת 18,000 אלפי ש"ח
31.3.2010	30,000	30,000	המלאי נמכר בחודש מאי 2010 תמורת 25,000 אלפי ₪
30.6.2010	40,000	45,000	במהלך חודש יולי 2010 נמכר המלאי תמורת 35,000 אלפי ש"ח

- מנכ"ל החברה זכאי לבונוס שנתי בשיעור של 5% בגין ההכנסות השנתיות של החברה העולות על 500,000 אלפי ₪ ועד 1,000,000 אלפי ₪ ובשיעור של 10% בגין ההכנסות השנתיות של החברה העולות על 1,000,000 אלפי ₪.
- ביום 15.4.10 הודיע סמנכ"ל החברה על התפטרותו במפתיע. דירקטוריון החברה החליט לאשר בונוס מיוחד לסמנכ"ל בסך 10,000 אלפי ₪ בגין עבודתו בשנת 2010.
- אחד הלקוחות של החברה אשר היה בקשיים במשך תקופה ארוכה פשט רגל בתחילת חודש אפריל 2010. בעקבות ההכרזה, החברה בדעה שהיא לא תוכל לגבות את חוב הלקוח. ביום 31.3.10 יתרת חוב הלקוח בספרים הסתכמה ב- 5,000 אלפי ₪ (אחרי הכרה בירידת ערך בסך 4,000 אלפי ₪).
- החברה פיתחה תוכנה ייחודית המשמשת לצורך ניהול מכירותיה. הפיתוח הסתיים ביום 31.3.09 ועלות התוכנה בספרים באותו יום הסתכמה ב- 40,000 אלפי ₪. באותו מועד החברה העריכה שאורך החיים של התוכנה הוא 3 שנים וכן שיש להפחית את התוכנה לפי שיטת סכום ספרות הרבעונים היורד. במהלך הרבעון השני של שנת 2010 (לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2010), בעקבות הניסיון שנצבר עם השימוש בתוכנה, החברה העריכה מחדש את אורך החיים של התוכנה והגיעה למסקנה כי יש להפחית את התוכנה לפי שיטת הקו הישר (למען הבהירות, הפחתה כלשהי בגין התוכנה טרם נכללה במאזני הבוחן של החברה).

6. לחברה הפסד מועבר לצרכי מס בסך 100,000 אלפי ₪, בגינו לא יצרה החברה מיסים נדחים (עד וכולל יום 31.12.09 החברה לא צפתה כי תהא לה הכנסה חייבת לצורך מס).

7. צפי החברה ביחס להכנסות ולהכנסה החייבת לצורכי מס בתקופות הבאות (בשל התחרותיות הגבוהה בשוק בו פועלת החברה, לא ניתן לבסס תחזית מעבר לארבעה רבעונים מראש, בשל היעדר עונתיות, הנחת הבסיס היא כי ההכנסות וההכנסה החייבת יתפלגו באופן אחיד) :

תאריך	סך הכנסות בארבעת הרבעונים העוקבים (באלפי ₪)	סך הכנסה חייבת לצורכי מס בארבעת הרבעונים העוקבים (באלפי ₪)
31.3.10	800,000	66,667
30.6.10	1,400,000	200,000

8. הרווח החשבונאי של החברה זהה להכנסה החייבת לצורכי מס.

9. שיעור המס החל על החברה הוא 25%.

10. החברה מפרסמת דוחות כספיים (שנתיים ורבעוניים) 30 יום לאחר תום תקופת הדיווח.

נדרש :

להציג דוחות רווח והפסד לתקופות בנייים של שלושה חודשים ושל שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.10 .

יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 4

1. חברת מאיה (להלן: "החברה") הוקמה ביום 1.1.14 ועוסקת מאותו המועד בשיווק דבש מסוג אחיד (יש להניח כי החברה פועלת בהיקף מלא מיומה הראשון).

להלן מאזני הבוחן של החברה ליום 31.3.14 וליום 30.6.14 (באלפי ₪) כפי שנתקבלו מהנהלת החשבונות של החברה.

30.6.14	31.3.14	
(5,400)	(3,000)	מכירות
3,600	2,250	קניות
1,500	550	הוצאות מכירה ושיווק
500	400	הוצאות הנהלה וכלליות
900	800	לקוחות דבש
600	850	דמי שכירות מראש
(300)	(350)	ספקי דבש
1,500	(1,500)	הון מניות ופרמיה

2. להלן נתונים אודות עלות המלאי (אלפי ₪) ושווי שוק של המלאי (אלפי ₪) ביום 31.3.14 ו-30.6.14.

30.6.14	31.3.14	
600	650	עלות מלאי (*)
650	550	שווי שוק

(*) מחיר הרכישה של המלאי הינו אחד לכל ק"ג הנמצא במלאי בתום הרבעון

3. מדיניות ניהול הסיכונים של החברה הנאכפת בקפדנות הינה להחזיק בתום כל רבעון מלאי בהיקף כמותי של 125% מצבר ההזמנות של החברה שאינן ניתנות לביטול באותו המועד. ליום 31.3.14 לחברה הזמנה כאמור של 50 אלפי ק"ג במחיר של 7 ₪ לק"ג וכן הזמנה כאמור של 30 אלפי ק"ג במחיר של 6 ₪ לק"ג. ליום 30.6.14 לחברה הזמנה כאמור של 40 אלפי ק"ג במחיר של 7.5 ₪ לק"ג וכן הזמנה כאמור של 24 אלפי ק"ג במחיר של 5 ₪ לק"ג.

4. ביום 1.5.14 שילמה החברה 400 אלפי ₪ עבור הפקת קמפיין פרסומי. הסכום כולל הן את עלות הפקת הסרטון (40% מהסכום האמור) והן את שידור הקמפיין במשך שלושה חודשים ברציפות בקול ישראל (החל מ- 15.5.14). התשלום נכלל במלואו בהוצאות המכירה והשיווק ליום 30.6.14

5. מנהל השיווק של החברה זכאי בתום השנה לבונוס בשיעור של 1.5 מכלל מכירות החברה ובתנאי שמכירות החברה הינן לפחות 12,000 אלפי ₪ באותה שנה. מנכ"ל החברה זכאי בתום השנה לבונוס בשיעור של 2% ממכירות החברה באותה השנה בגין מכירות העודפות על סכום של 10,000 אלפי ₪.

6. ביום 25.6.14 הגיש אחד מלקוחות החברה (לקוח המשלם במזומן) תביעה כנגדה בטענה כי הדבש אשר סופק לו היה מקולקל וגרם ללקוח נזק בסכום של 30 אלפי ₪. ביום 10.7.14 במסגרת הליך גישור מהיר, הוסכם כי החברה תשלם ללקוח סכום של 12 אלפי ₪ לסילוק סופי ומלא של תביעתו.

7. ביום הקמתה שכרה החברה מבנה (המשמש כאולם מכירה) לתקופה של שנה (החוזה אינו

ניתן לביטול לפני תום השנה). בהתאם להסכם, דמי השכירות עבור ארבעת חודשי השכירות הראשונים הינם 50 אלפי ₪ לחודש ועבור שמונת חודשי השכירות הנותרים 100 אלפי ₪ לחודש. דמי השכירות שולמו במלואם לכל השנה ביום חתימת ההסכם.

8. לפי נתוני מועצת הדבש צריכת הדבש (לרבות מחיר הרכישה והמכירה של הדבש) אינה מאופיינת בעונתיות.

9. בשנת 2013, במסגרת תיקון לפקודת מס הכנסה נקבע כי שיעור מס החברות לשנת 2014 יהא 26.5%. ביום 29.6.14 בשל החשש ממערכה צבאית אשר תדרוש השקעת משאבים רבים, התכנסה הכנסת ובישיבה מזוהת (שלוש קריאות) החליטה על העלאת שיעור מס החברות לשנת 2014 ל-30% (החוק פורסם ב"רשומות" ביום 15.7.14).

10. החברה מפרסמת דוחות כספיים לתקופות ביניים 30 יום לאחר תום תקופת הביניים.

11. לא קיימים הבדלים בין הרווח החשבונאי לבין הכנסה החייבת לצורך מס.

נדרש

להציג את דוחות רווח והפסד של החברה לתקופה של שישה חודשים ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.14 ואת הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 30.6.14 יש לצרף חישובים מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 5

חברת דורון בע"מ אשר הוקמה ב 1 בינואר 2003, הינה חברה ציבורית העוסקת בייצור ושיווק של בגדי גברים ונשים. להלן נתונים חלקיים מתוך דוחות הרווח והפסד של חברת דורון בע"מ לכל אחד מארבעת הרבעונים לשנת 2007 :

<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
1,135,000	1,045,000	960,000	945,000	מכירות
612,000	556,000	540,000	520,000	עלות מכר
81,000	72,000	74,000	70,000	הוצאות מכירה ושיווק
58,000	55,000	57,000	51,000	הוצאות הנהלה וכלליות
8,800	12,000	11,500	10,000	הוצאות מימון

נתונים נוספים לשנת 2007 :

1. חברת דורון בע"מ משווקת את מוצריה באמצעות סוכנים. שכר הסוכנים כולל שכר בסיס וכן עמלה אשר תשולם על בסיס סך המכירות השנתיות. במידה והמכירות השנתיות יעלו על 4,000,000 ש"ח תשולם עמלה של 4% (מהשקל הראשון), מעל 4,150,000 ש"ח תשולם עמלה של 4.5% (מהשקל הראשון) ומעל 4,350,000 ש"ח תשולם עמלה של 5% (מהשקל הראשון). להלן תחזית המכירות השנתיות כפי שהוערכה ע"י הנהלת חברת דורון בע"מ בתום כל רבעון (בש"ח) :

<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
4,380,000	4,230,000	3,800,000	תחזית מכירות שנתית

חברת דורון בע"מ נתנה ביטוי בספריה רק לשכר הבסיס של סוכניה.

2. חברת דורון מודדת את המלאי שברשותה בהתאם לשיטת הממוצע המשוקלל. ביום 23 בספטמבר 2007, החליטה חברת דורון לשנות את שיטת המדידה לשיטת נרי"ר. להלן נתונים בדבר העלות ושווי השימוש, נטו של מלאי החברה לתום כל רבעון (בש"ח) :

<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	<u>31.12.06</u>	
2,160,000	3,450,000	1,840,000	2,280,000	1,100,000	נרי"ר
2,220,000	3,520,000	1,830,000	2,300,000	1,000,000	ממוצע משוקלל
2,200,000	3,410,000	1,850,000	2,250,000	1,200,000	שווי מימוש, נטו

בספרים טרם ניתן ביטוי לשינוי השיטה.

3. חברת דורון רכשה במועד הקמה בניין בעל שש קומות זהות, הממוקם בדרום הארץ, בעלות של 3,300,000 ש"ח (1/3 מיוחס לקרקע). הבניין משמש את משרדי ההנהלה של החברה במועד הקמתה. במועד הרכישה העריכה חברת דורון כי אורך החיים השימושיים של המבנה הינו 20 שנה. ביום 31 במרץ 2007 החליטה החברה לפנות שתי קומות בבניין ולהעביר את עובדיהם למשרד במרכז הארץ ואכן ביום 30 ביוני 2007 שכרה החברה משרדי הנהלה במרכז הארץ והעבירה אליו את חלק מעובדיה, ובאותו היום הוצעו שתי הקומות שבמבנה שברשותה להשכרה. חברת דורון בע"מ מיישמת את מודל הערכה מחדש לגבי הרכוש הקבוע המשויך לקבוצת המבנים (ומבצעת שערך אחת לרבעון) ואת מודל השווי ההוגן לגבי נדל"ן להשקעה. השווי ההוגן של הקרקע לא השתנה לאורך השנים.

להלן השווי ההוגן של המבנה (כולל הקרקע) לתאריכים שונים:

<u>תאריך</u>	<u>שווי הוגן</u>
1.1.2007	2,860,000
31.3.2007	2,940,000
30.6.2007	2,960,000
30.9.2007	3,050,000
31.12.2007	2,980,000

בספרים טרם ניתן ביטוי להשלכות סעיף זה.

4. תקציב חברת דורון בע"מ אשר אושר על ידי ההנהלה של החברה בתחילת 2007 כלל סכום של 52,000 ש"ח בגין השתלמות מקצועית לעובדים בנושא אבטחת איכות אשר תחול בחודש אוגוסט 2007. החברה הכירה בהפרשה באופן שווה על פני השנה. עקב חילוקי דעות עם ספק ההשתלמות בוצעה ההשתלמות בסופו של דבר בחודש אוקטובר ובעלות של 57,000 ש"ח. הישות טרם נתנה ביטוי להפרש בין התשלום לבין התחזית.

5. ביום 1.1.2007 אישר דירקטוריון חברת דורון בע"מ בתכניות תמריצים לעובדים כמפורט להלן:

א. **תוכנית לעובדי ההנהלה - לכל אחד מ- 12 עובדי ההנהלה הוענקה הזכות לקבל 3,000 אופציות הניתנות למימוש למניית של חברת דורון בע"מ.** הענקה מותנית בתקופת הבשלה של שתי מנות: 40% מהאופציות מותנות בתקופת עבודה של שלוש שנים והיתרה בתקופת עבודה של ארבע שנים. חברת דורון לא צפתה שינויים במצבת כח האדם של עובדי ההנהלה אולם בחודש אוגוסט עזבו במפתיע שני עובדים. על פי הערכת שווי חיצונית שבוצעה במועד ההענקה נקבע כי שווי אופציה שתקופת המימוש שלה 3 שנים ו- 4 שנים הינו 9 ש"ח ו- 11 ש"ח בהתאמה.

ב. **תוכנית לעובדי השיווק** - לכל אחד מ - 25 עובדי השיווק הוענקה הזכות לקבל 2,000 אופציות בתנאי שימשיך להיות מועסק בחברה במשך 3 השנים הקרובות. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. תמורת תוספת מימוש לא צמודה של 5 ש"ח. השווי ההוגן של האופציה ליום הענקה הינו 7 ש"ח. ביום 1.10.07 לאחר ירידה תלולה במחיר מניית דורון בע"מ החליט דירקטוריון החברה להוריד את תוספת המימוש ל – 3.5 ש"ח. השווי ההוגן ליום השינוי של אופציה עם תוספת מימוש של 5 ש"ח ו – 3.5 ש"ח הינו 6 ש"ח ו - 9 ש"ח בהתאמה.

החברה לא נתנה ביטוי בספריה לתוכנית האופציות.

6. בשנת 2006 הוגשה תביעה כנגד חברת דורון על סך של 220,000 ש"ח. לאחר התייעצות עם יועציה המשפטיים ובהמלצתם הוחלט כי יש ליצור הפרשה על סך של 150,000 ש"ח בגין התביעה. ביום 13/08/07 התקבל פסק הדין ובו חויבה חברת דורון לשלם לתובעים סך של 175,000 ש"ח. חברת דורון לא נתנה ביטוי בספריה לטיפול בתביעה.

7. לחברת דורון יש הוצאות לא מוכרות של 10,000 ש"ח בכל רבעון.

8. הנח כי אין הפרשים בין ההכנסה החייבת לרווח לפני מס בשנת 2007, למעט האמור בסעיף 7.

9. שיעור מס החברות לשנת 2007 הינו 30%. ביום 27/09/07 התקבל חוק על פיו שיעור המס החל לכל שנת 2007 הינו 29%.

נדרש:

הצג דוחות רווח והפסד של חברת דורון לכל אחד מארבעת הרבעונים של שנת 2007, כפי שיוצגו כמספרי השוואה ב – 2008.

שאלה מספר 6

להלן נתונים נבחרים מתוך מאזני הבוחן של חברת אריאל בע"מ (להלן – "אריאל"), חברה העוסקת בתחום התקשורת האלחוטית, לרבעון הראשון והשני של שנת 2006:

רבעון II	רבעון I	
		ש"ח
200,000	150,000	מכירות
80,000	60,000	עלות המכר
30,000	20,000	הוצאות מחקר ופיתוח
20,000	10,000	הוצאות מכירה ושיווק
26,000	12,000	הוצאות הנהלה וכלליות

- במאזני הבוחן לא נכללו ההשפעות של העסקאות והאירועים המפורטים בסעיפים 8-1:
1. חברת אריאל מכירה בהכנסותיה עם השגת אישור הקבלה מהלקוח בדבר תקינות המוצר והתקנתו. במהלך סקירת כרטסת ההכנסות ע"י חשב החברה, עלה כי הכנסות הרבעון הראשון כוללות עסקת מכירה ללקוח בהודו בסך 50,000 ₪ בגינה לא התקבל אישור קבלה מהלקוח וזאת כתוצאה מקשיים בהתקנת המוצר אצל הלקוח. אישור הקבלה התקבל בסוף יוני 2006. הרווח הגולמי במכירה כאמור הינו 60% מתמורת המכירה ועמלת הסוכן בגינה הינה 5% מתמורת המכירה. רשויות המס מכירות בהכנסות ובהוצאות כאמור על בסיס משלוח הסחורה.
 2. בהתאם לחוזה העסקת מנכ"ל החברה, זכאי המנכ"ל לבונוס שנתי בגובה 10% מהגידול השנתי במחזור החברה וזאת בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה. עובדי משרדי החברה, להם אין הסכם באשר לחלוקת בונוסים, קיבלו בכל שנה במהלך שמונה השנים האחרונות בונוס בשיעור של 3% מהמכירות השנתיות. עד מועד פרסום הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2006, הנהלת החברה לא קיבלה כל החלטה בנדון.
 3. החברה מיישמת בדוחותיה את התקן האמריקני SFAS 86 בדבר היוון עלויות תוכנה "Accounting for costs of Computer Software to be sold, Leased or Otherwise Marketed".
- ביום 29 באפריל (לפני פרסום הדוחות הכספיים לרבעון ה-I), בוצע בהצלחה ניסוי הרצת אבטיפוס של המוצר המיועד. הנהלת החברה בדעה כי המוצר הגיע לשלב הישימות הטכנולוגית ומכירות בגינה צפויות בראשית 2007 ועל כן עומד בתנאי היוון עלויות תוכנה של התקן. הנח כי כל הוצאות המחקר והפיתוח מיוחסות למוצר המיועד וכי בכל רבעון הוצאות המחקר והפיתוח מתפלגות באופן שווה. לצרכי מס הכנסה, הוצאות המחקר ופיתוח מותרות לניכוי בעת התהוותן.

4. חברת אריאל מחויבת על ידי לקוחותיה לעמוד בתקני ה-ISO הבינלאומיים ולבצע בדיקות שנתיות באשר לאיכות מוצריה ואופן עמידתם בתקני איכות בינלאומיים. הבדיקות, כאמור, מבוצעות בכל שנה בחודש אוקטובר ועלות לחברה היא 40,000 ₪.
5. התקציב לשנת 2006 כולל הוצאות בגין הדרכת עובדים בסך של 20,000 ₪. בהתאם לתוכנית העבודה השנתית, ההדרכות צפויות להתבצע במהלך חודש אוגוסט 2006.
6. בשנת 2005 הגיש לקוח לשעבר של החברה תביעה משפטית בסך 500,000 ₪ בגין מוצרים פגומים שלטענתו סופקו לו ע"י החברה. בהתאם להערכת יועציה המשפטיים, יצרה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005, הפרשה במלוא סכום התביעה. ביום 29 ביולי 2006 הגיעו הצדדים להסכם פשרה לפיו תשלם חברת אריאל בתחילת שנת 2007 ללקוח לשעבר סך של 450,000 ₪. לצורכי מס, ההוצאה תותר רק בעת תשלומה בפועל.
7. חברת אריאל נהנית מהטבות מס בשל היותה מפעל מאושר בהתאם לחוק עידוד השקעות הון. לחברה שלושה מפעלים מאושרים במסגרת המסלול "החלופי" הזכאים להטבות שלהלן, וכן פעילות אשר אינה זכאית להטבות מס כמפורט להלן:

פעילות	שנת הפעלה	מחזור בסיס	הטבות
פעילות שאינה במסגרת מפעל מאושר	-	0	פעילות שאינה זכאית להטבות מס
מפעל א'	2001	100,000	שנתיים ראשונות פטור, חמש שנים מס בשיעור 25%
מפעל ב'	2003	200,000	
מפעל ג'	2005	400,000	

בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, לצורך חישוב חבות המס השוטפת, ההכנסה החייבת של החברה המוקצית בין הפעילות שאינה במסגרת מפעל מאושר ובין כל אחד מהמפעלים המאושרים, בהתאם לחלקה של כל פעילות בכלל מחזור המכירות של החברה. חלקה של כל פעילות נמדד על פי ההפרש שבין מחזור הבסיס של המפעל העוקב ובין מחזור הבסיס של הפעילות הנדונה.

מידע נוסף:

נתונים נוספים לגבי התחזיות שליוו את הנהלת החברה בעת עריכת הדוחות הכספיים לרבעון I ולרבעון II לשנת 2006, בהתאמה:

הערות	רבעון II	רבעון I	
-	800,000	600,000	מכירות חזויות לשנת 2006
-	56,000	32,000	רווח חזוי לשנת 2006
-	120,000	90,000	הוצאות מחקר ופיתוח לשנת 2006
מתפלג באופן שווה בין הרבעונים	40,000	40,000	גידול בהפרשה לפיצויים, נטו
מתפלגות באופן שווה בין הרבעונים	12,000	12,000	הוצאות לא מוכרות

להלן נתונים נוספים לגבי תוצאות חברת אריאל בש"ח לשנה שהסתיימה בשנת 2005:

מכירות	400,000
--------	---------

שיעור המס החל על חברת אריאל הינו 31% (וזאת אם לא צוין אחרת). למעט האמור לעיל, לא היו הפרשים בין ההכנסה החייבת לצורכי מס לבין הרווח בספרים. חברת אריאל יוצרת מסים נדחים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 12. הנח לשם פשטות כי החברה יוצרת מסים נדחים לפי שיעור מס ממוצע של 25%. חברת אריאל מפרסמת את דוחותיה הרבעוניים חודש לאחר תום הרבעון.

נדרש:

להציג דוחות רווח והפסד ביניים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2006 וביום 30 ביוני 2006, וכן לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2006, בהתאם להוראת תקן בינלאומי 34. יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 7

חברת לירון בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה הפועלת בתחום המחשבים. החברה נסחרת בבורסת ניירות ערך בתל אביב החל ממועד הקמתה ביום 1 בינואר 2005. להלן תוצאות החברה, הלקוחות ממאזני הבוחן, לשלושת החודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2010 ו-30 ביוני 2010 ולתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010:

תשעה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	
30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	
	₪		
100,000	45,000	30,000	מכירות
(33,000)	(15,000)	(10,000)	עלות המכר
?	?	?	הוצאות מחקר ופיתוח
(25,000)	(28,000)	(7,000)	הוצאות הנהלה וכלליות
28,000	10,000	20,000	הכנסות אחרות

נתונים נוספים

1. החברה מעניקה לשני לקוחותיה הקבועים הנחות בהתאם למחזור הרכישות שלהם. בהתאם להסכם יקבלו לקוחות החברה הנחות קבועות כמפורט להלן:

<u>הנחה</u>	<u>סך מחזור המכירות</u>
₪ 500	בעת הגעה ליעד מכירות בסך של 4,000 ₪
₪ 750 נוספים	בעת הגעה ליעד מכירות בסך של 8,000 ₪
₪ 1,000 נוספים	בעת הגעה ליעד מכירות בסך של 12,000 ₪

- א. המכירות לכל אחד מהלקוחות הינו סך של 10% מכלל מכירות החברה.
- ב. החברה רשמה את ההנחות עם תשלומן בפועל בסעיף עלות המכר.
- ג. ביום 31 במרץ 2010 צפתה החברה כי סך מכירותיה בשנת 2010 תסתכמה ב-100,000 ₪. בימים 30 ביוני 2010 ו-30 בספטמבר 2010 צפתה החברה כי סך מכירותיה בשנת 2010 תסתכמה ב-120,000 ₪, בהתאמה.

2. ביום 1 באפריל 2010 התכנס דירקטוריון החברה והחליט להעמיד למכירה את מכונת היצור לוחות מסך לרבות מלאי חומרי הגלם הקשור אליה, במסגרת עסקה אחת. החל מאותו היום התחילה החברה במאמצי השיווק והעמידה את מכונת היצור לרבות המלאי למכירה תמורת 55,000 ₪, מחיר המייצג את השווי ההוגן של מכונת הייצור לרבות המלאי. החברה צופה כי תוכל לממש את קו היצור עד סוף שנת 2010. עד ליום 30 בספטמבר 2010 טרם מומשו הנכסים כאמור.

להלן נתונים לגבי הנכסים המיוחסים לקו הייצור ליום 1 באפריל 2010 :

<u>מידע נוסף</u>	<u>ערך בספרים (ב ש"ח)</u>	
(א)	10,000	מלאי לוחות מסך
(ב)	47,500	קו יצור

- א. המלאי כולל 100 לוחות מסך. שווי המימוש נטו, של המלאי לימים 1 באפריל 2010, 30 ביוני 2010 ו- 30 בספטמבר 2010 הינו 10,000 ש"ח, 9,000 ש"ח ו-9500 ש"ח. לא היו מימושים של מלאי זה במהלך שנת 2010.
- ב. המכונה נרכשה בעת הקמת החברה ומופחתת בקו ישר על פני אורך חיים השימושיים של 10 שנים.
- ג. השווי ההוגן של המכונה לרבות המלאי לימים 30 ביוני 2010 ו- 30 בספטמבר 2010 הינו 55,000 ש"ח, ו-50,000 ש"ח, בהתאמה. עלויות המכירה הינן 5% מהעסקה.
- ד. החברה לא רשמה ירידות ערך בגין המכונה לרבות מלאי לוחות המסך, והנתונים לעיל, לא קיבלו ביטוי במאזני הבוחן של החברה.

3. מבנה בתל אביב

- א. בבעלות החברה מבנה בתל אביב המוחזק להשכרה. המבנה נרכש ביום 1 בינואר 2006 תמורת 500,000 ש"ח. אורך החיים השימושיים של המבנה ליום הרכישה הינו 20 שנה.
- ב. היום 1 בינואר 2010 החליטה הנהלת החברה כי ביום 31 במרץ 2010 עם הפסקת תקופת ההשכרה היא תעביר את משרדיה למבנה. בפועל לא הספיקה החברה לאייש את המבנה באותו מועד, אלא רק ביום 30 ביוני 2010. בתקופה שבין אפריל ליוני 2010 המבנה נותר ללא שימוש.
- ג. השווי ההוגן של המבנה (לרבות הקרקע) ליום 31 בדצמבר 2009 הינו 420,000 ש"ח.
- ד. לאורך כל התקופות הקרקע מהווה 40% מהעלות ו/או השווי ההוגן הכולל של המבנה.
- ה. החברה מודדת את קבוצת הקרקעות והמבנים המהווים רכוש קבוע באמצעות מודל ההערכה מחדש. ההערכות מחדש מבוצעות ביום 30 בספטמבר של כל שנה.
- ו. החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן למדידת נדל"ן להשקעה.
- ז. המספרים המוצגים במאזן הבוחן מתייחסים לטיפול במבנה כנדל"ן להשקעה לאורך כל שנת 2010.
- ח. סעיף הכנסות אחרות מורכב מהרווחים או ההפסדים בגין המבנה בלבד.

4. מחקר ופיתוח

- א. החל מיום 1 ביולי 2009 החברה מפתחת טכנולוגיה חדשה לייצור שבבים. לשם כך החברה שכרה שירותי יעוץ ופיתוח מחברת ביתא בע"מ. בהתאם להסכם עם חברת ביתא בע"מ תשלם החברה את התמורה במזומן לפי שווי של 9,000 מניות של החברה כפי שיהיו ביום 31 בדצמבר 2011, בתנאי שחברת ביתא בע"מ תספק את שירותיה עד לאותו מועד.
- ב. מחקר ופיתוח של הטכנולוגיה מתבצע באופן רציף ואחיד לאורך כל התקופה.
- ג. החל מיום 1 ביולי 2010 עומדת החברה בקריטריונים הנדרשים להיוון עלויות המחקר והפיתוח כנכס על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 38, ולכן החלה בהיוון.
- ד. להלן נתונים על מחיר המניה של החברה למועדים השונים:

<u>מועד</u>	<u>מחיר מניה בש"ח</u>
31.12.2009	5
31.3.2010	6
30.6.2010	6.5
30.9.2010	7

ה. הנח כי שלטונות המס מכירות בטיפול החשבונאי הנאות בגין סעיף זה.

5. בחודש מאי 2010 הוגשה כנגד החברה תביעה משפטית בגין הפרת זכויות פטנט. בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים של החברה, נכון ליום 30 ביוני 2010 נכללה במאזן הבוחן הפרשה בסך של 20,000 ₪. ביום 15 ביולי 2010 התבררה התביעה בבית המשפט, ונקבע כי החברה אינה מחויבת לשלם כספים לתובע.

6. מסים על הכנסה

- א. שיעור המס החל על החברה הינו 25%.
- ב. ביום 31 בדצמבר 2009 לחברה הפסדים מועברים לצורכי מס בסך של 10,000 ₪ בגינם לא נרשמו מסים נדחים עקב אי ודאות לניצולם. נכון ליום 31 במרץ 2010 צופה החברה כי הכנסתה החייבת לשנת 2010 תסתכם לסך של 50,000 ₪. תחזית זו לא השתנתה במהלך שנת 2010.
- ג. רשויות המס אינן מכירות בשערוך וירידת ערך של הנכסים ומתירות בגינם פחת בקו ישר על העלות המקורית.

7. החברה מפרסמת את דוחותיה הכספיים חודש ימים לאחר תום הרבעון.

נדרש:

הצג/י דוחות רווח והפסד של חברת לירון בע"מ לכל אחד משלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2010, תוך פירוט חישובים נלווים. בכל אחד מהרבעונים יש להציג דוח לשלושה חודשים בלבד.

שאלה מספר 8

חברת ליאת בע"מ (להלן "החברה") הינה חברה יצרנית הפועלת בישראל. לחברה שני מגזרי פעילות – מגזר הלבשה ומגזר הנעלה. להלן דוחות רווח והפסד של החברה לרבעונים הראשון והשני של שנת 2009, לפני התייחסות לנתונים נוספים:

דוח רווח והפסד לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:		נתונים נוספים	
30 ביוני 2009	31 במרץ 2009		
₪	₪		
300,000	380,000		מכירות
<u>(180,000)</u>	<u>(160,000)</u>	1,2	עלות המכר
120,000	220,000		רווח גולמי
(65,000)	(35,000)	3	הוצאות מכירה ושיווק
(20,000)	(25,000)	4	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	1	הוצאות אחרות
35,000	160,000		רווח לפני מס
?	?	4	הוצאות מס
?	?		רווח לאחר מס

נתונים נוספים:

1. הפסקת פעילות מגזר הלבשה

ביום 30 במרץ 2009 בעקבות המצב הביטחוני והאטה במשק ביקשה הנהלת החברה להפסיק את פעילות מגזר הלבשה. בקשת ההנהלה אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 31 במרץ 2009, אשר פרסם באותו מועד, לראשונה, תוכנית פורמלית מפורטת להפסקת הפעילות. בהתאם לתוכנית החלה החברה לפעול לאיתור רוכש פוטנציאלי לכל נכסי המגזר, תוך ציפייה לעשות כן, עד ליום 30 בספטמבר 2009.

א. להלן נתונים תוצאתיים המתייחסים למגזר הלבשה בלבד:

דוח רווח והפסד לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:		נתונים נוספים	
30 ביוני 2009	31 במרץ 2009		
₪	₪		
130,000	230,000		מכירות
<u>(105,000)</u>	<u>(85,000)</u>	1	עלות המכר
25,000	145,000		רווח גולמי
(10,000)	(10,000)		הוצאות מכירה ושיווק
(20,000)	(11,000)		הוצאות הנהלה וכלליות
-	-		הכנסות (הוצאות) אחרות
(5,000)	124,000		רווח (הפסד) לפני מס

ב. מגזר ההלבשה כולל קו ייצור אחד אשר נרכש ב-1.1.07 תמורת 600,000 ₪. והופחת בשנים 2007 ו- 2008 על ידי החברה על פני 10 שנים בשיטת הקו הישר. בעקבות החלטת ההנהלה לממש את מגזר ההלבשה לא הפחיתה החברה את קו הייצור במהלך שנת 2009 ודוחות רווח והפסד הנתונים הן של החברה והן של מגזר ההלבשה אינם כוללים הפחתה כלשהיא בגינם, וזאת למרות שעד ליום 30 ביוני 2009 קו הייצור המשיך בפעילותו.

ג. מגזר ההלבשה הינו יחידה מניבה מזומנים הכולל שני נכסים: מוניטין בשווי של 80 אלפי ₪ וקו הייצור (ראה נתון 1 ב' לעיל). השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכסים נטו של מגזר ההלבשה הינו 450,000 ₪ ו- 500,000 ₪ ליום 31 במרץ 2009 וליום 30 ביוני 2009, בהתאמה. הנח כי החברה בחנה את הצורך בהפרשה לירידת ערך נכסים לזמן ארוך בהתאם לתקן בינלאומי 36.

2. רכוש קבוע (פעילות נמשכת)

בתחילת חודש אפריל 2009 העריכה החברה כי אומדן אורך החיים של מכונות שבבעלותה, המשמשות את הפעילות הנמשכת בלבד, עלה מ- 10 שנים ל- 16 שנים סך הכל. המכונות נרכשו ביום 1 באפריל 2007 בעלות של 275,000 וערך השייר שלהן הינו אפס. בסוף חודש יוני 2009 החליטה החברה כי יש לשנות גם את שיטת ההפחתה של המכונה הנ"ל משיטת סכום ספרות השנים היורד לשיטת הקו הישר. החברה טרם טיפלה בשינויים הנ"ל (שינוי אומדן אורך החיים השימושיים ושינוי שיטת הפחתה). הנח כי השינויים הנ"ל מוכרים לצורכי מס.

3. החברה עורכת מסע פרסום – סתיו בתחילת הרבעון השלישי. במסגרת זו משרד הפרסום של החברה הפיק קטלוג מפואר תמורת 20,000 ₪. הקטלוג הועבר למחסני החברה ביום 22 ביוני 2009, שם נשמר בחשאי עד להפצתו בחנויות. ביום 15 ביולי 2009 הופץ הקטלוג לחנויות וזכה להצלחה מרובה. החברה טרם רשמה הוצאות בגין הקטלוג בדוחות רווח והפסד המוצגים לעיל.

4. מנכ"ל החברה, מר אלעד, זכאי לבונוס שנתי, אשר נגזר ממחזור המכירות של הפעילות הנמשכת של החברה, כדלקמן:

בונוס בש"ח	יעד מכירות שנתי (*)	
20,000	550,000	מדרגה א'
30,000	600,000	מדרגה ב'
40,000	650,000	מדרגה ג'

(*) מחזור המכירות הצפוי, לכל נקודת זמן, מהווה אקסטרפולציה של מחזור המכירות המצטבר מפעילות נמשכת.

הבונוס למנכ"ל, טרם קיבל ביטוי בדוחות רווח והפסד המוצגים לעיל.

5. הוצאות מס

- א. לחברה הפסדים מועברים לצורך מס משנים קודמות בסך של 100,000 ₪ בגינם לא יצרה החברה מסים נדחים.
- ב. החברה מתכננת אירוע חברתי לחודש אוגוסט 2009, בעלות של 20,000 ₪. הוצאות האירוע החברתי אינן מוכרות כהוצאה לצורך מס. נכון ליום 30 ביוני 2009, נדחה האירוע לחודש אוקטובר 2009.
- ג. החברה צופה, לאורך כל תקופת הדיווח, כי תסיים את שנת 2009 ברווח חשבונאי לפני מס בסך של 60,000 ₪. הרווח החשבונאי הנ"ל כולל צפי לרווח לפני מס לפעילות המופסקת. הנח כי אין הבדלים בין הרווח החשבונאי לבין ההכנסה החייבת לצורכי מס למעט האמור בנתונים 5 (א) ו-5 (ב) לעיל.
- ד. ביום 30 ביוני 2009, לאחר התארגנות החברה לתקציב הרב שנתי שלה, צופה החברה כי יתאפשר לה לנצל את כל ההפסדים המועברים לצורך מס בעתיד הנראה לעין.
- ה. שיעור המס החל על החברה הינו 25%.

נדרש

הצג/י דוחות רווח והפסד של חברת ליאת בע"מ, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי

IAS 34. דיווח כספי לתקופת ביניים, כפי שהוצגו כמספרי השוואה:

- א. לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 (רבעון ראשון); ו-
- ב. לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (רבעון שני).

שאלה מספר 9

חברת צעצוע בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית העוסקת בייצור, שיווק ומכירת צעצועים. להלן נתוני רווח והפסד מתוך מאזני הבוחן של החברה לרבעונים של שנת 2011 (בש"ח):

נתון	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
	47,000,000	62,000,000	53,000,000	59,000,000	מכירות
2,3	28,000,000	39,000,000	31,000,000	35,000,000	עלות המכר
	19,000,000	23,000,000	22,000,000	24,000,000	רווח גולמי
4,5	2,000,000	3,500,000	2,500,000	3,000,000	הוצאות מכירה ושיווק
6	10,000,000	14,000,000	13,000,000	12,000,000	הוצאות הנהלה וכלליות
7	18,250	18,250	18,250	18,250	הוצאות אחרות
	6,981,750	5,481,750	6,481,750	8,981,750	רווח תפעולי
8	2,446,269	2,446,269	2,446,269	2,446,269	הוצאות מימון
	4,535,481	3,035,481	4,035,481	6,535,481	רווח לפני מסים על ההכנסה
9	?	?	?	?	מסים על ההכנסה
	?	?	?	?	רווח נקי

נתונים נוספים:

1. החברה מחזיקה 2 סוגים של מלאי: מלאי מוצרים מוגמרים של צעצועים ארוזים המוכנים למכירה, ומלאי רכיבי פלסטיק המשמשים כחומרי גלם לייצור הצעצועים הני"ל. החברה רשמה את 2 סוגי המלאי במאזני הבוחן לפי העלות. מלאי הצעצועים הארוזים בתום כל רבעון נמכר ברבעון העוקב. להלן נתוני המלאי לתום הרבעונים של שנת 2011 (בש"ח):

	מלאי מוצרים מוגמרים		מלאי חומרי גלם		
	עלות	שווי מימוש, נטו	עלות	שווי מימוש, נטו	
31.3.2011	17,000,000	16,000,000	15,000,000	15,700,000	
30.6.2011	19,000,000	20,300,000	16,000,000	15,200,000	
30.9.2011	21,000,000	22,500,000	20,000,000	18,500,000	
31.12.2011	25,000,000	26,500,000	23,000,000	24,000,000	

2. ביום 1 בינואר 2007 רכשה החברה מכונת ייצור תמורת 3,000,000 ש"ח. המכונה מופחתת בשיטת סכום ספרות השנים היורד על פני 7 שנים. במהלך הרבעון השני בשנת 2011 החליטה החברה לשנות את אומדן אורך חיי המכונה ל- 4 שנים החל מיום 31 במרץ 2011. כמו כן, במהלך הרבעון השלישי בשנת 2011 החליטה החברה לשנות את שיטת הפחת לשיטת הקו הישר החל מיום 1 ביולי 2011 ולקבוע אומדן לערך גרט של 40,000 ש"ח. הוצאות הפחת נרשמו בעלות המכר אך טרם ניתן ביטוי בחשבונו לשינוי שיטת הפחת ולשינוי האומדנים שבוצעו בשנת 2011 (יש להתעלם מהשפעת שינוי שיטת הפחת והאומדנים על המלאי).

3. סמנכ"ל השיווק של החברה זכאי למשכורת חודשית של 70,000 ש"ח ובנוסף בשיעור של 1% מהרווח לפני מס של החברה. במהלך חודש דצמבר בשנת 2011 הוחלט להגביל את הוצאות

השכר השנתיות (משכורת ובנוסף) של סמנכ"ל השיווק לסך של 1,000,000 ש"ח. החברה רשמה את הוצאות השכר בגין סמנכ"ל השיווק בהוצאות מכירה ושיווק באופן הבא: סך של 300,000 ש"ח בכל אחד משלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2011 וסך של 100,000 ש"ח ברבעון הרביעי.

4. ביום 15 ביוני 2011 רכשה החברה זמן פרסום בערוץ 2 אשר ינוצל על ידה (או על ידי אחרים להם תמכור את זמן הפרסום) עד חצי שנה ממועד הרכישה. הוצאות הרכישה בסך 850,000 ש"ח נרשמו בהוצאות מכירה ושיווק ביום הרכישה. זמן הפרסום נוצל על ידי החברה במהלך חודש ספטמבר 2011.

5. ביום 1 בינואר 2011 העניקה החברה 4,000 מניות למנכ"ל החברה, בתנאי שהוא ימשיך לעבוד בחברה עד תום שנת 2011. ביום ההענקה עמד השווי ההוגן של כל מניה על 18 ש"ח, בתום הרבעון השני בשנת 2011 על 16 ש"ח ובתום הרבעון השלישי בשנת 2011 על 15 ש"ח. כמו כן, בתום הרבעון השלישי הוסיפה החברה להעניקה חלופת תשלום במזומן, לפיה יוכל המנכ"ל לבחור בין קבלת 4,000 המניות לבין קבלת מזומן בסכום השווה ל- 4,000 מניות במועד ההבשלה. במועד ההבשלה עמד מחיר המניה על 17 ש"ח. ביום ההבשלה זקפה החברה להוצאות הנהלה וכלליות את כל ההוצאות שהתהוו בגין התוכנית למנכ"ל (מיום ההענקה ועד ליום ההבשלה).

6. ביום 1 בינואר 2011 חכרה החברה מכונת ייצור לתקופה של 8 שנים תמורת דמי חכירה שנתיים המשולמים בסוף כל שנה. בתום תקופת החכירה תוכל החברה לרכוש את המכונה תמורת מחיר הזדמנותי של 21,835 ש"ח. שיעור הריבית השנתי גלום בעסקת החכירה הוא 9%. אורך החיים הכלכלי של המכונה הינו 9 שנים. החברה נוהגת להפחית מכונות דומות בשיטת הקו הישר. החברה טיפלה בעסקת החכירה כחכירה תפעולית וזקפה את ההוצאות לסעיף הוצאות אחרות. סעיף הוצאות אחרות כולל אך ורק את תוצאות עסקת חכירה זו.

7. ביום 1 בינואר 2011 נטלה החברה הלוואה בסך 40,000,000 ש"ח מבנק אימפריה בע"מ. ההלוואה הינה לחמש שנים ומוחזרת בתשלומים קבועים וזהים של קרן וריבית מדי סוף רבעון החל מיום 31 במרץ 2011. הוצאות המימון המופיעות במאזני הבוחן של החברה נרשמו אך ורק בגין הלוואה זו, כאשר החברה זקפה את מלוא ההחזרים (קרן וריבית) בגין ההלוואה להוצאות המימון.

8. עד שנת 2010 שיעור מס החברות החל על החברה הינו 24%. ביום 1 ביולי 2011 עבר בכנסת חוק לשינוי שיעור המס ל- 25%, רטרואקטיבית מתחילת שנת 2011. ביום 31 בדצמבר 2010 היו לחברה הפסדים להעברה בסך של 5,000,000 ש"ח, ובגין 60% מסכום זה יצרה החברה מסים נדחים. לאורך כל התקופות, אין הבדלים בין הרווח החשבונאי לפני מס לבין ההכנסה החייבת לצרכי מס. להלן תחזית הרווח השנתי לשנת 2011 במועדים שונים (בש"ח):

<u>תאריך התחזית</u>	<u>רווח שנתי (לפני מס) צפוי לשנת 2011</u>
31.3.2011	17,000,000
30.6.2011	19,500,000
30.9.2011	22,000,000

9. הדוחות הכספיים של החברה מתפרסמים לאחר חודש מתום כל רבעון.

נדרש:

להציג דוחות רווח והפסד לתקופות ביניים של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31.3.11, 30.6.11,

30.9.11 ו- 31.12.11.

יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 10

להלן נתונים מתוך מאזני הבוחן של חברת הצעצוע בע"מ (להלן: "החברה"), העוסקת ביבוא ובמכירה של צעצועים ברחבי הארץ (שוק המאופיין בתנודתיות רבה), לרבעון הראשון של שנת 2011 ולרבעון השני של אותה שנה:

רבעון 1-2011 (בש"ח)	רבעון 2-2011 (בש"ח)	
50,000	50,000	הוצאות פרסום ושיווק
60,000	50,000	הוצאות הנהלה וכלליות
20,000	20,000	הוצאות אחרות

הנתונים המפורטים להלן טרם הובאו בחשבון במאזני הבוחן האמורים לעיל (למעט אם נאמר אחרת):

1. להלן נתונים אודות רכישות ומכירות החברה ותנועת המלאי בחברה בשנת 2011:

תאריך	פעולה	כמות יחידות	מחיר ליחידה (בש"ח)*
י.פ. 1.1.11		1,000	100
5.1.11	רכישה	1,000	120
5.2.11	מכירה	1,500	200
5.4.11	מכירה	500	110
5.5.11	רכישה	2,000	90
5.6.11	מכירה	1,600	180
5.8.11	מכירה	200	80

* הסכום מייצג עלות רכישה או תמורת מכירה של יחידת מלאי בהתאם לפעולה שנעשתה. החברה מנהלת את המלאי לפי שיטת "נכנס ראשון יוצא ראשון" (נרי"ר). כמו כן, יש להניח שעלויות המכירה של המלאי זניחות.

2. סעיף הוצאות אחרות במאזן הבוחן מייצג את הוצאות הפחת של החברה בגין יתרות נדלין להשקעה שהיא מחזיקה. להלן נתונים בדבר הנדלין להשקעה של החברה (הסכומים הינם בש"ח):

תאריך	עלות מופחתת	שווי הוגן
1.1.11	800,000	1,000,000
31.3.11	780,000	950,000
30.6.11	760,000	1,050,000

החברה יישמה את מודל העלות לצורך הטיפול החשבונאי בנדלין להשקעה. ביום 30.6.11 החליטה החברה לשנות את מדיניותה החשבונאית ולעבור למדוד את הנדלין להשקעה לפי מודל השווי ההוגן, מכיוון שלדעת החברה מדיניות חשבונאית זאת רלבנטית יותר למשתמשים בדוחות הכספיים.

3. כנגד החברה עמדה ביום 31.3.11 תביעה שהגיש נגדה אחד מספקיה לשעבר בתחילת הרבעון הראשון של שנת 2011. הוצאות הנהלה וכלליות לרבעון הראשון במסגרת מאזן

הבוחן של החברה כוללות סכום של 10,000 ₪ בגין התביעה הנ"ל. ביום 10.4.11 הגיעה החברה לפשרה עם אותו הספק לפיה היא תשלם לו סכום של 15,000 לסילוק התביעה.

4. ביום 2.4.11 אחד הצעצועים שנמכר ע"י החברה התפוצץ וגרם ללקוח פציעה. על מנת שלא לגרום לפגיעה במוניטין של החברה, החברה הגיעה לפשרה עם הלקוח ביום למחרת הפגיעה לפיה החברה תשלם ללקוח 50,000 ₪ בתמורה לכך שהלקוח לא יתבע את החברה וישמור בסוד את עצם האירוע.

5. במסגרת תהליך רה-ארגון בחברה, החברה הודיעה במהלך חודש אפריל ל-10 מעובדי השיווק שלה על פיטוריהם מהחברה, כאשר במקביל לכך היא פרסמה על כך הודעות לעיתונות. העלות שנגרמה לחברה בשל הפיטורין היא 30,000 ₪. ההחלטה העקרונית אודות הפיטורין התקבלה ע"י הנהלת החברה (בישיבה סגורה שתוכנה לא פורסם) בחודש פברואר 2011.

6. לחברה הפסד מועבר לצורכי מס בסך 60,000 ₪, בגינו החברה לא יצרה נכס מסים נדחים בספריה ליום 31.12.10, מכיוון שהיא לא צפתה (באותו המועד) כי תהיה לה ברמת ודאות מספקת הכנסה חייבת במס כנגדה ניתן יהיה לקזז את ההפסד המועבר.

7. להלן צפי החברה בכל אחד ממועדי החתך לגבי הרווח לצרכי מס ליתרת שנת 2011 (בש"ח):

תאריך	סך רווח לצרכי מס (הכנסה חייבת) ברבעונים העוקבים של שנת 2011
31.3.11	150,000
30.6.11	200,000

8. החברה מחזיקה ב-40% מהמניות של חברת "הצעצוע האלקטרוני" (להלן: "החברה הכלולה") שהינה חברת סטרט-אפ לפיתוח צעצועים חדשים. החברה מטפלת בהחזקתה בחברה הכלולה בהתאם לשיטת השווי המאזני. ליום 31.12.10 לחברה הכלולה הפסד מועבר לצרכי מס בסך 30,000 ₪ בגינו היא לא יצרה נכס מסים נדחים. במהלך הרבעון הראשון והשני של שנת 2011 לחברה הכלולה היו הפסדים נוספים בסך 10,000 ₪ כל רבעון. לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2011, בעקבות פריצת דרך בפיתוח, החברה הכלולה מעריכה שבשנת 2012 היא תתחיל להרוויח כאשר סכום הרווחים שייוצרו לה בשנת 2012 יהיה גדול יותר מסך כל ההפסדים שיצברו לה עד סוף 2011 (החברה הכלולה מעריכה שעד סוף שנת 2011 היא תמשיך להפסיד).

9. יש להניח כי הרווח החשבונאי הן של החברה ושל החברה הכלולה זתה להכנסה החייבת (לצרכי מס).

10. בהתאם לחקיקה אשר שררה ביום 31.12.10, מס החברות בשנים 2011 ו-2012 יהא 24%-1-25%, בהתאמה.

11. החברה מפרסמת דוחות כספיים (שנתיים ורבעוניים) 30 יום לאחר תום תקופת הדיווח.

גדרש:

להציג דוחות רווח והפסד של החברה לתקופות ביניים של שלושה חודשים ושל שישה חודשים
שהסתיימו ביום 30.6.11 .
יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 11

להלן נתונים מתוך דוחותיהן הכספיים של החברות זאב בע"מ ואביטל בע"מ ליום 31 בדצמבר 2005.

<u>חברת זאב בע"מ</u>				
<u>רבעון 1</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 4</u>	
2,000	3,000	800	2,200	מכירות
500	700	280	500	רווח גולמי
140	151	131	281	הוצאות הנהלה וכלליות
75	(100)	80	30	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>חברת אביטל בע"מ</u>				
<u>רבעון 1</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 4</u>	
1,500	2,000	800	1,800	מכירות
375	550	100	400	רווח גולמי
310	160	130	140	הוצאות הנהלה וכלליות
65	34	120	90	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

נתונים נוספים:

1. חברת זאב בע"מ רכשה את כל מניות חברת אביטל בע"מ ב-1.4.05. עלות הרכישה עלתה על ההון העצמי של חברת אביטל בע"מ ליום 1.4.05 ב-80 אלף ₪.
2. בכל רבעון נמדדה ירידת ערך מוניטין בשיעור 2.5% מהעלות המקורית.
3. הוצאות הנהלה וכלליות בחברת זאב בע"מ ברבעון 4 כוללות עמלה לחברת שיווק בשיעור 1% מהמכירות של חברת זאב בע"מ ללקוחות חיצוניים במשך כל השנה ומהמכירות של חברת אביטל בע"מ ללקוחות חיצוניים מיום רכישתה ע"י חברת זאב בע"מ. (הנח כי מדובר על הוצאה של זאב)
4. הוצאות הנהלה וכלליות בחברת אביטל בע"מ ברבעון 1 כוללות הוצאות שכר דירה של משרדי ההנהלה בסך 160 אלף ₪ לשנה כולה וכן 22 אלף ₪ הוצאות ניקיון בגין רבעון 2 ששולמו מראש. עובדות אלה לא היו ידועות במועד עריכת הדו"חות הכספיים הרבעוניים של חברת זאב בע"מ. אולם אין בחשיפתן המאוחרת של עובדות אלה כדי לשנות את עלות רכישת המניות של אביטל בע"מ.
5. לחברת אביטל בע"מ ברבעון ה-3 רווח לפני מס בסך 80 אלף ₪ מפדיון מוקדם של אגרות חוב שהנפיקה החברה בשנת 2003. סכום המס בגין רווח זה הוא 30 אלף ₪. הרווח לפני מס קוזז מהוצאות המימון של אביטל בע"מ.
6. בסוף הרבעון ה-3 שינתה חברת זאב בע"מ את תחשיב עלות המלאי משיטת נ.ר.י.ר לשיטת הממוצע המשוקלל. לו יושם שינוי השיטה כאמור מתחילת הרבעון ה-1, הרווח הגולמי

- ברבעון ה-1 היה גדל ב- 100 אלף ₪, ברבעון ה-2 היה גדל ב- 120 אלף ₪ וברבעון ה-3 הרווח הגולמי היה קטן ב- 100 אלף ₪ לעומת התוצאות שדווחו.
7. במשך השנה היו מכירות בין- חברתיות כדלהלן:
- רבעון 1: חברת אביטל בע"מ מכרה 20% לחברת זאב בע"מ. מלאי שמקורו במכירות אלה נמכר ללקוחות חיצוניים בחודש דצמבר.
- רבעון 2: חברת זאב בע"מ מכרה 20% ממכירותיה במחיר של עלות בתוספת 20% לחברת אביטל בע"מ. חברת אביטל בע"מ מכרה מלאי שמקורו במכירות אלה במחיר של עלות שלה בתוספת 10% ללקוחות חיצוניים ברבעון ה-3.
8. בתום כל רבעון, צפתה ההנהלה של חברת זאב באופן מדויק את ההכנסות וההוצאות בהמשך השנה.
9. המס הנדחה בסך 27 אלף ₪ הכלול במאזנה של חברת זאב בע"מ ליום 31.12.04 מתייחס להפסד להעברה לצורכי מס בסך 100 אלף ₪.
10. שיעור המס בשנת 2005 43.5%.

נדרש:

לערוך דו"חות רווח והפסד מאוחדים לארבעת הרבעונים של שנת 2005..

שאלה מספר 12

חברת לבונה מתוקה בע"מ (להלן-"החברה") הינה חברה המתמחה בייצור ושיווק זרים מסוגים שונים לכל מטרה או אירוע. החברה הוקמה בשנת 2003 והחלה להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בשלהי שנת 2006. לחברה מספר חברות בנות המוחזקות בשיעור 100%.

להלן נתונים שונים בדבר תוצאות מאוחדות של חברת האם הפועלת בישראל וחברת בת א' הפועלים בישראל, הלקוחים ממאזני הבוחן, לשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2009:

<u>רבעון 1</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 3</u>	
	אלפי ₪		
65,000	50,000	40,000	מכירות
39,348	29,546	24,734	עלות המכר
1,000	2,000	1,000	הוצאות מכירה ושיווק
4,381	20,886	8,977	הוצאות הנהלה וכלליות

להלן נתונים שונים בדבר תוצאות חברת בת ב' בארה"ב, הלקוחים ממאזני הבוחן, לשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2009 באלפי דולר: מטבע הפעילות של חברת בת ב' הינו דולר.

<u>רבעון 1</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 3</u>	
	אלפי דולר		
5,000	7,000	8,000	מכירות*
2,500	3,500	4,500	עלות המכר
500	500	500	הוצאות מכירה ושיווק
1,000	1,000	1,000	הוצאות הנהלה וכלליות

* ביום 30 ביוני 2009, הזמין לקוח אחד מניו יורק זרים בסך 4,000 אלפי דולר. הרווח הגולמי בעסקה זו זהה לרווח הגולמי הכללי של הסניף במהלך הרבעון בו בוצעה. לצורך הוצאות העסקה הנ"ל לפועל, נשאה החברה בעלויות מכירה ושיווק בסך 100 אלפי דולר. יתר ההכנסות וההוצאות של הסניף התפלגו באופן שווה על פני הרבעונים.

נתונים נוספים:

1. עד לשנת 2010 הפעילות בישראל הייתה בשני מגזרי פעילות: זרי פרחים ע"י חברת בת א' וזרי ממתקים ע"י חברת האם. ביום 31 בינואר 2010 פרסמה החברה באמצעי התקשורת, כי לאור משבר המים בישראל, תפסיק לשווק זרי פרחים בישראל (תפסיק את פעילות חברת בת א') ותתמקד בזרי ממתקים בלבד. לפיכך, עד לתום הרבעון הראשון של שנת 2010 הפסיקה החברה לחלוטין את פעילות מגזר זרי הפרחים בדרך של נטישה. להלן נתונים בדבר פעילות מגזר זרי הפרחים לשנת 2009:

- מכירות מגזר זרי הפרחים היוו 40% מהמכירות בישראל לאורך כל שנת 2009.
- הרווח הגולמי של מגזר זרי הפרחים ברבעון הראשון של שנת 2009 היה 40%. ברבעון השני של שנת 2009, בעקבות עליה משמעותית במחירי המים, ירד הרווח הגולמי של מגזר זרי הפרחים ל-25%. שיעור רווח גולמי זה לא השתנה ברבעון השלישי של שנת 2009.

ג. הוצאות מכירה ושיווק במגזר זרי הפרחים בישראל הינן 1% מהכנסות המגזר לאורך כל שנת 2009.

ד. הוצאות הנהלה וכלליות של מגזר זרי הפרחים בישראל הסתכמו לסך 1,000 אלפי ₪, בכל רבעון

2. להלן מידע בדבר מלאי זרי ממתקים :

א. נתונים בדבר עלות ושווי מימוש נטו :

	רבעון	רבעון	רבעון	
	אלפי ₪			
עלות	21,000	20,400	18,600	
שווי מימוש נטו	22,000	19,400	18,000	

ב. הנתונים על פי מאזן בוחן אינם כוללים ירידות ערך מלאי.

ג. שווי המימוש נטו של המלאי ליום 31 בדצמבר 2008 גבוה מעלותו.

ד. מלאי הסגירה בכל אחד משלושת הרבעונים מורכב מרכישות של אותו רבעון בלבד.

3. ספק משלוחי זרי הממתקים ללקוחות הינו חברת מור בע"מ (להלן – "חברת מור"). עלות המשלוחים נכללת בעלות המכר (מחיר מכירת הזרים כולל את מחיר המשלוח). בין החברה לחברת מור הסכם, לפיו תקבל החברה הנחה פרוגרסיבית, תלויה בכמות המשלוחים, על פי המדרגות הבאות :

שיעור ההנחה	סך המחזור בנין המשלוחים
0%	עד – 2,500 אש"ח
10%	מ- 2,500 אש"ח ועד 4,000 אש"ח
15%	מ- 4,000 אש"ח ועד 5,000 אש"ח
20%	מעל 5,000 אש"ח

א. עד ליום 31 במרס 2009 רכשה החברה שירותי משלוחים מחברת מור בסך 1,500 אלפי ₪. החברה צופה כי תרכוש במהלך שנת 2009 שירותי משלוחים מחברת מור בסך 5,200 אלפי ₪ (כולל רכישות רבעון ראשון).

ב. מסוף הרבעון הראשון ועד ליום 30 ביוני 2009 רכשה החברה שירותי משלוחים מחברת מור בסך 900 אלפי ₪. עקב החרפת המיתון צפתה החברה, כי תרכוש במהלך שנת 2009 שירותי משלוחים מחברת מור בסך 3,500 אלפי ₪ (כולל רכישות רבעונים 1 ו-2).

ג. ביום 30 בספטמבר 2009, לאור תחזיות בדבר יציאה מהמשבר הכלכלי, צפתה החברה כי תרכוש במהלך שנת 2009 שירותי משלוחים מחברת מור בסך 4,600 אלפי ₪ (כולל רכישות רבעונים 1, 2 ו-3). עד וכולל יום זה רכשה החברה שירותי משלוחים בסך 3,600 אלפי ₪.

ד. החברה רשמה את ההנחה על פי הרכישות בפועל, כלומר – רק לאחר שעברה את סף ה- 2,500 אלפי ₪ רשמה את רכישותיה בניכוי הנחה.

4. עקב המיתון הכבד החליטה חברת האם בישיבת דירקטוריון מיום 25 במרץ 2009 לפטר 12 עובדים ולהעניק להם פיצויים מיוחדים (מעבר לפיצויים הרגילים). הודעה רשמית הועברה

לעובדים ביום 30 במרץ 2009. שבעה ימים מאוחר יותר נשלחו מכתבי פיטורין לעובדים. הוצאות פיצויי הפיטורין המיוחדים בגין עובדים אלו הינן 7,400 אלפי ₪. החברה רשמה את הוצאות הנ"ל בספריה במהלך הרבעון השני של שנת 2009.

5. ביום 13 באפריל 2009 תרמה החברה 1,000 אלפי ₪ לאגודה למען החייל. החברה נוהגת באופן עקבי לתרום כל שנה סכום זה למוסד כלשהו. לפיכך, מפרישה החברה לתרומה רבע מהסכום בכל רבעון ורושמת בספריה את ההפרשה הנ"ל כנגד הוצאות הנהלה וכלליות.

6. נכון ליום 31 בדצמבר 2008, לחברה שתי הלוואות בנות 30,000 אלפי ₪ כל אחת. האחת בריבית של 5% לשנה, לפירעון ביום 31 במאי 2009 והשנייה בריבית של 4% לשנה, לפירעון ביום 31 בדצמבר 2011. ההלוואות האלו משמשות למימון פעילות הכוללת של החברה ולא נלקחו באופן ישיר למימון פרויקט כלשהו. החברה היוונה את כל עלויות האשראי שהתהוו בגין הלוואות אלו למבנה המשרדים החדש, שהקמתו החלה ביום 1 בינואר 2009 והיא צפויה להסתיים בסוף שנת 2010. במהלך שנת 2009 הושקעו במבנה 10,000 אלפי ₪ בכל אחד מהרבעונים. ההשקעות התפלגו באופן שווה על פני הרבעון. יש לבצע חישובי ריבית לפי ריבית פשוטה.

7. להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לחברה:

ישראל – 26%

ארה"ב – 20%

8. לחברה הפסדים מועברים לצורכי מס בישראל מפעילות מגזר זרי הממתקים, אשר מסתכמים ביום 31 בדצמבר 2008 לסך 20,000 אלפי ₪ ובגינם לא נרשמו מסים נדחים עקב אי ודאות ניצולם. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009, עדכנה החברה את תחזיותיה והיא צופה כי הרווח החשבונאי לפני מס בגין מגזר זרי הממתקים לשנת 2009 יסתכם לסך 31,688 אלפי ₪ (לפני קיזוז הפסדים מועברים). תחזית זו לא השתנתה במהלך שנת 2009.

9. לחברה הוצאות הנהלה וכלליות לא מוכרות לצורכי מס בישראל בסך 500 אלפי ₪ בכל רבעון. למעט נתון זה אין הפרשים בין תוצאות החברה הפועלת בישראל לפי תקני דיווח בינלאומיים לבין ההכנסה החייבת.

10. אין הפרשים בין תוצאות חברת בת ב' הפועלת בארה"ב לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים לבין ההכנסה החייבת שלו לצורכי מס בארה"ב.

11. אין הפרשים בין תוצאות חברה א' הפועלת בישראל לפי תקני דיווח בינלאומיים לבין ההכנסה החייבת.

12. בגין התרומה (ראה/י סעיף 5) קיבלה החברה זיכוי מס בשיעור 35% מסכום התרומה.

13. להלן שערי החליפין ל-1 דולר למועדים שונים:

<u>שער חליפין</u>	<u>תאריך / תקופה</u>
4.10	ממוצע רבעון ראשון 2009
4.20	31 במרץ 2009
4.25	ממוצע רבעון שני 2009
4.30	30 ביוני 2009
4.35	ממוצע רבעון שלישי 2009
4.40	30 בספטמבר 2009

גדרש:

הצג/י דוחות רווח והפסד של חברת לבונה מתוקה בע"מ לכל אחד משלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2009, כפי שהוצגו בדוחות ביניים לשנת 2010 (כמספרי השוואה), תוך פירוט חישובים נלווים, בכל אחד מהרבעונים יש להציג דוח לשלושה חודשים בלבד.

שאלה מספר 13

חברת אלישה בע"מ (להלן - "החברה" או "חברת אלישה") הוקמה בתאריך 1 בינואר 2010 והיא עוסקת בייצור ושיווק של ביגוד אופנתי וייצוגי לנשים.

להלן נתונים ביחס לחברות הקבוצה:

חברת וויל

1. בתאריך 1 בינואר 2012 רכשה חברת אלישה 70% (7,000 מניות) מהון המניות של חברת וויל בע"מ (להלן - "חברת וויל") העוסקת בייצור ושיווק פריטי אופנה תמורת 855,000 ש"ח. ההון העצמי של חברת וויל לאותו מועד הסתכם ב- 680,000 ש"ח. השווי ההוגן של מניית חברת וויל לאותו מועד הינו 100 ש"ח. באותו מועד בספרי חברת וויל ריהוט המשמש את משרדי ההנהלה בשווי הוגן בסך של 270,000 ש"ח שערכו הפנקסני הינו 170,000 ש"ח. אורך החיים השימושיים של הריהוט הינו 10 שנים מיום 1.1.2012, שיטת הפחת קו ישר. בתאריך 29 באוגוסט 2013 שינתה חברת וויל את אומדן יתרת אורך החיים השימושיים של הריהוט ל- 6 שנים ו-10 חודשים מאותו מועד. הנח, כי החברה נוהגת לבצע שינויי אומדן מסוג זה מתחילת הרבעון בו הוחלט על השינוי.
2. חברת וויל מוכרת מלאי ללקוחות סופיים ולסוכנים. עלות המלאי שנותר במחסני הסוכנים הינה כלהלן (בש"ח):

<u>תאריך</u>	<u>עלות המלאי</u>
31.12.2011	-
2	
30.6.2013	55,000
30.9.2013	87,000

- (*) הנתונים בטבלה מייצגים את הסכום שהסוכנים שילמו עבור רכישת המלאי. שיעור הרווח הגולמי במכירה לסוכנים הינו 25%.
- לסוכנים קיימת זכות החזרה של הסחורה כל עוד לא היא נמכרה ללקוחות הקצה. הנח, כי לחברת וויל אין ודאות לגבי הסתברות החזרת סחורה על ידי הסוכנים. על אף האמור, חברת וויל הכירה בהכנסה ממכירות לסוכנים במועד יציאת הסחורה ממחסניה. הנח, כי הסוכנים טרם מכרו מלאי ללקוחות הקצה במהלך שנת 2013.
3. חברת וויל נדרשת לשלם תמלוגים לחברת דיאן בע"מ עבור פטנט המשמש בייצור כאחוז ממחזור המכירות השנתי שלה, כלהלן:
מחזור מכירות של עד 2,000,000 ש"ח: 5%;
מחזור מכירות של מעל 2,000,000 ש"ח: 7% על הסכום העודף (על כל שקל נוסף מעל 2,000,000 ש"ח).
- צפי המכירות השנתי לפי כללי חשבונאות מקובלים לימים 30.6.2013 ו-30.9.2013 הינו 2,700,000 ש"ח ו-1,900,000 ש"ח, בהתאמה. חברת וויל טרם נתנה ביטוי להוצאות התמלוגים בדוחותיה הכספיים.

4. בתאריך 1 בספטמבר 2013 מכרה חברת וויל ציוד ששימש את הנהלתה לחברת פיטר ברווח הון של 155,000 ש"ח. הציוד משמש את הנהלת חברת פיטר ומופחת על פני 5 שנים מאותו מועד בשיטת הקו הישר.

חברת פיטר

1. בתאריך 1 באפריל 2013 רכשה חברת אלישה 80% (12,000 מניות) מהון המניות של חברת פיטר בע"מ (להלן "חברת פיטר") העוסקת בייצור ושיווק של ביגוד אופנתי וייצוגי לגברים תמורת 1,800,000 ש"ח. השווי ההוגן של מניית חברת פיטר לאותו מועד הינו 130 ש"ח. באותו יום בספרי חברת פיטר מכונות תפירה המשמשות בייצור, שעלותן המופחתת 450,000 ש"ח ושוויין ההוגן 550,000 ש"ח. אורך החיים השימושיים של המכונות באותו מועד נאמד ב- 6 שנים, שיטת הפחת קו ישר.

להלן נתונים ביחס לסכום בר ההשבה של המכונות שנמדד בתאריכים שונים כתוצאה מקיומם של סימנים לירידת ערך המכונות (בש"ח):

<u>תאריך</u>	<u>סכום בר השבה</u>
30.6.2013	500,000
30.9.2013	400,000

2. בתאריך 1 באפריל 2013 חתמה חברת פיטר על הסכם תגמול לעובדי המנהלה הכולל את תנאי ההבשלה הבאים:

א. כל עובד מנהלה שישלים 3 שנות עבודה (עד 31.3.2016) וכן שציון ההערכה המשוקלל שלו (המבוסס על הצלחתו בביצוע תפקידו) בשנים אלה יעלה על סף שנקבע בהסכם (להלן - "תנאי הסף"), יקבל 20 אופציות הניתנות להמרה למניות חברת פיטר ביחס של 1:1 תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 5 ש"ח לכתב אופציה.

ב. להלן נתונים רלוונטיים לתאריכים שונים:

<u>תאריך</u>	<u>מספר עובדים בפועל</u>	<u>מספר העובדים שצפוי שיעבדו ברציפות עד ה- 31.3.2016</u>	<u>שיעור העובדים שיעמדו בתנאי הסף מתוך מספר העובדים שצפוי שיעבדו ברציפות עד ה- 31.3.2016</u>
1.4.2013	147	125	85%
30.6.2013	141	128	80%
30.9.2013	133	117	82%

ג. שוויה ההוגן של כל אופציה בתאריך 1.4.2013 הינו 200 ש"ח. בתאריכים 30.6.2013 ו- 30.9.2013 נאמד שוויה ההוגן של כל אופציה ב- 300 ש"ח ו-330 ש"ח, בהתאמה.

ד. חברת פיטר טרם נתנה ביטוי להסכם התגמול בדוחותיה הכספיים.

חברת אלישה

1. בהתאם לתקציב אלישה לשנת 2013, כפי שהוכן על ידי החברה בתחילת שנת 2013, הוחלט כי אלישה תתרום סך של 16,000 בחודש יולי 2013. דירקטוריון החברה התכנס במהלך חודש

- אוגוסט 2013 לאישור המוסדות להם תתרום החברה ובחודש זה הועברו התרומות למוסדות. החברה הכירה בהפרשה בגין התרומה באופן שווה על פני שנת 2013.
2. בהתאם להסכמים שנחתמו בין החברה לבין עובדי ההנהלה הבכירה, היא מפרישה לעובדיה הבכירים לקרן השתלמות עד תקרת שכר שנתי של כלל עובדי ההנהלה בסך של 150,000 ש"ח ומעבר לכך, אינה מפרישה כלל. סך התשלום המועבר לקרן ההשתלמות הינו בגובה 10% מהשכר (חלק העובד 2.5% וחלק המעביד 7.5%).
- השכר ברבעון הראשון של שנת 2013 הסתכם לסך של 35,000 ש"ח ואלישה צפתה שהוצאות השכר השנתיות יסתכמו ל- 140,000 ש"ח. השכר ברבעון השני של שנת 2013 הסתכם לסך של 40,000 ש"ח ואלישה צפתה שהוצאות השכר השנתיות יסתכמו ל- 160,000 ש"ח. השכר ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם לסך של 38,000 ש"ח ואלישה צפתה שהוצאות השכר השנתיות יסתכמו ל- 153,000 ש"ח.
- החברה טרם נתנה ביטוי להוצאות השכר בגין הפרשה לקרן השתלמות בדוחותיה הכספיים.

נתונים נוספים

1. ההון העצמי של חברת פיטר בתאריך 1 בינואר 2012 הסתכם ל- 1,330,000 ש"ח. חברת פיטר הרוויחה בשנת 2012 270,000 ש"ח. הכנסות והוצאות חברת פיטר במחצית הראשונה של שנת 2013 התפלגו באופן שווה. רווח כולל אחר בגין ני"ע זמינים למכירה למחצית הראשונה של שנת 2013 נוצר ביום 30 ביוני 2013.
2. חברת אלישה ניהלה בספריה את ההשקעות בחברות הבנות לפי עלות.
3. חברת אלישה נוהגת להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה לפי שוויין ההוגן למועד השגת השליטה.
4. חברת וייל וחברת פיטר מפרסמות דוחות ביניים לאחר חודש וחצי מתום הרבעון, וחברת אלישה מפרסמת דוחות ביניים לאחר חודשיים מתום הרבעון.
5. התעלם מהשפעת המס.

6. להלן פירוט סעיפי רווח והפסד ורווח כולל אחר של החברות (6 ו-9 חודשים מצטבר 2013)

מתוך מאזני הבוחן שלהן (בש"ח):

<u>פיטר</u>		<u>וויל</u>		<u>אלישה</u>		<u>סעיף</u>
<u>מצטבר 1-9</u>	<u>מצטבר 1-</u> <u>6</u>	<u>מצטבר 1-9</u>	<u>מצטבר 1-</u> <u>6</u>	<u>מצטבר 1-</u> <u>9</u>	<u>מצטבר 1-</u> <u>6</u>	
1,610,000	900,000	1,550,000	1,300,000	1,760,000	1,200,000	מכירות
(650,000)	(400,000)	(880,000)	(700,000)) 1,055,000 ((900,000)	ע. המכר
(190,000)	(130,000)	(316,000)	(230,000)	(270,000)	(160,000)	הוצאות הנהלה וכלליות
110,000	82,000	500,000	320,000	275,000	150,000	הכנסות אחרות
(44,000)	(30,000)	-	-	(125,000)	(90,000)	הוצאות אחרות
(30,000)	115,000	(20,000)	240,000	-	-	קרן הון ני"ע זמינים למכירה

נדרש

הצג/י נייר עבודה להכנת דוחות כספיים מאוחדים על הרווח הכולל של חברת אלישה לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שנסתיימו בתאריך 30 בספטמבר 2013, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 (לא נדרש להציג חלוקות רווח נקי ורווח כולל).

חברת תהילה בע"מ (להלן- "החברה") הנה חברה ישראלית, העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק אביזרי תקשורת לחברות הסלולר בישראל (להלן-"חברות הסלולר"), הוקמה ביום 1 בינואר 2003.

1. ב- 31 בדצמבר 2003 רכשה החברה 80% מהזכויות לשליטה ולרווחים בחברה בהולנד- מאי.בי.וי העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק אביזרי חומרה (להלן- "החברה הבת") מחברה הולנדית תמורת שווייה ההוגן וזאת מתוך כוונה להחזיק בה לטווח ארוך. על פי דוחותיה הכספיים של החברה הבת, מטבע הפעילות שלה הנו אירו.

ב- 31 בדצמבר 2003, הסתכם הונה העצמי של החברה הבת בספריה ב- 150,000 אלפי יורו.

לצורך רכישת החברה הבת הזמינה החברה הערכת שווי. להלן תמצית נתונים רלוונטיים:

- א. שווי ההוגן של המלאי גבוה מערכו בספרים ב- 2,500 אלפי יורו.
- ב. שווי ההוגן של קו הייצור הוא 10,000 אלפי יורו, בעוד ערכו בספרים הוא 4,000 אלפי יורו בלבד ויתרת אורך חייו היא 5 שנים.
- ג. המוניטין נאמד ב- 10,000 אלפי יורו. (לא כולל פרמיית שליטה)
- ד. שיעור המס החל על החברה הבת הוא 10%.
- ה. פרט לאמור לעיל, תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה הבת את ערכם בספרים.

- ו. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות למועד הרכישה לפי שווי הוגן
2. למימון הרכישה נטלה החברה ביום 31 בדצמבר 2003 הלוואה מבנק בסך של 130,000 אלפי יורו. ההלוואה נושאת ריבית רבעונית בשיעור של 2% המשולמת בתום כל רבעון.
3. להלן נתונים נבחרים מתוך דוחותיה הכספיים של החברה הבת לרבעון ה-1 ולחציון ה-1 בשנת 2004:

<u>חציון 1</u>	<u>רבעון 1</u>	
<u>אלפי יורו</u>	<u>אלפי יורו</u>	
9,000	3,000	רווח תפעולי בניכוי הוצאות מימון
1,500	1,000	רווחי הון
<u>(1,050)</u>	<u>(400)</u>	מסים על הכנסה
9,450	3,600	רווח נקי
=====	=====	

א. הרווח הנקי לרבעון ה-1 מתפלג באופן שווה על פני שלושת החודשים המסתיימים ביום 31 במרס 2004, למעט רווח ההון והוצאות המסים על הכנסה בגינו. הרווח הנקי לרבעון ה-2 (לשלושה חודשים המסתיימים ביום 30 ביוני 2004) מתפלג באופן שווה על פני שלושת החודשים המסתיימים ביום 30 ביוני 2004, למעט רווח ההון והוצאות המסים על הכנסה בגינו.

ב. ברבעון 1 נוצר לחברה הבת רווח הון בסך 1,000 אלפי יורו ממכירת ציוד פיתוח ב-31 במרס 2004. בחציון 1, נוסף לאמור לעיל, נוצר לחברה הבת רווח הון בסך 500 אלפי יורו ממכירת ידע ב-30 ביוני 2004.

ג. לא קיימים הפרשים קבועים בין בסיס המס לבין ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות של החברה הבת. בדוחותיה הכספיים של החברה הבת נכללו מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים.

ד. ב-31 במרס 2004 הכריזה וחילקה החברה הבת דיבידנד בסך 100 אלפי יורו.

4. בשנת 2003, לחברה הפסד מועבר לצורכי מס בסך 500,000 אלפי ₪ להעברה לשנת 2004, שלא נכללו בגינו מסים נדחים בדוחותיה הכספיים לשנת 2003.

5. להלן נתונים נבחרים מתוך מאזני הבוחן של החברה (סולו):

<u>רבעון 1</u>	<u>חציון 1</u>
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>
200,000	350,000
50,000	(30,000)
רווח תפעולי בניכוי הוצאות מימון	
הכנסות (הוצאות) אחרות	

6. החברה צופה כי הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנת 2004 (לפני קיזוז הפסדים מועברים משנים קודמות) תסתכם ב-600,000 אלפי ₪. שיעור המס החל על החברה הוא שיעור המס הסטטוטורי החל על חברות בישראל.

7. ב-29 ביוני 2004 (לאחר אישור הדוחות הכספיים של החברה לרבעון ה-1 לשנת 2004) נתקבל בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת השעה), התשס"ד-2004 (להלן-"התיקון"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות משיעור של 36% לשיעור של 30% באופן הבא: בשנת המס 2004 יחול שיעור מס של 35%, בשנת המס 2005 יחול שיעור מס של 34%, בשנת 2006 יחול שיעור מס של 32% ומשת 2007 ואילך, יחול שיעור מס של 30%.

8. ב-30 ביוני 2004 ביצעה החברה הפרשה לירידת ערך בהתאם לתקן חשבונאות מספר 36, בגין קו ייצור של משפחת מוצרים בסך 80,000 אלפי ₪. יתרת אורך חיי קו הייצור מיום 30 ביוני 2004 הנה 4 שנים.

9. החברה יוצרת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין בסיס המס לבין ערכם בספרים של נכסים והתחייבויות הכלולים במאזנה על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. פרט לאמור לעיל, לא קיימים ולא צפויים הבדלים בין ההכנסה החייבת של החברה (לפני קיזוז הפסדים מועברים משנים קודמות) לבין הרווח לפני מסים על הכנסה של החברה (סולו) לשנת 2004.

10. להלן נתונים בדבר שע"ח של היורו

יורו

5.20	31.12.03
5.10	ממוצע רבעון 1 2004
5.00	31.3.04
5.05	ממוצע רבעון 2 2004
5.15	ממוצע חציון 1 2004
5.10	30.6.04

11. נתונים נוספים:

- א. פעילויות החברה הבת נעשות תוך שמירה על מידה משמעותית של עצמאות ביחס לפעילויות החברה.
- ב. לא מבוצעות עסקאות בין החברה לבין החברה הבת.
- ג. תזרימי המזומנים של החברה מופרדים מפעילויות היום יומית של החברה הבת ואינם מושפעים במישרין מהפעילויות של החברה הבת.
- ד. מחזור ימי המלאי של החברה הבת הוא 90 יום.
- ה. הסכום בר ההשבה של המוניטין ליום 31.3.04 – 9,000 יורו וליום 30.6.04 – 6,000 יורו.
- ו. פרט לאמור לעיל, כל פעילויות החברה מרוכזות בישראל.
- ז. על פי אמנת מס בין ממשלת הולנד לממשלת ישראל, דיבידנד המחולק ע"י חברה הולנדית לחברה ישראלית פטור ממס.

גדרש:

1. לחשב את יתרת ההפרשים הנובעים מתרגום דוחות כספיים של יחידה מוחזקת שמטבע הפעילות שלה הינו אירו ("קרן הון") ליום 30 ביוני .
2. לחשב את הוצאות המסים על הכנסה, כפי שיכללו בדוח רווח והפסד במאוחד, לתקופה של שלושה חודשים המסתיימות ביום 30 במרס 2004 ו- 30 ביוני 2004, בהתאם לתקן חשבונאות מספר 34 .

שאלה מספר 15

חברת אופק בע"מ (להלן – חברת אופק) הינה חברה ציבורית העוסקת בייצור ושיווק טקסטיל בשני מגזרי פעילות : בגדי ספורט ובגדי גלישה. ייצור ושיווק בגדי הגלישה הנו באמצעות חברת הבת – חברת זיו בע"מ (להלן – חברת זיו).
להלן נתונים בדבר הרווח לפני מיסים על ההכנסה, הלקוחים מהדוחות הכספיים המאוחדים של חברת אופק **הכוללים את שני מגזרי הפעילות** לרבעונים הראשון והשני לשנת 2010 :

רבעון 2 אלפי ₪	רבעון 1 אלפי ₪	ביאור	
90,000	85,000		הכנסות
46,000	42,500		עלות המכירות
13,000	15,000	3,4,5,6	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
20	550	1 (ג)	הוצאות אחרות
324		1 (ד) -	הכנסות אחרות
<u>31,304</u>	<u>26,950</u>		רווח לפני מיסים על ההכנסה

נתונים נוספים :

1. השקעה בחברת זיו

א. ביום 1 בינואר 2008 רכשה חברת אופק 80% מהון המניות של חברת זיו בתמורה ל 500 אלפי ₪. להלן נתונים בדבר עודפי העלות שנוצרו במועד צירוף העסקים :

אורך חיים שימושיים להפחתה / מועד מימוש	אלפי ₪	עודף עלות
מומש במהלך חודש דצמבר 2008	50	מלאי
5 שנים	200	מכונות ייצור
10 שנים	280	מותג
ראה גם סעיף (ה) להלן	(153.7)	מיסים נדחים
	600	מוניטין

- ב. במועד הרכישה, חברת אופק בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת זיו לפי חלקן בשווי הוגן של הנכסים המזוהים נטו.
- ג. בעקבות ההפסדים המתמשכים במגזר בגדי הגלישה, בדקה חברת אופק את הסכום בר ההשבה של מגזר זה לתום הרבעון הראשון לשנת 2010 ונמצא כי סכום בר ההשבה נמוך מערכו בספרים (בדוחות המאוחדים) ב- 500 אלפי ₪. הפרשה לירידת ערך, במידה וקיימת כלולה בסעיף הוצאות אחרות ורשויות מס הכנסה אינן מכירות בהוצאה זו.

ד. ביום 1 ביוני 2010 התכנס דירקטוריון חברת אופק לדון באפשרות מכירת פעילות מגזר בגדי הגלישה וביום 30 ביוני 2010 נמכרה חברת זיו, באופן מפתיע, תמורת 700 אלפי ₪. הונה העצמי של חברת זיו ליום המכירה הנו 200 אלפי ₪. רווח (הפסד) מהמימוש כלול בסעיף הכנסות אחרות. רשויות המס מכירות בעלות ההשקעה בלבד לצורך חישוב הרווח (הפסד) מהמכירה. ראה גם נתונים 6 ו- 7 להלן.

ה. שיעור המס החל על חברת זיו הינו 29%. אין לחברת זיו הפסד עסקי מועבר ליום 31 בדצמבר 2009. חברת זיו אינה צופה הכנסה חייבת לשנת 2010 או בעתיד הנראה לעין.

ו. להלן תוצאות חברת זיו בע"מ לרבעונים הראשון והשני לשנת 2010 כפי שפורסמו בדוחותיה הכספיים (הכלולים בדוחות המאוחדים של חברת אופק כאמור לעיל) ז.

רבעון 2	רבעון 1	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
15,000	20,000	הכנסות
9,200	12,000	עלות המכירות
<u>7,800</u>	<u>9,000</u>	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
<u>(2,000)</u>	<u>(1,000)</u>	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

2. להלן מידע בדבר מלאי בגדי הספורט בחברת אופק :

(א) נתונים בדבר עלות ושווי מימוש נטו :

30 ביוני 2010	31 במרץ 2010	31 בדצמבר 2009	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
55,000	34,000	40,000	עלות (fifo)
55,600	33,200	39,500	שווי מימוש נטו

(ב) חברת אופק הציגה בדוחותיה הכספיים את המלאי על פי העלות.

(ג) מלאי הסגירה בכל אחת מהתקופות מורכב מרכישות של אותו רבעון בלבד.

3. חברת אופק מעניקה לסוכני המכירות שלה במגזר בגדי הספורט בלבד עמלה מסך

המכירות השנתיות של מגזר זה, הנקבעת באופן מדורג כמפורט להלן :

% עמלה	מכירות שנתיות
2%	בגין מכירות עד 100,000 אלפי ₪
3%	בגין מכירות מעל 100,000 אלפי ₪ ועד 200,000 אלפי ₪
5%	בגין מכירות מעל 200,000 אלפי ₪

ברבעון הראשון והשני לשנת 2010 צפתה חברת אופק שסך המכירות השנתיות לשנת 2010 יהיו 180,000 ו- 210,000 אלפי ש"ח, בהתאמה. בדוחות הכספיים הנתונים לעיל לא נכללה הפרשה כלשהי לעמלת סוכני המכירות.

4. בהתאם להסכם העסקה עם מנכ"ל חברת אופק (להלן – המנכ"ל) מיום 30 בספטמבר 2009, נבע כי במידה והמנכ"ל ישלים התקשרות עם 5 זכיינים בחו"ל להפצת בגדי הספורט שהיא מייצרת, יוענקו לו 5,000 כתבי אופציה למניות חברת אופק. ביום 1 במאי 2010 השלים המנכ"ל התקשרות עם הזכייין החמישי בחו"ל והונקו לו האופציות. נכון לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 31 במרץ 2010, העריכה חברת אופק כי ההתקשרות עם 5 זכיינים בחו"ל תושלם בימים 30 בספטמבר ו- 30 במאי 2010, בהתאמה. השווי ההוגן של כל כתבי האופציה לימים 30 בספטמבר 2009 ו- 1 במאי 2010 הנו 500 ו- 600 אלפי ש"ח, בהתאמה. **ההסכם טרם קיבל ביטוי בדוחות הנתונים.**

5. ביום 1 באוקטובר 2009 התקשרה חברת אופק בהסכם עם עיתון מקומי לפרסום יומי בעיתונות למשך 6 חודשים מיום זה בתמורה ל- 400 אלפי ש"ח. עלות הפרסום הינה בגין חנות חדשה שתיפתח בקניון אילת ביום 1 באפריל 2010. עלות הפרסום בסך 400 אלפי ש"ח נרשמה במלואה כהוצאה ברבעון הרביעי של 2009 בספרי חברת אופק.

6. ביום 1 באוקטובר 2009 התקשרה חברת אופק בהסכם עם ערוץ 2 לרכישת 100 דקות שידור בתמורה ל- 1,000 ש"ח. במהלך הרבעונים הראשון והשני לשנת 2010 נוצלו 30 דקות ו- 40 דקות שידור, בהתאם לפרסום בגדי ספורט. עלות הפרסום בסך 1,000 אלפי ש"ח נרשמה במלואה ברבעון השני לשנת 2010 בספרי חברת אופק בלבד.

7. שיעור מס החברות החל על חברת אופק הינו 29%, שיעור מס רווח הון הנו 15%.

א. לחברת אופק הפסד עסקי מועבר ליום 31 בדצמבר 2009 בסך 5,000 אלפי ש"ח בגינו לא נרשמו מסים נדחים עקב אי וודאות במימוש. אין לחברת אופק הפסדי הון מועברים.

ב. בתום הרבעונים הראשון והשני לשנת 2010, אמדה חברת אופק את רווחיה החשבונאיים לשנת 2010 ב- 121,000 אלפי ש"ח ו- 125,000 אלפי ש"ח, בהתאמה. להלן ההנחות ששימשו את חברת אופק לצורך אומדן הרווח החשבונאי השנתי:

- הרווח חשבונאי הצפוי מתייחס לדוחות הנפרדים (בהן זיו מוצגת לפי עלות).
- סך ההוצאות הלא מוכרות של חברת אופק יסתכמו ל- 250 אלפי ש"ח בכל אחד מהרבעונים לשנת 2010. צפי זה תאם לתוצאות בפועל בכל אחד מהרבעונים.
- ירידת ערך בגין מגזר בגדי הגלישה (במידה וקיימת) אינה כוללה באומדן הרווח השנתי.

- רווח (הפסד) הון ממימוש חברת זיו ביום 30 ביוני 2010 כלול
באומדן הרווח השנתי בתום הרבעון השני בלבד בו בוצע
המימוש בפועל.

8. פרט לאמור לעיל לא קיימים הפרשים בין ההכנסה החייבת לבין הרווח החשבונאי.

נדרש:

להציג דוחות רווח והפסד מאוחדים של חברת אופק בע"מ לרבעונים הראשון והשני לשנת
2010, כפי שיוצגו כספרי השוואה, וכן את הביאור הנדרש בגין פעילות שהופסקה.

שאלה מספר 16

חברת פולי בע"מ (להלן: "פולי") מייצרת, מייבאת ומשווקת בגדי עבודה ומדים ייצוגיים לענפי המשק השונים.

1. השקעה בחברת רוזוד

ביום 1.1.2014 (להלן: "מועד הרכישה") רכשה פולי 80% מהון מניות חברת רוזוד בע"מ (להלן: "רוזוד"), העוסקת בהשכרת מבנים, תמורת 200,000 אלפי ש"ח (סכום המשקף את השווי ההוגן של המניות שנרכשו). הונה העצמי של רוזוד למועד הרכישה הסתכם ב-128,000 אלפי ש"ח. למועד הרכישה שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של רוזוד תאם את ערכם בספרים למעט הסעיפים הבאים (באלפי ש"ח):

<u>סעיף</u>	<u>ערך בספרים</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>הערות</u>
מבנים להשכרה	510,000	561,000	הערה א'
מותג	0	27,000	הערה ב'
מוניטין		?	הערה ג'

א. יתרת אורך החיים השימושיים של המבנים להשכרה ליום 1.1.2014 הינה 17 שנים. הנח כי מרכיב הקרקע של המבנים להשכרה זניח. רוזוד לא רכשה או מכרה מבנים להשכרה ממועד הרכישה. רוזוד יישמה את מודל העלות במדידת המבנים להשכרה. שיטת הפחת - קו ישר. המדיניות של פולי הינה לטפל בנדל"ן להשקעה לפי מודל השווי ההוגן. להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של המבנים להשכרה של רוזוד בתאריכים מסוימים (באלפי ש"ח):

<u>תאריך</u>	<u>שווי הוגן</u>
31.3.2014	540,900
30.6.2014	550,000

מ"ה מטפל במבנים להשכרה בהתאם לאופן הטיפול שננקט על ידי רוזוד ומשכך לא נוצרו הפרשים זמניים בגין המבנים להשכרה בין ספרי רוזוד לבין בסיס המס. המודל העסקי של פולי ורוזוד הוא להפיק את עיקר ההטבות הכלכליות מהמבנים להשכרה ממכירתם ולא מהשימוש המתמשך בהם.

- ב. אורך החיים השימושיים של המותג ממועד הרכישה הינו 5 שנים. שיטת הפחת - קו ישר.
- ג. ביום 30.6.2014 נמדד סכום בר השבה ליחידה מניסת מזומנים אליה משויך המוניטין ובהתאם למדידה זו נקבע כי סכום המוניטין צריך לעמוד על 20,000 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 1 בפברואר 2014 מכרה פולי ציוד משרדי שעלותו המופחתת הסתכמה ל-1,170 אלפי ש"ח לרוזוד בתמורה ל-1,350 אלפי ש"ח. יתרת אורך החיים השימושיים של הציוד המשרדי הינה 5 שנים, ללא ערך שייר. שיטת הפחת - קו הישר.

2. להלן תוצאות הרווח לפני מס של החברות השונות (באלפי ש"ח) - הנתונים הינם ממאזני הבוחן של החברות בהן השקעות מנוהלות בהתאם לגישת העלות:

<u>6 חודשים שהסתיימו ב-30.6.14</u>	<u>3 חודשים שהסתיימו ב-31.3.14</u>	
250,000	100,000	פולי
130,000	75,000	רוזוד

הנח כי לימים 31.3.2014 ו-30.6.2014 שתי החברות צופות הכנסה חייבת ליתרת התקופה עד ליום 31.12.2014.

3. במהלך איחוד הדוחות הכספיים לתקופות הביניים התברר כי ברווח לפני מס של החברות (פולי ורוזוד) כאמור בסעיף 2 לעיל, **טרם ניתן ביטוי לאירועים הבאים בפולי וברוזוד:**

חברת פולי

א. מלאי

מלאי הסגירה ברבעון הראשון לשנת 2014 בפולי כולל מלאי מדים בעלות של 30,000 אלפי ש"ח. עד לתום הרבעון השני לשנת 2014 טרם נמכר המלאי הנ"ל והצפי שהמלאי יימכר רק בשנת 2015. שווי המימוש נטו של המלאי לתום הרבעון הראשון והשני לשנת 2014 הינו 25,000 אלפי ש"ח ו-32,000 אלפי ש"ח, בהתאמה. פולי מדדה את המלאי לפי עלות ללא התייחסות לשווי המימוש נטו. לצרכי מס ירידת ערך מלאי תוכר בעת מימוש המלאי.

ב. תשלום מבוסס מניות

ביום 1 באפריל 2013 העניקה פולי למנכ"ל שלה 300 אלפי כתבי אופציות הניתנים למימוש למניות של פולי, במידה שישלים 3 שנות שירות. ביום 31.3.2014 שינתה פולי את תכנית האופציות המקורית, ובמקומה החליטה להעניק למנכ"ל, במידה שישלים את תקופת ההבשלה המקורית (שנתיים החל מאותו מועד), תמורה במזומן השווה לשווי ההוגן של 350 אלפי כתבי אופציות למניות של פולי. לצרכי מס פולי בחרה במסלול ההוני לפיו לא תותר לה הוצאה בגין ההענקה האמורה. למען הסר ספק, בנתוני הרווח לפני מס של פולי כאמור בסעיף 2 לעיל, טרם נרשמו הוצאות בגין ההענקה האמורה. להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של כתב אופציה של פולי (בש"ח):

<u>שווי הוגן לכל כתב אופציה</u>	<u>תאריך</u>
25	1.4.2013
35	31.3.2014
39	30.6.2014

ג. הנחות מספקים

פולי רוכשת את מוצריה מספק עיקרי והיא קשורה עמו בהסכם, לפיו היא זכאית לקבל הנחות מסחריות כפונקציה **מדורגת** של ההיקף הכספי של הרכישות כדלקמן:

סכום הרכישה השנתי (באלפי ₪) אחוז הנחה

3%	בגין רכישות של עד 30,000
5% (על התוספת)	בגין רכישות בטווח בין 30,001 ל-60,000
8% (על התוספת)	בגין רכישות מעל 60,000

להלן נתונים אודות היקף הרכישות והתחזית השנתית בכל אחד משני הרבעונים

הראשונים של שנת 2014 (באלפי ש"ח):

<u>רבעון</u>	<u>רכישות בפועל</u>	<u>תחזית רכישות לכל שנת 2014</u>
ראשון	18,000	48,000
שני	12,000	75,000

פולי טרם נתנה ביטוי בדוחותיה הכספיים להנחות שקיבלה מהספק העיקרי שלה.

חברת רוזוד

דמי שכירות

ב- 1.4.2014 חתמה רוזוד על הסכם לפיו תשכיר לצד ג' את אחד מנכסיה לתקופה של 3 שנים

החל מאותו מועד בתנאים הבאים:

- דמי שכירות בסך של 4,000 אלפי ₪ לשנת השכירות הראשונה.
- דמי שכירות בסך של 5,000 אלפי ₪ לשנת השכירות השנייה.
- דמי שכירות בסך של 5,500 אלפי ₪ לשנת השכירות השלישית.
- דמי השכירות לפי החוזה אינם מותנים ביעדים מסוימים.
- הנח כי לא נוצר הפרש זמני בגין דמי השכירות בין ספרי רוזוד לבין בסיס המס.

רוזוד טרם נתנה ביטוי בדוחותיה הכספיים להסכם השכרת הנכס.

4. מסים על הכנסה

- א. שיעור מס חברות החל על פולי ורוזוד הינו 25% ושיעור מס רווח הון הינו 15%.
- ב. למעט האמור בסעיפים 3(א) ו-3(ב) לעיל לגבי פולי, לא היו הפרשים נוספים בין ההכנסה החייבת לבין הרווח החשבונאי של פולי.
- ג. הנח כי הרווח החשבונאי של רוזוד לפני מס שווה להכנסה החייבת שלה.

5. נתונים נוספים

- א. פולי ורוזוד מאשרות וחותמות על דוחות כספיים רבעוניים כחודש לאחר תום הרבעון.
- ב. זכויות שאינן מקנות שליטה מחושבות לפי שווי הוגן למועד הרכישה.

נדרש

להציג דוחות רווח והפסד ביניים **מאוחדים** (החל מהרווח לפני מס) של פולי לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2014 (באלפי ₪). אין צורך להציג חלוקות בין בעלים לזשמ"ש.

לצורך הנוחות ניתן לערוך את הדוחות באופן הבא:

<u>רבעון ראשון</u>	<u>רבעון שני</u>	
		רווח לפני מס נתון - פולי
		<u>התאמות</u>
		...
		...
		סה"כ רווח לפני מס מתוקן - פולי
		רווח לפני מס נתון - רוזוד
		<u>התאמות</u>
		...
		...
		סה"כ רווח לפני מס מתוקן - רוזוד
		<u>התאמות למאוחד</u>
		...
		...
		סה"כ השפעת התאמות למאוחד
		<u>הוצאות מס</u>
		פולי
		רוזוד
		התאמות למאוחד
		סה"כ הוצאות מס במאוחד
		<u>סה"כ רווח מאוחד</u>

