

דוח על תזרימי מזומנים – IAS 7



מתכונת כללית של הדוח על תזרימי המזומנים

2008	ביאור	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
XX		רווח לפי דוח רווח והפסד
XX		התאמות הדרושות להצגת מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת נספח א'
XX		תקבולי (תשלומי) דיבידנדים (1)
XX		תקבולי (תשלומי) ריבית (1)
(XX)		מס הכנסה ששולם (א-1)
XX		החזרי מס הכנסה שהתקבלו (א-1)
XX		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
XX		ריבית שהתקבלה (1)
XX		דיבידנדים שהתקבלו (1)
XX		מענק השקעה
(XX)		רכישת רכוש קבוע
(XX)		רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(XX)		רכישת נדל"ן להשקעה
(XX)		רכישות השקעות אחרות
(XX)		עלויות פיתוח
XX		תמורה ממכירת רכוש קבוע
XX		תמורה ממכירת השקעות
(XX)		מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך
XX		גביית הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך
XX		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
XX		תמורה מהנפקת הון מניות
XX		תמורה מהנפקת אגרות חוב
XX		תמורה מהנפקת מניות בכורה
XX		תמורה ממכירת מניות החברה באוצר
(XX)		רכישת מניות הקבוצה (מניות באוצר)

XX		קבלת הלוואות (2)
(XX)		פירעון הלוואות (2)
(XX)		פדיון אגרות חוב
(XX)		תשלום התחייבות בשל רכישת רכוש קבוע באשראי (3)
(XX)		תשלום התחייבויות בשל חכירה מימונית (3)
(XX)		ריבית ששולמה (1)
(XX)		דיבידנדים ששולמו (1)
XX		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
XX		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים
XX		עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
XX		יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 1 בינואר
XX		יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר (4)

נספחים

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

XX	הוצאות פחת רכוש קבוע
XX	הוצאות הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
XX	(רווח) הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
	(רווח) הפסד מימוש ני"ע
XX	(ביטול הפסד) הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
XX	(ביטול הפסד) הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
XX	(ביטול הפסד) הפסד מירידת ערך נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה
XX	(עלייה) ירידה בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
XX	(עליית ערך) ירידת ערך ני"ע המוחזקים למסחר
XX	(הכנסות) הוצאות מימון
XX	(הכנסות) הוצאות מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

XX	(עלייה) ירידה במלאי
XX	(עלייה) ירידה בלקוחות, נטו
XX	(עלייה) ירידה בהכנסות לקבל

XX

(עלייה) ירידה בהוצאות מראש

XX

עלייה (ירידה) בספקים

XX

עלייה (ירידה) בהוצאות לשלם

XX

עלייה (ירידה) בהכנסות מראש

XX

עלייה (ירידה) בהפרשות ובהטבות לעובדים

XX

נספח ב' - פעילויות השקעה ומימון שאין עמן זרימת מזומן

במהלך השנה רכשה הישות רכוש קבוע בסך xxx. סך xxx טרם שולם עד לתאריך הדוח.

נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים

31.12.07	31.12.08	
xxx	xxx	מזומנים בקופה ויתרות בבנקים
<u>xxx</u>	<u>xxx</u>	השקעות לזמן קצר
xxx	xxx	מזומנים ושווי מזומנים בדוח על המצב הכספי
(xxx)	(xxx)	משיכת יתר
xxx	xxx	מזומנים ושווי מזומנים בדוח תזרים מזומנים

נספח ג' - מידע מגזרי (מומלץ - אין חובה)

מגזר ג'	מגזר ב'	מגזר א'	
xxx	xxx	xxx	פעילות שוטפת
xxx	xxx	xxx	פעילות השקעה
xxx	xxx	xxx	פעילות מימון

הערות:

(1) ניתן לסווג דיבידנד וריבית שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה.

ניתן לסווג דיבידנד וריבית ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון.

(א-1) תשלומי/תקבולי מיסים יש להציג בנפרד אם ניתן יש לחלק בין הפעילויות אם לא נציג בפעילות השוטפת

(2) כאשר מדובר באשראי לזמן קצר, ובהנחה שהתנועה בחשבון רבה ומועדי הפירעון קצרים, ניתן להציג את תזרימי המזומנים בסכום נטו.

(3) פעילויות שיש להציגן כפעילויות שאינן כרוכות במזומנים – רכישת נכסים באשראי, חכירה מימונית של רכוש קבוע. התשלומים על חשבון ההתחייבות- אם הם בסמוך פעילות השקעה, אם לא בסמוך מסווגים כפעילות מימון.

(4) הגדרת מזומנים ושווי מזומנים לצורך הדוח על מזרימי המזומנים יכולה לכלול **משיכת יתר בבנקים**. (תלוי במדיניות ניהול המזומנים של הישות).

שאלה מספר 1

להלן המאזנים של חברת "שירה".

חברת "שירה" בע"מ דוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2005			
<u>31.12.04</u>	<u>31.12.05</u>	<u>באור</u>	<u>הסעיף</u>
100,000	200,000	(1)	מזומנים
150,000	50,000		לקוחות
150,000	100,000		מלאי
200,000	100,000	(2)	השקעות
120,000	100,000	(3)	מכונות נטו
222,000	359,250	(4)	מבנים נטו
<u>45,000</u>	<u>50,000</u>	(5)	פטנט
987,000	959,250		
=====	=====		
150,000	100,000		בנק משיכת יתר
100,000	50,000		ספקים
50,000	100,000	(6)	זכאים
50,000	100,000		מיסים נדחים
100,000	50,000		התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד
360,000	105,910	(7)	הלוואה לזמן ארוך
?	?	(8)	אג"ח נטו
10,000	14,000	(11)	הון מ"ר 1 ש"ח ע.נ.
<u>?</u>	<u>?</u>		עודפים
987,000	959,250		
=====	=====		

נתונים נוספים:

חברת "שירה" הוקמה בתאריך 1.1.03 בהנפקת מניות רגילות. ביום הקמת החברה נרכש הרכוש הקבוע.

נתונים מאזניים:

- מזומנים:** סעיף המזומן כולל ביתרת סגירה מזומנים בסך 40,000 ש"ח המשועבדים לפירעון התחייבות.
- השקעות:**

<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>	
20,000	50,000	השקעות בבנקים לתקופה של חודש
45,000	90,000	השקעות בבנקים לתקופה של חצי שנה
15,000	50,000	השקעות בחברת ביטוח לתקופה של חודש
<u>20,000</u>	<u>10,000</u>	*השקעה באג"ח
100,000	200,000	
=====	=====	

* יתרת פתיחה של אג"ח ממשלתי סחיר מייצג השקעה שנרכשה בתאריך 31.12.03 לפדיון בתאריך 31.3.06. אגרות אלו צמודות למדד המחירים לצרכן ואינן נושאות ריבית. יתרת הסגירה כוללת בנוסף לאגרות ביתרת הפתיחה אגרות ממשלתיות נוספות אשר שנרכשו ביום 31.12.05 לפדיון בתאריך 31.3.06. אגרות אלו אינן צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור של 10% המשולמת כל חצי שנה.

3. מכונות נטו:

שיעור הפחת על המכונות 25% לשנה (קו ישר וערך שייר בשיעור של 20%). בתאריך 31.12.05 הוחלפה מכונה שעלותה 100,000 ש"ח במכונה דומה. שווי השוק של המכונה הישנה ליום ההחלפה 60,000 ש"ח המחיר הקטלוגי של המכונה החדשה 50,000 ש"ח. בנוסף

קיבלה חברת "שירה" בעסקת ההחלפה 10,000 ₪ במזומן. הנח כי העסקה נושאת אופי מסחרי. ביום ההחלפה רכשה חברת "שירה" מכונות נוספות.

4. מבנים נטו:

המבנים (25% מיוחס לקרקע) מופחתים בשיעור של 5% לשנה בסוף 4.05 נרכש מבנה נוסף (25% קרקע) באשראי שקלי לא צמוד ששולם בחודש יוני 2005.

5. פטנטים:

במהלך השנה נרכשו פטנטים ב- 10,000 ₪ לתשלום ביום 10.2.06.

6. זכאים:

<u>31.12.04</u>	<u>31.12.05</u>	
25,000	15,000	מיסים לשלם
-----	10,000	דיבידנד
25,000	60,000	חופשה
-----	5,000	זכאים בגין מכונות
-----	<u>10,000</u>	פטנט
<u>50,000</u>	<u>100,000</u>	

7. הלוואה:

יתרת פתיחה מורכבת מהלוואה צמודה לשער החליפין של הדולר. בתאריך 30.7.05 נפרעה ההלוואה מיתרת הפתיחה ונלקחה הלוואה בתנאים הבאים - 70% צמוד מדד, 10% צמוד דולר ו- 20% לא צמוד.

8. אג"ח:

ביום 1.1.04 הונפקו 10,000 אגרות חוב 10% (לא צמודות) בערך נקוב של 20 ₪ כ"א. אגרות החוב יפרעו ב- 5 תשלומי קרן שנתיים רצופים ושווים החל מ- 31.12.04. הריבית משולמת פעם בשנה ב- 31.12. ריבית השוק לאג"ח שוות סיכון 8%. הישות נוהגת להציג תשלומי ריבית בפעילות שוטפת.

9. הוצאות המס בשנת 2005 הסתכמו בסכום של 120,000 ₪.

10. המזומנים לתחילת שנה כללו סכום של 1,000 \$. לא הייתה תנועה בסכום זה במהלך השנה.

11. דיבידנד:

בתאריך 31.12.05 החליטה החברה על חלוקת דיבידנד בשיעור של 100%. הישות נוהגת להציג דיבידנד ששולם בפעילות מימון.

12. נתונים סטטיסטיים:

<u>שע"ח</u>	<u>מדד</u>	
1	100	12.04
1.18	102	7.05
1.25	105	12.05

נדרש:

דו"ח תזרים מזומנים לשנה שנתיימה ביום 31.12.05.

שאלה מספר 2

חברת מדי-מק בע"מ (להלן - "החברה") הוקמה בשנת 2001 ופועלת החל ממועד הקמתה בייצור מכירה ושיווק של תרופות ברחבי העולם. מטבע הפעילות של החברה הינו ₪. להלן נתונים הדוחות על המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2012 (בש"ח):

<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>		
650,000	700,000	1	מזומנים ושווי מזומנים
300,000	280,000	2	השקעה בני"ע זמינים למכירה
400,000	750,000		חייבים ויתרות חובה
600,000	900,000	3	מלאי
-	2,200,000	4	נדל"ן להשקעה
1,100,000	1,700,000	5	רכוש קבוע, נטו
?	?	6	נכסים בלתי מוחשיים
(100,000)	(175,000)	7	משיכת יתר
(1,100,000)	(1,450,000)		זכאים ויתרות זכות
?	?	8,9	ריבית לשלם
-	?	8	הלוואות לזמן ארוך
?	?	9	אגרות חוב להמרה- מרכיב התחייבות
(1,300,000)	?		הון מניות ופרמיה
?	?	9	אג"ח להמרה - אופציית המרה
?	?		קרן הון ני"ע זמינים למכירה
?	?	10	קרן הון מתשלום מבוסס מניות
?	?		יתרת רווח

נתונים נוספים

1. מזומנים ושווי מזומנים

- א. מחצית מהיתרה ליום 31.12.2011 הינה יתרה במט"ח דולר שטרם נעשה בה שימוש עד ליום 31.12.2012. לא היו משיכות/הפקדות במט"ח במהלך שנת 2012.
- ב. המחצית השנייה מהיתרה ליום 31.12.2011 מורכבת מפיקדון קצר מועד שהופקד בבנק ביום 31.12.2011 לתקופה של 4 חודשים. הפיקדון נושא ריבית חודשית בשיעור של 2%.
- ג. ביום 31.12.2012 רכשה החברה אגרות חוב של ממשלת יוון (המדורגות בדרגת השקעה CCC - השקעה בעלת סיכון גבוה) שמועד פירעון הינו ביום 1.2.2013.

2. השקעה בני"ע זמינים למכירה

- ביום 1.1.2011 רכשה החברה 250,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב המסווגות לקבוצת ני"ע זמינים למכירה. אגרות החוב נושאות ריבית בשיעור שנתי של 12% המשולמת בסוף כל שנה. הקרן תשולם בתום 4 שנים (31.12.2014). ריבית השוק לאג"ח דומות במועד הרכישה הינה 11%.

3. מלאי

בתום שנת 2012 כתוצאה מירידה חדה במחירי חומרי הגלם נוצרה ירידת ערך מלאי בסך של כ-100,000 ₪. ירידת ערך זו טרם קיבלה ביטוי בדוחות הכספיים של החברה.

4. נדל"ן להשקעה

בתחילת שנת 2012 רכשה החברה מרכז מסחרי באזור התעשייה בראשון לציון המסווג בספריה כנדל"ן להשקעה. 80% מעלות הרכישה מומנה בהלוואה בנקאית (ראה נתון 8), 10% מעלות הרכישה שולמה במזומן ממקורותיה העצמיים של החברה ו-10% נוספים שולמו במזומן בתחילת שנת 2013 (הנח כי תנאי אשראי זה הינם מקובלים בענף ולצורך סעיף זה שיעור הריבית בשוק הינו 0%). היתרה שטרם שולמה נכון ליום 31 בדצמבר 2012 מוצגת בסעיף הזכאים ויתרות זכות. נדל"ן להשקעה נמדד לפי מודל השווי ההוגן. למעט האמור לעיל, לא היו מכירות ורכישות של נדל"ן להשקעה במהלך שנת 2012.

5. רכוש קבוע

א. ביום 1 ביולי 2012 רכשה החברה ריהוט משרדי תמורת 700,000 ₪. 80% מעלות הרכישה שולמה במזומן במועד הרכישה והיתרה תשולם ביום 30 ביוני 2013. מחיר הרכישה של הריהוט המשרדי במזומן הינו 620,000 ₪. היתרה שטרם שולמה נכון ליום 31 בדצמבר 2012 מוצגת בסעיף הזכאים ויתרות זכות.

ב. ביום 1 במרץ 2012 החליפה החברה מכונת יצור ישנה במכונת יצור חדשה בתוספת של 300,000 ₪ במזומן. העלות המופחתת של המכונה הישנה למועד ההחלפה הסתכמה ל-150,000 ₪ והשווי ההוגן של המכונה הישנה למועד ההחלפה הינו 170,000 ₪. השווי ההוגן של המכונה החדשה הינו 480,000 ₪. לעסקת ההחלפה קיימת מהות מסחרית.

ג. החברה מיישמת את מודל העלות במדידת פריטי רכוש קבוע. למעט האמור לעיל, לא היו רכישות ומכירות של רכוש קבוע במהלך שנת 2012.

6. נכסים בלתי מוחשיים

בשנת 2010 החלה החברה בפיתוח תרופה חדשה. ביום 1 בינואר 2011 התקיימו כללי ההכרה הנדרשים על מנת להכיר בעלויות הפיתוח של התרופה החדשה כנכס בלתי מוחשי, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 38. מחצית מעלויות הפיתוח שהווננו בכל שנה הינן בגין תשלום מבוסס מניות (ראה נתון 10). יתרת עלויות הפיתוח שהווננו שולמו במזומן. החברה טרם החלה להכיר בהטבות כלכליות בגין מכירת התרופה והפרויקט טרם זמין לשימוש באופן שהתכוונה הנחלת החברה. מלבד הפרויקט כאמור אין לחברה נכסים בלתי מוחשיים נוספים.

7. משיכת יתר

משיכת היתר מהווה חלק מניהול המזומנים של החברה.

8. הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות)

בתאריך 1 בינואר 2012 נטלה החברה הלוואה מהבנק בסך 2,000,000 ₪ לטובת רכישת מרכז מסחרי (ראה נתון 4). ההלוואה צמודה לדולר (קרן וריבית) ונפרעת בתשלום אחד בתום 5 שנים. הריבית על ההלוואה בשיעור שנתי של 10% משולמת ב-31 בדצמבר מידי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2012.

9. אגרות חוב להמרה (כולל חלויות שוטפות)

ביום 1 ביולי 2010 הנפיקה החברה 400,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב להמרה תמורת 500,000 ₪. הוצאות ההנפקה הסתכמו ב-5% מסך תמורת ההנפקה. אגרות החוב נושאות ריבית בשיעור שנתי של 8% המשולמת ב-30 ביוני של כל שנה החל מיום 30 ביוני 2011 על יתרת הקרן הבלתי מסולקת. קרן אגרות החוב נפרעת בחמישה תשלומי קרן שנתיים שווים החל מיום 30 ביוני 2011. אגרות החוב ניתנות להמרה לפי יחס המרה של 1:4 (כל 4 ₪ ע.ג. אגרות חוב ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ₪ ע.ג.). נכון למועד ההנפקה שיעור הריבית השנתית השורר בשוק לגבי אגרות חוב דומות ללא זכות המרה הינו 7%. ריבית לשלם בגין אגרות החוב מוצגת בסעיף ריבית לשלם.

10. תשלום מבוסס מניות

ביום 1.1.2010 גייסה החברה 2 עובדי פיתוח לטובת פיתוח תרופה חדשה (ראה נתון 6). במועד הגיוס העניקה החברה לכל אחד משני העובדים 5,000 מניות ששוויין ההוגן הוא 45 ₪ למניה (המשקף גם את שווי ההטבה למניה באותו מועד), בתנאי שישלימו תקופת שירות של 4 שנים. ביום 31.12.2012 ירד מחיר המניה ל-30 ₪. במועד זה החליטה החברה להוסיף לשני העובדים חלופת תשלום במזומן (בנוסף לחלופת המניות) לפיה יוכלו שני עובדי הפיתוח לבחור אם לקבל 5,000 מניות או מזומן בסכום השווה לשווי ההוגן של 5,000 מניות במועד ההבשלה. במהלך השנים 2010-2012 לא חל שינוי במצבת עובדי הפיתוח.

11. דיבידנד

ביום 1 בדצמבר 2012 הכריזה החברה על דיבידנד לבעלי מניותיה בסך 350,000 ₪. 25% מסכום הדיבידנד שהוכרז שולם במועד ההכרזה והיתרה שולמה בתחילת שנת 2013.

12. להלן נתונים לגבי שער החליפין של הדולר מול השקל

<u>שע"ח ל- \$ 1</u>	<u>תאריך</u>
4.1	31/12/2011-1/1/2012
3.9	31/12/2012
4	שע"ח ממוצע 1-12/12

13. יש להתעלם מהשפעת מסים על הכנסה.

14. ריבית לשלם בגין תקופה הקצרה משנה מחושבת בקו ישר.

15. החברה בחרה לסווג ריבית שהתקבלה בפעילות השקעה וריבית ששולמה בפעילות מימון. דיבידנדים ששולמו מסווגים בתזרים מזומנים מפעילות מימון.

נדרש

הצג דוח תזרים מזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

שאלה מספר 3

חברת לירון בע"מ (להלן – החברה) הינה חברה יצרנית גדולה הפועלת בישראל, ומטבע הפעילות שלה הינו השקל – להלן מאזני החברה לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2010:

נתונים	31 בדצמבר		
	2009	2010	
	₪		
נכסים שוטפים			
1	150,000	100,000	מזומנים
2	200,000	250,000	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
	210,000	250,000	לקוחות נטו
	120,000	115,000	חייבים ויתרות חובה
	300,000	350,000	מלאי
4	210,000	150,000	השקעות בניירות ערך
	1,190,000	1,215,000	
נכסים שאינם שוטפים			
5	1,500,000	500,000	רכוש קבוע נטו
	-	1,050,000	נדל"ן להשקעה
	2,690,000	2,765,000	
סה"כ נכסים			
התחייבויות שוטפות			
3	110,000	155,000	התחייבויות לבנקים
	150,000	166,000	ספקים
	350,000	35,000	זכאים ויתרות זכות
	610,000	356,000	
התחייבויות שאינן שוטפות			
6	150,000	298,750	הלוואות
7	-	87,298	התחייבות בגין אגרות חוב להמרה
	50,000	60,000	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
8	-	?	התחייבות בגין תשלום מבוסס מניות
10	110,000	150,000	מסים נדחים
	310,000	?	
הון			
	100,000	100,000	הון מניות רגילות
	50,000	50,000	פרמיה
5	75,000	?	קרן הערכה מחדש
8	-	?	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
7	-	?	אופציות המרה
4	22,500	7,500	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
	1,522,500	?	יתרת רווח
	1,770,000	?	
	2,690,000	?	
סה"כ התחייבויות והון			

- מזומנים**
המזומנים של החברה כוללים יתרות עו"ש המנוהלות בשקלים בתאגידים בנקאיים ישראליים.
- פיקדונות**
א. נכון ליום 31 בדצמבר 2009 יתרת הפיקדונות מורכבת מפיקדון יחידי אשר הופקד בבנק ופרע כל 30 יום. הפיקדון צמוד לשער החליפין של הלירה שטרלינג החל מיום הפקדתו. במהלך שנת 2010 לא פדתה החברה את הפיקדון.
ב. ביום 30 בדצמבר 2010 הפקידה החברה מזומנים בפיקדון נוסף בבנק לתקופה של שנה.

3. התחייבות לבנקים

לחברה אושרו מסגרות האשראי הבאות :

- א. מסגרת שוטפת (אוברדרפט) – לחברה מסגרת מאושרת בבנק המערבי בע"מ בסך של 25,000 ₪. על פי התנאים במידה ולחברה אין יתרת מזומנים בעו"ש היא תוכל לנצל את המסגרת. מכיוון שהתשלומים השוטפים של החברה מתבצעים דרך חשבון זה וההפקדות לחשבון מתבצעות אחת לשבועיים, היתרה בחשבון זה הופכת מחיובית לשלילית לעיתים קרובות. על פי התנאים המסגרת עומדת לפירעון בכל עת. הוצאות הריבית ששילמה החברה בשנת 2010 בגין המסגרת הסתכמו לסך של 2,000 ₪.
- ב. הלוואות On Call – לחברה אושרה מסגרת אשראי לנטילת הלוואות באישות מיידי עד לסכום הכולל של 500,000 ₪, בבנק המועלים בע"מ. ביום 30 ביוני 2009 ניצלה החברה לראשונה את המסגרת המאושרת ונטלה הלוואה בסך של 100,000 ₪, ביום 30 ביוני 2010 נדרשה החברה למימון נוסף ונטלה הלוואה נוספת של 50,000 ₪ מתוך המסגרת המאושרת. הריבית השנתית בגין ההלוואות הינה פריים + 0.5%, ומשולמת בכל 31 בדצמבר. לבנק אין זכות לדרוש פירעון מיידי של המסגרת.

4. השקעות בניירות ערך

לחברה שני תיקים של ניירות ערך :

- א. תיק ניירות ערך מוחזקים למסחר (כהגדרתו בתקן חשבונות בינלאומי IAS 39) – החברה מנהלת תיק המורכב ממניות של תאגידים ריאליים במטרה לייצר רווחים בטווח קצר ולמוכרם. במהלך שנת 2010 רכשה החברה ניירות ערך בסכום כולל של 10,000 ₪ ומימשה ניירות ערך בסכום כולל של 15,000 ₪.
- ב. תיק ניירות ערך זמינים למכירה (כהגדרתו בתקן חשבונות בינלאומי IAS 39) – ביום 1 בספטמבר 2009 רכשה החברה מניות של חברת גילה בע"מ בסך של 90,000 ₪. למעט השקעה כאמור אין בתיק השקעות נוספות.

5. רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה:

א. קרקעות ומבנים

1. בבעלות החברה מבנה משרדים בערד, בו ממוקמים משרדי ההנהלה. המבנה נרכש ביום 1 בינואר 2005 תמורת 1,000,000 ₪ (הנח כי מרכיב הקרקע זניח). אורך החיים השימושיים של המבנה ליום הרכישה הינו 50 שנה.
2. ביום 1 בינואר 2010 הודיעה הנהלת החברה כי בכוונתה להעביר את משרדיה לתל אביב. לצורך כך ביום 31 במרס 2010 שכרה החברה מבנה בתל אביב, באותו המועד התבצעה העברת משרדים.
3. החל מיום עזיבת המבנה בערד, החברה מחזיקה את המבנה לצורך קבלת הכנסות שכירות בלבד והמבנה אינו נמצא בשימוש. בפועל החברה הצליחה למצוא שוכרים למבנה רק ביום 30 בספטמבר 2010.
4. להלן נתונים על השווי ההוגן של המבנה למועדים השונים :

מועד	שווי בש"ח
31.3.2010	990,000
30.9.2010	1,000,000

5. החברה מודדת את קבוצת הקרקעות והמבנים המהווים רכוש קבוע באמצעות מודל ההערכה מחדש. ההערכות מחדש מבוצעות ב-31 בדצמבר של כל שנה. החברה מעבירה את קרן ההערכה מחדש לעודפים בקצב הפחת.
6. החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן למדידת נדל"ן להשקעה.

ב. מכונות ייצור

1. ביום 1 באפריל 2009 רכשה החברה מכונה חדשה תמורת 300,000 ₪. בהתאם להסכם עם הספק החברה תשלם את התמורה באשראי ארוך טווח ביום 30 בספטמבר 2010. המכונות כאמור נמכרות בתנאי אשראי של שוטף + 60 יום. מחיר המכירה של המכונה במזומן הינו 280,000 ₪ ההתחייבות בגין רכישת המכונה כלולה בסעיף זכאים.
2. ביום 1 באפריל 2010 רכשה החברה מכונה חדשה נוספת תמורת 150,000 ₪. מכיוון שחלק מפעילות החברה הינה באזורי פיתוח, החברה קיבלה מענק ממשלתי לרכישת המכונה בסך של 10% מהעלות. המענק התקבל במזומן ימים ספורים לאחר הרכישה. על פי המדיניות החשבונאית נוהגת החברה להציג את המענקים בניכוי מהנכס.
3. במהלך שנת 2010 רשמה החברה ירידת כרך בגין המכונות אשר ברשותה בסך של 25,000 ₪.
4. החברה מודדת את קבוצת מכונות הייצור באמצעות מודל העלות.

6. הלוואות

- א. ביום 31 במרץ 2010 פרעה החברה מחצית מההלוואה לזמן ארוך אשר הייתה במאזנה ביום 31 בדצמבר 2009. למעט הלוואה זו לא היו לחברה הלוואות נוספות ביום 31 בדצמבר 2009. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן. סך הוצאות ריבית בגין ההלוואה בשנת 2010 הסתכמו ב-8,000 ₪ והן שולמו במזומן.
- ב. ביום 1 באפריל 2010 קיבלה החברה הלוואה בסך 50,000 דולר מהבנק. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה ועומדת לפירעון ביום 30 במרץ 2013. הריבית משולמת ביום 31 במרץ של כל שנה.
- ג. הריבית לשלם בגין ההלוואות מוצגת בסעיף זכאים.

7. הנפקת אגרות חוב

- ביום 1 ביולי 2010 הנפיקה החברה 100,000 ₪ ע.נ. אגרות החוב להמרה תמורת 350,000 ₪. הוצאות הנפקה הסתכמו ב-10% מסך תמורת ההנפקה. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5%, המשולמת ב-30 ביוני כל שנה החל מיום 30 ביוני 2011. קרן אגרות החוב נפרעת בתשלום אחד ביום 30 ביוני 2015. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 ₪ ע.נ. לפי יחס המרה של 2:1 (כל 2 ₪ ע.נ. אגרות חוב ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ₪ ע.נ.) נכון למועד ההנפקה, שיעור הריבית השנתית השורר בשוק לגבי אגרות חוב דומות ללא זכות המרה, הוא 6%. הריבית לשלם בגין אגרות החוב מוצגת בסעיף הזכאים.

8. תשלום מבוסס מניות

ביום 1 באוקטובר 2010 העניקה החברה לכל אחד מ-50 עובדיה את הזכות לקבלת מזומן בסכום השווה ל-90 מניות 1 ₪ ע.נ. (מניות פאנטום) או קבלת 100 מניות החברה. ההטבה תוענק ביום 30 בספטמבר 2012, וזאת רק אם העובדים ימשיכו לעבוד בחברה עד אותו מועד. להלן נתוני השווי ההוגן של המניה, וצפי למספר עובדים שימשיכו להיות מועסקים בחברה עד תום תקופת ההבשלה:

<u>מספר עובדים שימשיכו להיות מועסקים</u>	<u>שווי הוגן בש"ח</u>	<u>תאריך</u>
45	12	1.10.2010
42	13	31.12.2010

9. דיבידנד

ביום 30 בנובמבר 2010 הכריזה החברה על דיבידנד בסך של 40,000 ₪. מחצית מהדיבידנד שולם במזומן ומחצית בחודש פברואר 2011.

10. מסים על הכנסה

- שיעור המס החל על החברה הינו 25% (כולל מס רווח הון ומס שבח).
- במהלך השנה החברה שילמה מסים שוטפים בסך של 55,000 ₪.
- רשויות המס אינן מכירות במודל ההערכה מחדש ובמודל השווי ההוגן לצורך טיפול ברכוש הקבוע של החברה ובנדליין להשקעה, אלא במודל העלות.
- הטיפול החשבונאי בתשלום מבוסס מניות לא יוצר הפרשים זמניים, מאחר שהאופציות שהוענקו סווגו למסלול ההוני לצורכי מס.

11. נתונים נוספים

- החברה מציגה ריביות ודיבידנדים שהתקבלו בפעילות השקעה וריביות ודיבידנדים ששולמו בפעילות מימון, במידת האפשר.
- יש לחשב הכנסות או הוצאות ריבית לתקופות הקצרות משנה לפי ריבית פשוטה.
- להלן שערי החליפין של הדולר, לירה שטרלינג ומדד המחירים צרפתי למועדים השונים:

<u>מועד</u>	<u>דולר</u>	<u>לירה שטרלינג</u>	<u>מדד המחירים לצרפתי</u>
1.1.2010 / 31.12.2009	3.8	6	100
1.4.2010 / 31.3.2010	3.9	6.2	103
31.12.2010	4.4	6.6	105
ממוצע 2010	4	6.25	103

ד. להלן נתונים בדבר ריבית הפריים לתקופה:

<u>ריבית</u>	<u>מועד</u>
2%	1.1.2010-30.6.2010
3%	1.7.2010-31.12.2010

נדרש:

דוח תזרים מזומנים של חברת לירון בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010, לרבות הגילויים הנדרשים.

שאלה מספר 4

חברת גלקסי בע"מ (להלן החברה), אשר הוקמה בשנת 2004 פועלת החל ממועד הקמתה בייצור מוצרי צריכה. מטבע הפעילות של החברה בשנים 2011-2012 היה ₪. בדוחות הכספיים לשנת 2010 החברה דיווחה בביאור המגזרים על 2 מגזרים, מגזר טקסטיל ומגזר הנעלה. להלן המאזנים של חברת גלקסי בע"מ לימים 31 בדצמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2012:

<u>31 בדצמבר</u>		<u>נתונים</u>	
<u>2011</u>	<u>2012</u>		
<u>₪</u>	<u>₪</u>		
			<u>נכסים שוטפים</u>
1,274,000	1,800,000	1	מזומנים, שווי מזומנים והשקעות בנכסים פיננסיים
650,000	580,000		לקוחות, נטו
200,000	360,000	3,4	חייבים ויתרות חובה
330,000	450,000		מלאי
1,420,000	-	2	קבוצת מימוש המוחזקת למכירה
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
4,000,000	6,000,000	3	נדלין להשקעה
2,000,000	1,800,000	4	רכוש קבוע, נטו
230,000	120,000	5	נכסים בלתי מוחשיים
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
371,429	164,286		משיכת יתר
1,428,571	1,785,714	6	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
-	1,837,838	7	הלוואה מבעל שליטה
920,000	1,510,000		ספקים
920,000	1,690,000	4,5,8,9	זכאים ויתרות זכות
600,000	-	2	התחייבויות בגין קבוצת מימוש המוחזקת למכירה
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
-	3,000,000	8	אגרות חוב
1,428,571	-	6	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
			<u>הון עצמי</u>
150,000	150,000		הון מניות רגילות
500,000	500,000		פרמיה
-	308,254	7	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה
3,785,429	163,908	2,9	יתרת רווח

1. מזומנים ושווי מזומנים והשקעה לז"ק במכשירים פיננסיים:

31/12/2012 בש"ח	31/12/2011 בש"ח	סכום ההשקעה ש"ח	תאריך ההשקעה	ביאור	פירוט ההשקעה
1,425,000	800,000	-	-	-	יתרות עו"ש בבנק
375,000	300,000			א	יתרות עו"ש דולריות בבנק
-	102,000	100,000	15/11/2011	ב	השקעה בפק"מ
-	72,000	99,500	1/12/2011	ג	השקעה באג"ח סחירה שהונפקה על ידי ממשלת מיקרונזיה
1,800,000	1,274,000				סה"כ

- א. לא הייתה תנועת מט"ח בחשבון העו"ש הדולרי במהלך שנת 2012.
- ב. הפק"מ צמוד ואינו נושא ריבית. 50% מהפיקדון משועבד לטובת בנק ממועד ההשקעה ועד ליום 31 בינואר 2012. ב- 31 בינואר 2012, הפיקדון כולו נפרע תמורת 103,000 ₪.
- ג. האג"ח של ממשלת מיקרונזיה סחיר ונקוב בדולר ארה"ב (להלן- דולר) ויפרע ב-20 בפברואר 2012. החברה רכשה 42,000 דולר ע.נ. אג"ח תמורת 25,000 דולר. במועד ההשקעה צפתה החברה כי שווי ההשקעה יעלה לפני פדיונה. האג"ח מוצג בדוחות הכספיים לפי שווי ההוגן. הנח/י כי אין שינוי מהותי בשע"ח בחודשים 11-12/2011. ב- 20 בפברואר 2012 קיבלה החברה סך של 22,000 דולר.

2. פעילות שהופסקה- מגזר ההנעלה

- א. כתוצאה מרה-ארגון של פעילות החברה, החליט דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר 2011 ודיווח לציבור, על הפסקת פעילות מגזר ההנעלה. מיד לאחר הודעת החברה, החלה הנהלת החברה במגעים למימוש הנכסים וההתחייבויות של מגזר ההנעלה לצד ג'. הנהלת החברה צופה להשלים את מימוש המגזר במהלך השנה העוקבת.
- ב. ביום 30 בספטמבר 2012 מכרה החברה את מגזר ההנעלה לחברת המגף בע"מ תמורת 1,300,000 ₪.
- ג. להלן הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות שהופסקה לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 30 בספטמבר 2012:

מאזן ליום

<u>31/12/2011</u>	<u>30/09/2012</u>	
₪	₪	
220,000	300,000	חייבים ויתרות חובה
<u>1,200,000</u>	<u>1,200,000</u>	רכוש קבוע
<u>1,420,000</u>	<u>1,500,000</u>	סה"כ
<u>600,000</u>	<u>285,000</u>	ספקים ונותני שירותים

ד. הרווח הנקי מהפעילות שהופסקה שבדוח רווח והפסד בשנת 2012 הינו 230,000 ₪.

3. נדל"ן להשקעה

בשנת 2012 רכשה החברה נדל"ן להשקעה בסכום של 2,500,000 ₪ ומכרה נדל"ן להשקעה בסכום של 3,000,000 ₪. 90% מתמורת המכירה התקבלה במזומן ו- 10% יתקבלו בשנת 2013 בתנאי אשראי רגילים. הנח כי נדל"ן להשקעה מוצג לפי שווי ההוגן ולמעט האמור לעיל, לא היו מכירות ורכישות במהלך שנת 2012.

4. רכוש קבוע

א. ביום 1 באפריל 2012 עברה החברה למשרדים חדשים ורכשה רכוש קבוע תמורת 320,000 ₪. מחצית מסכום הרכישה שולמה במועד הרכישה והיתרה תשולם ביום 31 בינואר 2013. מחיר הרכישה של הרכוש הקבוע במזומן הוא 250,000 ₪. היתרה שלא שולמה נכון ליום 31 בדצמבר 2012 מוצגת בזכאים ויתרות זכות.

ב. ביום 1 בפברואר 2012 החליפה החברה מכונת יצור ישנה במכונת יצור חדשה בתוספת של 110,000 ₪ במזומן. העלות המופחתת של המכונה הישנה למועד ההחלפה הסתכמה ל- 165,000 ₪. השווי ההוגן של המכונה החדשה הוא 240,000 ₪. לעסקת ההחלפה קיימת מהות מסחרית.

ג. היות וחלק מפעילות החברה באזור פיתוח, היא זכאית למענק ממשלתי בסך 50,000 ₪ במועד רכישת מכונת היצור החדשה (ראה סעיף ב' לעיל). תשלום המענק יתקבל ביום 1 בינואר 2013. המדיניות החשבונאית של החברה היא להציג את המענק בניכוי מהנכס.

ד. החברה מיישמת את מודל העלות בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 16 בדבר רכוש קבוע. למעט האמור לעיל, לא היו רכישות ומכירות של רכוש קבוע בשנת 2012.

5. מחקר ופיתוח

א. בסוף שנת 2009 סיימה החברה את הפיתוח של מוצר א' אשר החל להניב הכנסות מתחילת שנת 2010 ואורך חייו השימושיים הינו 5 שנים.

ב. ביום 1 ביולי 2012 התקיימו כללי ההכרה הנדרשים על מנת להכיר בעלויות הפיתוח של מוצר ג' כנכס בלתי מוחשי, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 38 (פיתוח של מוצר ג' החל בשנת 2011).

להלן התפלגות עלויות הפיתוח של מוצר ג' :

ש"ח	תקופה
35,000	01/01/2012 עד 30/06/2012
(*) 70,000	01/07/2012 עד 31/12/2012

(*) מחציתם באשראי אשר טרם שולם ליום 31 בדצמבר 2012 וכלול במסגרת סעיף הזכאים ויתרות זכות.

6. הלוואות לזמן ארוך מבנקים

בתאריך 1 בינואר 2010 נטלה החברה הלוואה מהבנק בסך 5,000,000 ₪. ההלוואה צמודה לדולר (קרן וריבית) ונפרעת בארבעה תשלומי קרן שנתיים שווים החל מיום 31 בדצמבר 2010. ריבית על ההלוואה בשיעור 10% נפרעת ב- 31 בדצמבר מידי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2010. חישוב ריבית לתקופות הקצרות משנה מבוצע על פי ריבית אפקטיבית.

7. הלוואה מבעל שליטה

ביום 1 בינואר 2012 קיבלה החברה הלוואה לתקופה של שנתיים מבעלי השליטה בסך של 2,000,000 ₪, שתפרע ב- 31 בדצמבר 2013. ההלוואה נושאת ריבית שנתי בשיעור של 2% אשר נפרעת ב- 31 בדצמבר מידי שנה החל מיום 31 בדצמבר 2012. שיעור הריבית בשוק להלוואות בעלות תקופות פירעון ותנאים דומים במועד קבלת ההלוואה היה 11%.

8. אגרות חוב

ביום 31 בדצמבר 2012 הנפיקה החברה 3,200,000 אג"ח (1 ₪ ע.ג.) תמורת ערכן הנקוב. האג"ח נושאות ריבית בשיעור 6% לשנה. קרן וריבית ישולמו בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2014. 50% מהוצאות ההנפקה הישירות בסך 200,000 ₪ שולמו במועד הנפקת האג"ח והיתרה ביום 31 בינואר 2013.

9. דיבידנד

ביום 1 באוקטובר 2012 הכריזה החברה על דיבידנד לבעלי מניותיה בסך 940,000 ₪. 40% מהדיבידנד שולם במועד ההכרזה והיתרה, צמודה לדולר, תשולם ביום 31 בדצמבר 2013.

10. מדיניות סיווג ריביות ודיבידנדים בדוח תזרים מזומנים

החברה בחרה לסווג ריביות שהתקבלו וריביות ששולמו בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת. לעומת זאת, דיבידנדים שהתקבלו או שולמו מסווגים בתזרים מזומנים לפעילות השקעה או תזרים מזומנים מפעילות מימון, לפי העניין.

11. נתונים נוספים:

- א. משיכות יתר אינן מהוות חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה.
ב. להלן נתונים לגבי שער החליפין של הדולר מול השקל:

שע"ח ל- \$ 1	תאריך
3.5	01/01/2010
3.8	31/12/2010
4	31/12/2011
4.15	20/02/2012
4.5	30/06/2012
4.7	01/10/2012
5	31/12/2012

ג. יש להתעלם מהשפעת מסים על ההכנסה.

נדרש:

להציג דוח על תזרים מזומנים של חברת גלאקסי בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כולל כל הגילויים והביאורים הנלווים.

שאלה מספר 5

להלן הדוחות המאוחדים על המצב הכספי ליום 31.12.06 וליום 31.12.05 של חברת אמיר בע"מ והחברות הבנות שלה.

חברת אמיר בע"מ וחברות הבנות שלה

דוח על המצב הכספי מאוחד ליום

<u>31.12.05</u>	<u>31.12.06</u>	
<u>שקל חדש</u>	<u>שקל חדש</u>	
200,000	250,000	מזומנים
250,000	270,000	מלאי
300,000	400,000	לקוחות
-	5,000	חייבים אחרים
21,000	--	השקעה במיכל בע"מ
200,000	185,000	רכוש קבוע , נטו
?	?	מוניטין, נטו
(483,130)	(351,936)	ספקים
--	(5,000)	זכאים אחרים
(10,000)	(10,000)	הון מניות
?	?	קרן הון - עסקאות ז.ש.מ.ש
?	?	עודפים
?	?	ז.ש.מ.ש

נתונים נוספים:

1. ביום 31.12.04 רכשה חברת אמיר בע"מ 70% מהון המניות הנפרע של חברת בינה בע"מ תמורת 17,500 ₪. הרכישה בוצעה לפי שווי הוגן. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה להלן הרכב ההון העצמי של חברת בינה בע"מ לתאריך 31.12.04 :

שקלים חדשים

6,000	הון המניות (6,000 מניות בנות 1 ₪)
15,000	קרנות הון
<u>4,000</u>	עודפים
25,000	

=====

בתאריך 31.3.06 הנפיקה חברת בינה בע"מ 1,000 מניות בנות 1 ₪ תמורת 4 ₪ למניה. חברת אמיר בע"מ לא רכשה מניות בהנפקה זו.

ביום 30.6.06 חולק דיבידנד ע"י חברת בינה בע"מ בסך 1,400 ₪.

ביום 30.9.06 רכשה חברת אמיר בע"מ 10% מההון הנפרע של חברת בינה בע"מ מבעלי מניות חיצוניים תמורת 6,000 ₪ במזומן.

חברת בינה בע"מ הרוויחה בשנת 2005 - 5,000 ₪. לא היו תנועות אחרות בהון העצמי של חברת בינה בע"מ בשנת 2005.

הרווח בשנת 2006 הסתכם ב- 3,300 ₪ לפי הפירוט כדלקמן :

<u>רבעון 1</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 4</u>
1,000	500	1,200	600

2. ביום 30.6.04 רכשה חברת אמיר בע"מ 30% מההון הנפרע של מיכל בע"מ תמורת 15,000 ₪. ההון העצמי במועד הרכישה של חברת מיכל בע"מ היה 40,000 ₪.

חברת מיכל בע"מ הרוויחה מיום הרכישה ועד 31.12.05 – 20,000 ₪. הרווח בשנת 2006 הסתכם ב- 38,000 ₪; מזה- 8,000 ₪ ברבעון הראשון.

ביום 31.3.06 רכשה חברת אמיר בע"מ 30% נוספים מההון הנפרע של חברת מיכל בע"מ תמורת 25,000 ₪ מתוכם 20,000 ₪ שולמו במזומן בתאריך הרכישה ו- 5,000 ₪ ישולמו ב- 31.3.07. הרכישה בוצעה לפי שווי הוגן. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה.

להלן הדוח על המצב הכספי של מיכל בע"מ ליום 31.3.06 :

שקלים חדשים

8,000	מזומנים
100,000	מלאי
7,000	לקוחות
20,000	רכוש קבוע, נטו
(67,000)	ספקים
<u>(68,000)</u>	הון עצמי

- 0 -

ביום 31.12.06 מכרה חברת אמיר בע"מ 5% מהון המניות של מיכל בע"מ תמורת 6,000 ₪ במזומן.

3. ביום 1.1.05 רכשה חברת אמיר בע"מ 80% מההון המניות הנפרע של חברת דלית בע"מ תמורת 25,000 ₪. השווי ההוגן של דלית לאתו יום 30,000 ₪. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה. ההון העצמי של חברת דלית בע"מ ליום הרכישה הסתכם ב- 26,000 ₪.

הרווח של דלית בע"מ בשנת 2005 הסתכם ב- 10,000 ₪.

ביום 1.1.06 מכרה חברת אמיר בע"מ את כל החזקותיה – 80% בחברת דלית בע"מ תמורת 65,000 ₪; מזה 60,000 ₪ במזומן והיתרה תתקבל ביום 1.2.07.

הדוח על המצב הכספי של דלית בע"מ ליום 1.1.06 :

שקלים חדשים

5,000	מזומנים
2,000	מלאי
8,000	לקוחות
25,000	רכוש קבוע, נטו
(4,000)	ספקים
<u>(36,000)</u>	הון עצמי
- 0 -	
=====	

4. פחת רכוש קבוע שנכלל בדו"ח על הרווח הכולל המאוחד לשנת 2006 הסתכם ב- 10,000 ₪.

נתונים נוספים :

- עודף עלות ההשקעות על שוויין המאזני במועד הרכישה מייצג מוניטין.
- החברה בחרה לסווג דיבידנדים ששולמו בתזרים מזומנים מפעילות מימון.
- יש להתעלם מהשפעת המסים על ההכנסה.

נדרש :

דו"ח תזרים מזומנים מאוחד של חברת אמיר בע"מ והחברות הבנות שלה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006.

שאלה מספר 6

חברת לנלור בע"מ (להלן - "לנלור") הינה חברת אחזקות הרשומה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. להלן המאזנים המאוחדים של חברת לנלור לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 2010 :

31.12.09	31.12.10	
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באלפי ש"ח</u>	
3,200	6,204	מזומנים
2,840	5,910	חייבים
8,500	19,250	לקוחות, נטו
1,300	700	מכונות, נטו
-	4,000	קרקע
-	980	פטנט
860	2,809	מוניטין
5,680	-	השקעה בביתא
-	400	השקעה בדלתא
-	120	השקעה בפאי
(6,400)	(6,239)	ספקים
(100)	(463)	התחייבויות מסים נדחים
(1,000)	(1,000)	הון מניות
(5,000)	(4,930)	קרנות הון
-	(24)	קרן הון בגין ני"ע זמינים למכירה, נטו
(9,586)	(13,115)	עודפים
<u>(294)</u>	<u>(14,602)</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	

1. השקעה בחברת ביתא בע"מ (להלן "ביתא")
 ביום 1.7.09 רכשה חברת לנלור 40% מהון המניות של חברת ביתא תמורת 5,500 אלפי ש"ח במזומן. להלן הרכב ההון העצמי של חברת ביתא למועד הרכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
2,000	הון מניות (2,000,000 מניות בנות 1 ש"ח)
6,000	פרמיה
<u>3,000</u>	עודפים
11,000	סה"כ

למועד הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת ביתא את ערכם בספרים, למעט האמור להלן:

<u>הערות</u>	<u>שווי הוגן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ערך בספרים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
(אורך חיים - 4 שנים ממועד הרכישה)	3,000	1,000	קרקע
	500	--	פטנט

רווח חברת ביתא לשנה שהסתיימה ביום 31.12.09 הינו 1,000 אלפי ש"ח. הרווח התפלג באופן אחיד על פני שנה.

ביום 1.7.10 הנפיקה חברת ביתא 1,500,000 מניות בנות 1 ש"ח תמורת 9 ש"ח למניה. חברת לנלור רכשה בהנפקה 1,125,000 מניות.

ליום 1.7.10 תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת ביתא את ערכם בספרים, למעט האמור להלן:

<u>הערות</u>	<u>שווי הוגן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ערך בספרים</u> <u>אלפי ש"ח</u>
	4,000	1,000 קרקע
(יתרת אורך חיים – 3 שנים)	1,176	-- פטנט

רווח חברת ביתא לשנה שנסתיימה ביום 31.12.10 הינו 1,500 אלפי ש"ח. הרווח התפלג באופן אחיד על פני השנה.

להלן מאזן חברת ביתא ליום 30.6.10 (ערב ההנפקה) :

<u>אלפי ש"ח</u>	
500	מזומנים
10,750	לקוחות
1,000	קרקע
(2,000)	הון מניות
(6,000)	פרמיה
<u>(4,250)</u>	<u>עודפים</u>

מדיניות חברת לנלור לגבי רכישת השליטה בחברת ביתא הינה שזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות בשווי ההוגן.

2. השקעה בחברת גמא בע"מ (להלן "גמא")

ביום 31.12.09 רכשה חברת לנלור 80% מהון המניות של חברת גמא תמורת 1,000 אלפי ש"ח. במועד הרכישה, תאם שווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו של חברת גמא את ערכם בספרים – סה"כ 800 אלפי ש"ח.

מדיניות חברת לנלור לגבי רכישת השליטה בחברת גמא הינה זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות בשווי ההוגן. שווי הזכויות במועד הרכישה הוערך ב- 200 אלפי ש"ח.

ביום 30.6.10 רכשה חברת לנלור 10% מהון המניות של חברת גמא תמורת 200 אלפי ש"ח. במועד זה תאם שווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו של חברת גמא את ערכם בספרים – סה"כ 1,100 אלפי ש"ח.

רווח לחברת גמא לשנה שהסתיימה ביום 31.12.10 הינו 600 אלפי ש"ח. הרווח התפלג באופן אחיד על פני השנה.

3. השקעה בחברת דלתא בע"מ (להלן "דלתא")

חברת לנלור מחזיקה 90% מהון המניות של חברת דלתא. להלן ניירות העבודה לאיחוד המאזן של חברת דלתא ליום 31.12.09 :

אלפי ש"ח		
פקודת איחוד	דלתא	לנלור
	450	לקוחות
460	--	מוניטין
40	50	מיסים נדחים
(200)	700	מכונות, נטו (*)
(1,000)		השקעה בדלתא (עלות)
	(100)	1,000
	(100)	ספקים
100	(200)	הון מניות
200	(200)	פרמיה
494	800	עודפים
(94)		זכויות שאינן מקנות שליטה
----	---	

(*) יתרת עודף העלות המיוחסת לרכוש הקבוע מופחתת על פני 4 שנים בקו ישר.

ביום 31.12.10 מכרה חברת לנלור 75% מהון המניות של דלתא תמורת 2,000 אלפי ש"ח. יתרת ההשקעה במניות חברת דלתא סווגה לאחר המכירה כזמינה למכירה.

רווח חברת דלתא לשנה שהסתיימה ביום 31.12.10 הינו 400 אלפי ש"ח.

הניחו כי הרווח ממימוש מניות חברת דלתא לא חייב במס.

שווי ההשקעה שנותרה בחברת דלתא (15%) ליום 31.12.10 הינו 400 אלפי ש"ח.

להלן מאזן חברת דלתא ליום 31.12.10 :

אלפי ש"ח	
1,125	לקוחות
50	מיסים נדחים
525	רכוש קבוע
(200)	ספקים
(100)	הון מניות
(200)	פרמיה
<u>(1,200)</u>	עודפים
--	

מדיניות חברת לנלור לגבי רכישת השליטה בחברת דלתא הינה שזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי חלקן בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים.

4. השקעה בחברת פאי בע"מ (להלן "פאי")

ביום 1.9.10 רכשה חברת לנלור מניות של חברת פאי תמורת 90 אלפי ש"ח. ההשקעה סווגה כהשקעה זמינה למכירה.

שיעור מס חברות וכן שיעור מס רווח הון ממכירת מניות, החל על כל חברות קבוצת לנלור, הוא 20% . חברת לנלור וחברות הקבוצה לא ביצעו רכישות/מכירות של רכוש קבוע במהלך שנת 2010.

נדרש:

לערוך דוח מאוחד על תזרימי המזומנים של חברת לנלור בע"מ לשנה שנסתיימה ב-31.12.10. יש לצרף הסברים וחישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 7

להלן המאזנים המאוחדים של חברת ליהי בע"מ (להלן – החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 31 בדצמבר 2013 :

<u>31 בדצמבר</u>		נתון	
<u>2012</u>	<u>2013</u>		
ש"ח			
<u>נכסים שוטפים</u>			
30,000	10,000		מזומנים ושווי מזומנים
150,000	230,000		מלאי
350,000	550,000		לקוחות
40,000	70,000	2	מכשירים פיננסיים זמינים למכירה
<u>נכסים שאינם שוטפים</u>			
1,500,000	1,400,000	4	רכוש קבוע, נטו
36,000	-	1	השקעה בחברה כלולה
-	?	1	מוניטין
34,000	39,000	7	מסים נדחים
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
(50,000)	(30,000)	3	אשראי לזמן קצר
(400,000)	(510,000)		ספקים
(550,000)	(300,000)		זכאים ויתרות זכות
<u>הון עצמי</u>			
(100,000)	(100,000)		הון מניות
?	?	5	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות
-	(3,840)	1	קרן הון מעסקאות עם הזמ"ש
(10,000)	(34,000)	2,7	קרן הון מכשירים פיננסיים זמינים למכירה
?	?	6	עודפים
-	(61,120)	1	זמ"ש

1. השקעה בחברת אלעד בע"מ

- א. בשנת 2010 רכשה החברה 30% (6,000 מניות) מהון המניות של חברת אלעד בע"מ (להלן – אלעד) לפי שוויין המאזני. במועד הרכישה תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בספרי אלעד את ערכם בספרים.
- ב. ביום 1 בינואר 2013, רכשה החברה 40% נוספים (8,000 מניות) מהון המניות של אלעד תמורת סך של 60,000 ₪ במזומן.
- ג. להלן מאזן חברת אלעד ליום 31 בדצמבר 2012:

ש"ח	הערה	
15,000		מזומנים ושווי מזומנים
43,000	(1)	מלאי
20,000	(2)	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה
48,000		רכוש קבוע, נטו
(5,000)		ספקים
(1,000)		מסים נדחים
(20,000)		הון מניות 1 ₪ ע.ג.
<u>(100,000)</u>		עודפים

במועד הרכישה תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בספרי אלעד את ערכם בספרים למעט:

- 1) השווי ההוגן של המלאי הינו 48,000 ₪ ואשר מומש במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013;
- 2) ביום 31 בדצמבר 2012 קיבל דירקטוריון חברת אלעד החלטה על מימוש אחת המכונות אשר נמצאת בבעלות החברה באופן מיידי ובהתאם למצבה הנוכחי. באותו מועד פרסמה החברה מודעות בעיתונות. הנהלת החברה צופה כי מימוש המכונה יושלם תוך תקופה של 6 חודשים לכל היותר.
- הערך בספרים של המכונה במועד ההחלטה על מימושה עמד על 20,000 ₪ ושווייה ההוגן למועד זה הינו 25,000 ₪. עלויות המימוש צפויות להסתכם ל-10% מהתמורה.
- ביום 31 במרץ 2013 מימשה אלעד את המכונה במזומן תמורת 23,000 ₪. עלויות המימוש הסתכמו ל-1,500 ₪ ושולמו במזומן.
- ד. החברה בוחרת למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי שוויין ההוגן. השווי ההוגן של מניה אחת של אלעד (אחזקות שאינן מקנות שליטה) הינו 7 ₪.
- ה. ביום 30 ביוני 2013 מימשה החברה 10% (2,000 מניות) מהון המניות של אלעד לפי מחיר של 10 ₪ למניה.
- ו. מדיניות חברת ליהי היא לא לממש פרמיית שליטה בעת ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה.

- ז. בחודש אוקטובר 2013 מכרה אלעד לחברה מלאי בתמורה לסך של 30,000 ₪ ברווח גולמי של 30%. ליום 31 בדצמבר 2013 טרם מומש המלאי לחיצוניים.
- ח. ביום 31 בדצמבר 2013 הכריזה וחילקה אלעד דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של 0.5 ₪ למניה.
- ט. רווחי אלעד בשנת 2013 התפלגו באופן שווה על פני השנה והסתכמו ל- 36,000 ₪.

2. מכשירים פיננסיים זמינים למכירה

החברה לא רכשה או מכרה ניירות ערך במהלך שנת 2013, בהם היא מחזיקה כמכשיר פיננסי זמין למכירה (ראה גם ביאור 7 ג' להלן).

3. אשראי לזמן קצר

אשראי לזמן קצר כולל משיכות יתר בלבד מתאגידים בנקאיים בגינן שילמה החברה במזומן ריבית בסך 8,000 ₪. משיכות יתר אינן מהוות חלק מניהול המזומנים השוטף של החברה.

4. רכוש קבוע

א. ביום 1 בינואר 2012 רכשה החברה מבנה תמורת 1,000,000 ₪. 60% מסכום הרכישה שולם בתום שנת 2012 והיתרה שולמה ביום 31 בדצמבר 2013. תקופת אשראי מקובלת בעסקאות דומות היא חודשיים. ריבית להיוון תשלומים נדחים במעמד הרכישה עומדת על 5% לשנה.

ב. ביום 1 בספטמבר 2013 החליפה החברה מכונת יצור ישנה במכונת יצור חדשה והוסיפה סך של 30,000 ₪. העלות המופחתת של המכונה הישנה למועד ההחלפה הסתכם ל- 180,000. השווי ההוגן של המכונה הישנה ושל המכונה החדשה הוא 200,000 ₪ ו- 230,000 ₪, בהתאמה. לעסקת ההחלפה קיימת מהות מסחרית.

ג. למעט האמור לעיל, החברה ואלעד לא רכשו או מימשו נכסים נוספים.

5. תשלום מבוסס מניות

ביום 1 בינואר 2012, אישרה ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה את תכנית ההטבות לעובדי הנהלה הבכירה, כדלקמן:

א. לכל אחד מ- 10 עובדי הנהלה הבכירה בחברה הוענקה ביום 1 בינואר 2012, הזכות לקבל 1,000 אופציות סדרה א' ניתנות למימוש למניות החברה אם יעבוד בחברה עד ליום 31 בדצמבר 2014. כל אופציה סדרה א' ניתנת למימוש החל מתום תקופת ההבשלה ולמשך תקופה של שלוש שנים, למניה רגילה אחת בת 1 ₪ ערך נקוב של החברה תמורת תוספת מימוש, לא צמודה, של 10 ₪ לאופציה.

ב. השווי ההוגן של אופציה סדרה א' במועד ההענקה הינו 15 ₪.

ג. עד ליום 31 בדצמבר 2012 עזבו בפועל שני עובדי הנהלה ולאותו מועד צפתה החברה כי שני עובדי הנהלה נוספים יעזבו עד לתום תקופת ההבשלה.

בשנת 2013 לא חל שינוי במצבת עובדי ההנהלה של החברה ונותרו 8 עובדים. נכון ליום 31 בדצמבר 2013 צופה החברה כי עד לתום תקופת ההבשלה יעזוב עובד הנהלה נוסף. ד. ביום 1 ביולי 2013 הוחלט כי תוספת המימוש לאופציה סדרה א' תופחת ב- 3.5 ש. השווי ההוגן של אופציה סדרה א' לפני ואחרי השינוי בתוספת המימוש (ליום 1 ביולי 2013) הינו 14 ש"ח ו- 17 ש"ח, בהתאמה.

6. דיבידנד ועודפים

ביום 31 בדצמבר 2013 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 120,000 ש"ח. 30% מהדיבידנד שולם עוד באותו היום והיתרה שולמה ביום 1 בפברואר 2014.

7. מסים על ההכנסה

- א. שיעור מס החברות הינו 20% (כולל מס רווח הון ומס שבח).
- ב. בשנת 2013 שילמו החברה ואלעד במזומן לרשויות המס מסים שוטפים בסך של 400,000 ש"ח ו- 50,000 ש"ח, בהתאמה.
- ג. רשויות המס מכירות ברווח או בהפסד מניירות ערך רק במועד מימושם בפועל.
- ד. רשויות המס אינן מתירות בניכוי הוצאות בגין תכניות הטבה לעובדים.

8. מדיניות סיווג ריביות, דיבידנדים בדוח תזרים מזומנים

החברה בחרה לסווג ריביות שהתקבלו / ששולמו מפעילות שוטפת, ודיבידנדים שהתקבלו / ששולמו בתזרים מזומנים מפעילות השקעה או מימון, לפי העניין.

נדרש:

להציג דו"ח על תזרימי מזומנים מאוחדים של חברת ליהי בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם להוראות IAS 7, לרבות גילוי בדבר ריביות ומסים.

שאלה מספר 8

להלן המאזנים המאוחדים של חברה אי בע"מ (להלן – חברה אי) לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2014:

<u>31 בדצמבר</u>		נתון	
<u>2013</u>	<u>2014</u>		
ש"ח			
			<u>נכסים שוטפים</u>
90,000	170,000		מזומנים ושווי מזומנים
600,000	360,000		לקוחות
100,000	100,000	5	חייבים ויתרות חובה
-	150,000	1 (ה)	מכשירים פיננסיים זמינים למכירה
60,000	30,000	3	מכשירים פיננסיים מוחזקים למסחר
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
750,000	650,000	5	רכוש קבוע, נטו
-	-	1	מוניטין
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
(32,498)	-	4	אגרות חוב
(365,000)	(190,000)		ספקים
(320,000)	(275,000)		זכאים ויתרות זכות
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
-	(50,000)	8	מניות בכורה
-	?	6	התחייבויות בגין תשלום מבוסס מניות
			<u>הון עצמי</u>
(10,000)	(10,000)		הון מניות
(40,000)	(40,000)		פרמיה
-	?	6	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות
-	?	2	קרן הון בגין עסקאות עם זמ"ש
(64,138)	?	5	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע
(768,364)	?	7	עודפים
-	(8,000)	1,2	זכויות שאינן מקנות שליטה

1. השקעה בחברה ב' בע"מ (להלן – חברה ב')

א. ביום 1 בינואר 2014 רכשה חברה א' 70% מהון המניות הרגילות של חברה ב' תמורת 390,000 ₪.

ב. להלן המאזן של חברה ב' ליום 1 בינואר 2014, בש"ח:

הערות	שווי הוגן	ערך בספרים	סעיף
	60,000	60,000	מזומן ושווי מזומן
	240,000	240,000	לקוחות
יתרת אורך חיים- 4 שנים	240,000	160,000	ר"ק נטו - מכונות וציוד
		(10,000)	הון מניות
		(450,000)	עודפים
		=	

ג. חברה א' בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה ב' לפי חלקן בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו.

ד. ביום 30 ביוני 2014 רכשה חברה ב' ציוד תמורת 120,000 ₪. אורך החיים השימושיים של הציוד הינו 6 שנים והוא מופחת בשיטת הקו הישר בהתאם למודל העלות.

ה. ביום 31 בדצמבר 2014, בעקבות הזדמנות חד פעמית בשוק ההון, מכרה חברה א' 55% מהון המניות של חברה ב' בתמורה ל- 600,000 ₪. השווי ההוגן של יתרת ההשקעה בחברה ב' (15% מהון המניות) הינו 150,000 ₪. חברה א' סיווגה את השקעתה בחברה ב' לקבוצת מכשירים פיננסיים זמינים למכירה (למעט ההשקעה בחברה ב', אין השקעות נוספות שסווגו לקבוצת המכשירים הפיננסיים הזמינים למכירה).
להלן המאזן של חברה ב' ליום 31 בדצמבר 2014, בש"ח:

ערך בספרים	סעיף
100,000	מזומן ושווי מזומן
300,000	לקוחות
230,000	ר"ק נטו- מכונות וציוד
(10,000)	הון מניות
(620,000)	עודפים
=	

2. השקעה בחברה ג' בע"מ (להלן- חברה ג')

א. חברה א' מחזיקה ב- 100% מהון המניות הרגילות של חברה ג' החל מיום היווסדה.

ב. ביום 31 בדצמבר 2014 מכרה חברה א' 10% מהון המניות של חברה ג' לצד בלתי קשור בתמורה ל- 10,000 ₪.

3. מכשירים פיננסיים מוחזקים למסחר

במהלך שנת 2014 רכשה חברה א' ניירות ערך בסכום כולל של 45,000 ₪, אשר סווגו לקבוצת מכשירים פיננסיים מוחזקים למסחר. סך הרווח שחברה א' הכירה בשנת 2014 משערוך ומימוש ניירות ערך מוחזקים למסחר הינו 20,000 ₪.

4. אגרות חוב

א. ביום 31 בדצמבר 2011 הנפיקה חברה א' 100,000 ₪ ע.נ. אגרות חוב. אגרות החוב נפרעות בשלושה תשלומי קרן שנתיים שווים החל מיום 31 בדצמבר 2012. אגרות החוב אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 5% על יתרת הקרן הבלתי מסולקת, המשולמת ב- 31 בדצמבר מידי שנה (החל מיום 31 בדצמבר 2012).

ב. ביום 30 ביוני 2014, רכשה חברה א' מצד שאינו קשור 10,000 ₪ ע.נ. מאגרות החוב שהנפיקה (כאמור בסעיף א' לעיל) בתמורה לערך הנקוב (10,000 ₪).

5. רכוש קבוע

א. חברה א' מציגה את קבוצת המכונות והציוד בהתאם למודל העלות ואת קבוצת המבנים בהתאם למודל הערכה מחדש. חברה א' נוהגת לשערך את המבנים מדי שנה. חברה א' נוקטת במדיניות של העברת קרן הון בגין הערכה מחדש לעודפים בקצב הפחת ובעת גריעה.

ב. לחברה א' מבנה אחד שערכו בספרים ליום 31 בדצמבר 2013 הינו 90,000 ₪. יתרת אורך החיים השימושיים של המבנה לאותו המועד הינה 30 שנה. ערך השייר של המבנה וערך הקרקע אינם מהותיים. השווי ההוגן של המבנה ליום 31 בדצמבר 2014 הינו 100,000 ₪.

ביום 31 בדצמבר 2014, מכרה חברה א' 40% מזכויותיה במבנה בתמורה ל- 40,000 ₪ שמחציתם התקבלו במזומן באותו היום והיתרה התקבלה ביום 15 בינואר 2015.

ג. למעט האמור לעיל ובסעיף 1, חברה א' והחברות הבנות שלה לא רכשו או מימשו נכסים נוספים.

6. תשלום מבוסס מניות

ביום 30 ביוני 2014, אישרה ועדת הביקורת והדירקטוריון של חברה א' תוכנית הטבות לעובדי חברה א', כדלקמן:

- א. לכל אחד מ-100 עובדי חברה א' הוענקה הזכות לקבל מזומן בסכום השווה ל-50 מניות חברה א' (מניות פאנטום) או לקבל 60 מניות חברה א', וזאת להתאם לבחירתו של העובד. בשני המקרים ההטבה תתקבל ביום 30 ביוני 2017 וזאת אם ימשיכו לעבוד בחברה א' עד ליום 30 ביוני 2017. במידה ותיבחר חלופת המניות, העובד לא יהא רשאי למכור אותן ב-3 שנים לאחר תום תקופת ההבשלה.
- ב. השווי ההוגן של מניית חברה א' במועד ההענקה הוא 30 ₪. השווי ההוגן של חלופת המניות (לרבות החסימה) לאותו המועד הינו 28 ₪. השווי ההוגן של מניית חברה א' ליום 31 בדצמבר 2014 הינו 35 ₪.
- ג. עד ליום 31 בדצמבר 2014 עזבו בפועל 10 עובדים ולאותו מועד צפתה החברה כי 25 עובדים נוספים יעזבו עד לתום תקופת ההבשלה.

7. דיבידנד ועודפים

ביום 1 במרס 2015, טרם אישור הדוחות הכספיים לשנת 2014, הכריזה ושילמה חברה א' דיבידנד בסך של 50,000 ₪.

8. מניות בכורה

ביום 31 בדצמבר 2014 הנפיקה חברה א' 50,000 ₪ ע.נ. מניות בכורה, לא צוברות, לא משתתפות הנושאות דיבידנד שנתי בשיעור של 10%, בתמורה לערך הנקוב. מניות הבכורה ייפדו במזומן ביום 31 בדצמבר 2029.

9. מדיניות סיווג ריביות ודיבידנדים בדוח תזרים מזומנים

החברה בחרה לסווג ריביות ודיבידנדים שהתקבלו וריביות ששולמו לתזרים מזומנים מפעילות שוטפת, ודיבידנדים ששולמו לתזרים מזומנים מפעילות מימון.

10. יש להתעלם מהשפעות מס.

נדרש:

להציג דוח על תזרימי מזומנים מאוחדים של חברה א' בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בהתאם להוראות IAS 7, לרבות הגילויים הנדרשים.

שאלה מספר 9

להלן המאזנים המאוחדים של חברת רחל בע"מ (להלן- החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 31 בדצמבר 2013 :

<u>31 בדצמבר</u>		נתון	
<u>2012</u>	<u>2013</u>		
ש"ח			
<u>נכסים שוטפים</u>			
?	?	1	מזומנים ושווי מזומנים
?	?	1	השקעה בנכסים פיננסיים
150,000	230,000		לקוחות
200,000	380,000		חייבים ויתרות חובה
350,000	550,000		מלאי
<u>נכסים שאינם שוטפים</u>			
1,500,000	1,832,000	4	רכוש קבוע, נטו
-	?	3	מוניטין
40,000	-	3	השקעה בחברה כלולה
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
(50,000)	(40,000)	2	משיכת יתר
(420,000)	(500,000)		ספקים
(550,000)	(300,000)		זכאים ויתרות זכות
<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>			
-	?	4	התחייבויות בגין חכירה
(100,000)	(90,000)	4	הכנסה נדחית
<u>הון עצמי</u>			
(100,000)	(262,500)	5	הון מניות
(800,000)	(1,112,500)	5	פרמיה
-	?	3	קרן הון מעסקאות עם הזמ"ש
(605,750)	(543,248)	6	עודפים
-	?	3	זמ"ש

נתונים נוספים:

1. מזומנים ונכסים פיננסיים שוטפים

הערות	יתרה 31.12.2013	יתרה 31.12.2012	סכום ההשקעה	תאריך ההשקעה	פירוט ההשקעה
	400,000	200,000	-	-	יתרות עו"ש בבנק
50% מהפיקדון (ללא הריבית הצבורה) משועבד לספק מלאי. הפיקדון ייפרע ב- 31.1.13. הסכום המשועבד לא השתנה בעקבות שינוי ערך הפיקדון. ב- 31.1.13 נפרע הפיקדון תמורת 51,250 ש"ח.	-	50,750	50,000	15.11.2012	השקעה בפק"מ
ההשקעה מומשה ב- 25.2.2013 תמורת 92,000 ש"ח.	-	90,000	85,000	1.12.2012	השקעה במניות מוחזקות למסחר
האג"ח יפרע ב- 20.1.2013 בתאריך הפירעון קיבלה החברה סך של 45,500 ש"ח.	-	45,000	44,500	1.11.2012	השקעה באג"ח מדינת ישראל
האג"ח יפרע ב- 15.2.2014 האג"ח נחשב לבעל דירוג אשראי גבוה.	90,500	-	90,000	1.10.2013	השקעה באג"ח קונצרני

2. משיכת יתר

משיכת יתר של החברה והחברות הבנות שלה עומדת לפירעון לפי דרישה ומהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה.

3. השקעה בחברת איציק בע"מ

א. בשנת 2010 רכשה החברה 40% מהון המניות של חברת איציק בע"מ לפי שווייך המאזני.
 ב. ביום 1 בינואר, 2013 רכשה החברה 30% נוספים מהון המניות של חברת איציק בע"מ תמורת:

(1) סך של 40,000 ש"ח במזומן;

- 2) העברת מכונה (ר"ק) למוכר. שוויה ההוגן של המכונה ליום 1 בינואר 2013 הינו 30,000 ש"ח, הערך בספרים של המכונה הינו 20,000 ש"ח ויתרת אורך החיים השימושיים של המכונה הינו 5 שנים.
- ג. במועד הרכישה תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בספרי חברת איציק בע"מ את ערכם בספרים.
- ד. החברה בוחרת למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי שוויין ההוגן. השווי ההוגן של מניה אחת של חברת איציק בע"מ (אחזקות שאינן מקנות שליטה) הינו 8.5 ש"ח.
- ה. להלן מאזן חברת איציק בע"מ ליום 31 בדצמבר 2012 :

<u>ש"ח</u>	
15,000	מזומנים ושווי מזומנים
43,000	מלאי
48,000	רכוש קבוע, נטו
(6,000)	ספקים
(20,000)	הון מניות 1 ש"ח ע.ב.
(80,000)	עודפים

-

- ו. ביום 30 בינואר 2013 הנפיקה חברת איציק בע"מ 5,000 כתבי אופציה תמורת 10,000 ש"ח. החברה לא רכשה כתבי אופציה במועד ההנפקה. להלן נתונים נוספים לגבי כתבי האופציה:
- (1) כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. עד ליום 31 בדצמבר 2013 תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך של 10 ש"ח לכל כתב אופציה.
- (2) ביום 30 בנובמבר 2013 מומשו כל כתבי האופציה למניות חברת איציק בע"מ.
- (3) הנח כי במקרה של גידול בשיעור אחזקותיו של הזשמ"ש ללא איבוד שליטה, הזשמ"ש רוכש חלק פרופורציונלי במוניטין ללא פרמיית שליטה.
- ז. בחודש אוקטובר 2013 מכרה החברה לחברת איציק בע"מ מלאי בתמורה ל 70,000 ש"ח ברווח גולמי של 30%. ליום 31 בדצמבר 2010 טרם מומש המלאי לחיצוניים ושווי המימוש נטו שלו הינו 50,000 ש"ח.
- ח. רווחי חברת איציק בע"מ בשנת 2013 התפלגו באופן שווה על פני השנה והסתכמו ל- 12,000 ש"ח.

4. רכוש קבוע

- א . ביום 31 בדצמבר 2012 רכשה החברה מפעל יצור בצפון הארץ תמורת 1,000,000 ש"ח. 60% מסכום הרכישה שולם עוד באותו יום והיתרה שולמה ב- 15.2.2013. תקופת האשראי המקובלת בעסקאות דומות היא עד חודשיים. ביום הרכישה אושר לחברה מענק השקעה בגין רכישת המפעל בסך של 100,000 ש"ח. מענק ההשקעה התקבל ביום 1 במאי 2013. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 20 המענק נרשם במאזן כהכנסה נדחית. החברה מפחיתה את המפעל על פני 10 שנים (הנח כי מרכיב הקרקע זניח).
- ב . ביום 1 באוגוסט 2013 מימשה החברה רכוש קבוע שעלותו המופחתת היא 120,000 ש"ח תמורת 160,000 ש"ח. סך של 80,000 ש"ח התקבל עוד באותו היום והיתרה ב- 1 בינואר 2014. מחיר המכירה של הרכוש הקבוע במזומן הוא 140,000 ש"ח.
- ג . ביום 1 בספטמבר 2013 החליפה החברה מכונת יצור ישנה במכונת יצור חדשה והוסיפה סך של 100,000 ש"ח. העלות המופחתת של המכונה הישנה למועד ההחלפה הסתכם לסך של 150,000 ש"ח. השווי ההוגן של המכונה החדשה הוא 300,000 ש"ח. השווי ההוגן של המכונה החדשה ניתן למדידה מהימנה יותר. לעסקת ההחלפה קיימת מהות מסחרית.
- ד . ביום 1 ביולי 2013 חכרה החברה רכוש קבוע בשווי 600,000 ש"ח. החכירה סווגה כחכירה מימונית. בהתאם לתנאי החכירה תשלם החברה 10 תשלומים חצי שנתיים שווים של קרן וריבית צמודים לדולר החל מ- 31 בדצמבר 2013. שיעור הריבית החצי שנתי להיוון במועד ההסכם הוא 3% לימים 1 ביולי 2013 ו- 31 בדצמבר 2013, שע"ח של הדולר הינו 4.5 ש"ח ו 5 ש"ח, בהתאמה.
- ה . ביום 1 בפברואר 2013 רכשה החברה מכונה תמורת 110,000 ש"ח. סך של 70,000 ש"ח מסכום הרכישה שולם במזומן והיתרה שולמה לספק הרכוש בדצמבר 2013. מחיר הרכישה במזומן של המכונה הוא 100,000 ש"ח. תקופת האשראי המקובלת בעסקאות דומות היא שלושה חודשים.

5. הון מניות ופרמיה

- א . ביום 1 בפברואר 2013 חתמה החברה על הסכם עם משקיע כי בתמורה להזרמת 500,000 ש"ח לחברה, תנפיק לו החברה מניות. הוצאות ההנפקה הסתכמו ל- 5% מהתמורה.
- ב . ביום 31 בדצמבר 2013 חילקה החברה מניות הטבה בשיעור של 50%. סכום ההטבה הועבר מיתרת הפרמיה.

6. דיבידנד ועודפים

- ביום 31 בדצמבר 2012 ו- 2013 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 120,000 ו- 150,000 ש"ח, בהתאמה. 40% מהדיבידנד בכל אחת מהשנים שולם עוד באותו היום והיתרה שולמה בחודש ינואר העוקב של אותה השנה.

7. מדיניות סיווג ריביות ודיבידנדים בדוח תזרים מזומנים

החברה בחרה לסווג ריביות שהתקבלו וריביות ששולמו בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת ודיבידנדים שהתקבלו או ששולמו בתזרים מזומנים לפעילות השקעה או תזרים מזומנים מפעילות מימון, לפי העניין.

8. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש:

להציג דוח על תזרימי מזומנים של חברה א' בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם להוראות IAS 7 .

שאלה מספר 10

להלן הדוחות על המצב הכספי המאוחדים של חברת המצליח בע"מ (להלן – "החברה") לימים
: 31/12/10 ו- 31/12/09

<u>31/12/09</u>	<u>31/12/10</u>	
600,000	400,000	מזומנים ושווי מזומנים
??	-	פיקדונות בנקאיים לזמן קצר
200,000	220,000	לקוחות
-	-	השקעה בחברה ב'
-	312,060	מבנה בהקמה
30,000	195,000	רכוש קבוע, מבנים וקרקעות
2,000	24,750	מוניטין
(100,000)	(150,000)	ספקים
(5,625)	(7,500)	מסים לשלם
(250,000)	(50,000)	זכאים
(2,000)	(15,000)	מסים נדחים
??	??	הלוואה מהבנק
??	??	אג"ח לשלם
??	??	הון עצמי

נתונים נוספים :

1. פיקדונות בנקאיים לזמן קצר :

ביום 1/12/09 הפקידה החברה 30,000 דולר בפיקדון דולרי לתקופה של שישה חודשים. הפיקדון נושא ריבית חצי שנתית דולרית בשיעור של 2.5%. הריבית נקפת לפיקדון ובמועד הפרעון נקפת כל היתרה (פיקדון + ריבית) לחשבון עו"ש במט"ח. ליום 31.12.10 סכום העו"ש במט"ח כולל אך ורק את האמור בסעיף זה.

להלן נתונים אודות שער החליפין של הדולר לתאריכים מסוימים :

<u>ממוצע 1-5/10</u>	<u>31/12/10</u>	<u>31/5/10</u>	<u>31/12/09</u>
3.8	4.2	4	3.5

2. השקעה בחברה א' בע"מ:

(א) ביום 1/1/08 רכשה החברה 7,000 ממניות חברה א' בע"מ. חברה א' בע"מ הינה חברה יזמית בתחום הנדל"ן.

(ב) אג"ח שהונפקו

ביום 2/1/08 הנפיקה חברה א' בע"מ 120,000 ע"ג אג"ח לתקופה של 4 שנים. האג"ח נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5% המשולמת בסוף כל שנה. ריבית השוק לאג"ח דומות במועד ההנפקה הינה 17%. 30% מהאג"ח הונפקו לחברה.

(ג) הלוואה לזמן ארוך

ביום 1/1/09 נטלה חברה א' בע"מ מהבנק הלוואה לזמן ארוך בסך 300,000 ₪. קרן ההלוואה תיפרע ביום 31/12/12. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 5% המשולמת ביום 31/12 של כל שנה. עלויות העסקה שנתהוו בגין ההלוואה הסתכמו ל- 10,000 ₪.

(ד) נכס בהקמה

ביום 1/1/10 החלה חברה א' בע"מ בהקמת בניין דירות להשכרה. להערכת החברה, הקמת הבניין תיארך למשך תקופה של כשלוש שנים. עלויות הבניה לשנת 2010 הסתכמו לסך של 300,000 ₪ והתפלגו באופן שווה על פני השנה. כל העלויות שולמו במזומן.

חברה א' היוונה עלויות אשראי בהתאם לתקן בינלאומי 23.

(ה) מוניטין

ביום 31/12/10 נמדד הסכום בר ההשבה של המוניטין בגין חברה א' בע"מ ונמצא שיש להפחיתו ב- 1,500 ₪.

3. השקעה בחברה ב' בע"מ:

(א) ביום 1/1/10 רכשה החברה 40% (4,000 מניות) מהון המניות של חברה ב' בע"מ תמורת 120,000 ₪. ההון העצמי של חברה ב' בע"מ למועד הרכישה, לפי דוחותיה הנפרדים, הסתכם לסך של 150,000 ₪.

(ב) ביום 1/1/07, הקימה חברה ב' בע"מ את חברה ג' בע"מ בהשקעה של 80,000 ₪. חברה ב' בע"מ מחזיקה 100% מחברה ג' בע"מ החל ממועד הקמתה.

(ג) רווחי חברה ג' בשנים 2007-2009 הסתכמו לסך כולל של 50,000 ₪.

ד) להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של נכסים מסוימים בחברות ב' ו- ג' :

<u>תאריך</u>	<u>הנכס</u>	<u>חברה</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>יתרת אורך חיים</u> <u>שימושיים מאותו מועד</u>	<u>הערות</u>
1/1/10	מבנה	ב'	53,000	5 שנים	לחברות ב' ו- ג' אין מבנים וקרקעות נוספים.
1/1/10	קרקע	ג'	100,000	-	
1/1/10	השקעה בחברה ג'	ב'	172,500	-	
1/7/10	מבנה	ב'	56,000	4.5 שנים	
1/7/10	קרקע	ג'	100,000	-	

ה) ביום 1/7/10 רכשה חברה ג' בע"מ 5,000 מניות של חברה ב' בע"מ מצדדים שלישיים תמורת 140,000 ₪. הרכישה בוצעה לפי שווי הוגן.

ו) להלן הדוח על המצב הכספי המאוחד של חברה ב' בע"מ ליום 30/6/10 :

מזומנים	200,000
מבנה, נטו	45,000
קרקע	50,000
זכאים	(85,000)
הון מניות	(10,000)
עודפים	(200,000)

4. רכוש קבוע :

במהלך שנת 2010 רכשה החברה רכוש קבוע בעלות של 50,000 ₪. מחצית מהסכום שולם במהלך שנת 2010 והיתרה שולמה ביום 20/2/11.

5. מסים על ההכנסה :

א) בשנים 2009 ו- 2010, ההכנסה החייבת של החברה הסתכמה לסך של 45,000 ₪ ו- 60,000 ₪, בהתאמה. בהתאם להסדר שהושג עם שלטונות המס, מסי הכנסה בגין רווחי כל שנה משולמים בשני תשלומים זהים עוקבים - תשלום ראשון בשנה השוטפת ותשלום שני בשנה העוקבת של כל שנה.

ב) שיעור המס הינו 25%.

6. בהתאם למדיניות החברה, תשלומי ותקבולי ריבית ותשלומי מסים מסווגים כפעילות שוטפת.

7. בדוחות הנפרדים לשנת 2010 של החברה, חברה ב' בע"מ וחברה ג' בע"מ לא נתהוו עלויות אשראי. כמו כן, ההשקעות מנוהלות על בסיס עלות.

8. כל הרכישות בוצעו לפי שווי הוגן.
9. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה.
10. החברות נוהגות למדוד נכסי נדל"ן ורכוש קבוע בהתאם למודל העלות.
11. יש להניח ריבית פשוטה על פיקדונות בנקאיים לזמן קצר.
12. חברה א' מיישמת את הוראות IAS 23 בקשר להוון עלויות אשראי.
13. החברות לא חילקו דיבידנדים ממועד הקמתן.
14. מעבר לאמור לעיל לא בוצעו פעולות נוספות בחברות.

נדרש :

הצג נייר עבודה לדו"ח תזרים מזומנים מאוחד של החברה לשנת 2010 (אין צורך לפצל בין רכיבי ההון העצמי).

שאלה מספר 11

חברת גיא בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בישראל. החברה הוקמה ביום 1 בינואר 2000.

להלן הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של חברת גיא ובנותיה לימים 31.12.2008 ו- 31.12.2009 :

<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>ביאור</u>	
300,000	500,000		מזומנים
39,000	75,000		לקוחות
155,000	?		מלאי
17,000	26,000	3	השקעות בניירות ערך זמינים למכירה
-	900,000	4	נדל"ן להשקעה
635,000	?	5	רכוש קבוע
?	?		מוניטין
(130,000)	(80,000)	1	משיכת יתר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
(77,000)	(88,000)		ספקים
(100,000)	(180,000)		זכאים
(5,775)	?	6	ריבית לשלם
?	?	6	הלוואות לזמן ארוך
(300,000)	(300,000)		הון מניות ופרמיה
?	?	3	קרן הון בגין ניירות ערך זמינים למכירה
-	?		קרן הון בגין עסקאות עם הזשמ"ש
?	?		עודפים
(20,000)	?		זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-		

להלן נתונים חלקיים מדוח על תזרימי המזומנים מאוחד שפרסמה החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 :

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

80,000	ירידת ערך נדל"ן להשקעה
40,000	הוצאות פחת
	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</u>
30,000	ירידה במלאי
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
410,000	תמורה ממכירת רכוש קבוע
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(48,000)	פירעון הלוואות לזמן ארוך

נתונים נוספים

1. משיכת יתר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

משיכת היתר מהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה ובנותיה והיא עומדת לפירעון על פי דרישה.

2. השקעות בחברות בנות

א. ביום 1.1.2008 רכשה החברה 80% ממניות חברת רוני תמורת 80,000 ש"ח (שווי הוגן). הזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדו לפי חלקן בשווי של הנכסים המזוהים נטו. ההון העצמי של חברת רוני לאותו יום הינו 85,000 ש"ח. שווי הנכסים והתחייבויות של חברת רוני תאם את ערכם בספרים לאותו יום.

ב. ביום 1.1.2009 רכשה חברת רוני 90% ממניות חברת תומי תמורת 72,000 ש"ח (שווי הוגן). הזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדו לפי חלקן היחסי בנכסים נטו הניתנים לזיהוי.

להלן מאזן חברת תומי לאותו מועד :

30,000	מזומנים
40,000	מלאי
20,000	רכוש קבוע
30,000	נדל"ן להשקעה
(49,000)	ספקים
(71,000)	הון עצמי

ליום 1.1.2009 השווי ההוגן של הרכוש הקבוע בחברת תומי גבוה מערכו הפנקסני ב- 3,000 ש"ח, ואורך החיים השימושיים שלו מאותו מועד הינו 3 שנים.

ג. בתאריך 30.9.2009 מכרה החברה 20% ממניות חברת רוני תמורת 40,000 ש"ח.

ד. הנח כי לא חל שינוי בשווי הנדל"ן להשקעה שבספרי חברת תומי במהלך שנת 2009.

3. השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה

החברה וחברת רוני משקיעות במניות המסווגות כנכסים פיננסיים זמינים למכירה. 40% מההשקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה לתחילת השנה מוחזקות על ידי חברת רוני והיתרה על ידי החברה. ההשקעות הללו הן בגין מניות חברת אלעד ונרכשו ביום 1.1.2008.

ביום 1.1.2009 רכשו החברה וחברת רוני מניות נוספות של חברת אלעד בעלות השווה ל-10% משווי תיק ההשקעה של החברות במניות חברת אלעד ליום 31.12.2008. פרט לרכישה זו, לא ביצעו החברות רכישות/מכירות של נכסים פיננסיים זמינים למכירה במהלך שנת 2009. יש להניח כי השינוי בשווי ההוגן של ההשקעות מתפלג באופן שווה על פני השנה. בשנת 2008 גדל שווי המניות המוחזקות בתיק בשיעור של 20%.

4. נדל"ן להשקעה

ביום 30.9.2009 רכשה החברה במזומן מבנה משרדים בקיסריה, המניב לחברה הכנסות משכירות.

5. רכוש קבוע

א. ביום 1.3.2009 מכרה החברה רכוש קבוע שנרכש על ידה ביום 1.1.2008 ושעלותו המקורית במועד רכישתו הסתכמה ל-595,700 ש"ח. תמורת המכירה התקבלה באותו יום. הרכוש הקבוע הנ"ל מופחת בשיטת סכום ספרות השנים הפוחת למשך 7 שנים.

ב. ביום 1.10.2009 רכשה החברה מכונה תמורת 350,000 ש"ח. 80% מעלות רכישת המכונה שולמו במועד הרכישה והיתרה שולמה ב-1.2.10. הרכישה היא לפי תנאי אשראי מקובלים בשוק.

ג. כל החברות בקבוצה מטפלות ברכוש הקבוע בהתאם למודל העלות.

ד. מלבד הרכישות/המכירות האמורות לא בוצעו רכישות/מכירות נוספות של רכוש קבוע.

6. הלוואות לזמן ארוך

א. ביום 1.1.2008 נטלה החברה הלוואה לזמן ארוך. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 3.5%, המשולמת ב-1 בינואר בכל שנה החל מ-1.1.2009 על יתרת הקרן הבלתי מסולקת. קרן ההלוואה נפרעת ב-5 תשלומים שנתיים שווים ב-1 בינואר בכל שנה החל מ-1.1.2009.

ב. ביום 1.7.2009 נטלה החברה הלוואה נוספת לתקופה של ארבע שנים. ההלוואה אינה צמודה למדד המחירים לצרכן ונפרעת ב-8 תשלומי קרן חצי שנתיים שווים המשולמים החל מיום 31.12.2009. ההלוואה נושאת ריבית חצי שנתי בשיעור 2%, המשולמת במועדי פירעון הקרן על יתרת הקרן הבלתי מסולקת.

ג. החברה נוהגת לסווג ריבית ששולמה בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

7. מדד המחירים לצרכן

100	- 1.1.2008
110	- 31.12.2008
105	- 1.7.2009
120	- 31.12.2009

8. אין צורך להציג בנייר העבודה את מרכיבי סעיף ההון העצמי המאוחד.

9. התעלם מהשפעת המס.

נדרש

להציג דוח מאוחד על תזרימי המזומנים של החברה ובנותיה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 7.

שאלה מספר 12

להלן דוחות מאוחדים על המצב הכספי של חברת יסעור בע"מ (להלן - "חברת יסעור") לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2012 (בש"ח):

<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	
304,000	374,000	מזומנים ושווי מזומנים
420,000	110,000	מלאי
528,000	320,000	רכוש קבוע, נטו (למעט קרקעות)
360,040	730,040	קרקעות
?	?	מוניטין
-	-	השקעה בחברת עדי
-	456,354	השקעה בחברת זיו
(32,000)	(389,640)	ספקים
(400,000)	(335,815)	זכאים
-	(29,500)	התחייבות מסים נדחים
(200,000)	?	הלוואה לז"א (כולל חלויות שוטפות)
(200,000)	(400,000)	הון מניות (1 ש"ח ע.נ.)
(160,000)	?	פרמיה
?	?	עודפים
?	?	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	

נתונים נוספים

1. השקעה בחברת עדי בע"מ

- א. חברת יסעור רכשה ביום 1 בינואר 2012 40% מהון המניות של חברת עדי בע"מ (להלן - "חברת עדי") תמורת 248,000 ש"ח. ההון של חברת עדי למועד הרכישה בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים הסתכם ל- 270,000 ש"ח. חברת עדי מחזיקה ב- 100% מהון המניות של חברת איתי בע"מ (להלן - "חברת איתי") ממועד הקמתה של חברת איתי. למועד הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת עדי את ערכם בספרים, למעט מכונה א' של חברת עדי ששווייה ההוגן עלה על ערכה בספרים בסכום של 32,000 ש"ח. מכונה א' מופחתת על פי שיטת הקו הישר, ויתרת אורך חייה השימושיים למועד הרכישה הינה 8 שנים. כמו כן, למועד הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת איתי את ערכם בספרים, למעט קרקע א' של חברת איתי ששווייה ההוגן עלה על ערכה בספרים בסכום של 90,000 ש"ח.
- ב. ביום 1 ביולי 2012 רכשה חברת איתי מחיצוניים 36% מהון המניות של חברת עדי תמורת 258,750 ש"ח (תמורת הרכישה מייצגת שווי הוגן ובנוסף על מניות חברת עדי אין פרמיית שליטה). למועד הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברת עדי את ערכם בספרים, למעט מכונה א' של חברת עדי ששווייה ההוגן עלה על ערכה בספרים בסכום של 30,000 ש"ח. כמו כן, למועד הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים

וההתחייבויות המזוהים של חברת איתי את ערכם בספרים, למעט קרקע א' של חברת איתי ששווייה ההוגן עלה על ערכה בספרים בסכום של 90,000 ש"ח.

ג. להלן דוח מאוחד על המצב הכספי של חברת עדי ליום 30 ביוני 2012 (בש"ח):

330,000	מזומנים ושווי מזומנים
200,000	מלאי
150,000	רכוש קבוע, נטו (למעט קרקעות)
100,000	קרקעות
(380,000)	ספקים
(40,000)	הון מניות
<u>(360,000)</u>	עודפים

ד. הרווח המאוחד של חברת עדי לששת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכם ל- 90,000 ש"ח.

ה. סעיף המזומנים ושווי מזומנים בדוח על המצב הכספי המאוחד של חברת יסעור ליום 31.12.2012 כולל מזומנים בסכום של 20,000 ש"ח ששועבדו בחודש דצמבר 2012 על ידי חברת עדי לטובת בנק ישראלי לתקופה של חודשיים.

2. השקעה בחברת זיו בע"מ

א. ביום 1 בינואר 2011 רכשה חברת יסעור 60% מהון המניות של חברת זיו בע"מ (להלן - "חברת זיו") תמורת 334,180 ש"ח. ההון העצמי של חברת זיו למועד הרכישה הסתכם ב- 300,300 ש"ח. למועד הרכישה תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בחברת זיו את ערכם בספרים.

ב. ביום 1 במרץ 2012 רכשה חברת זיו רכוש קבוע בסך של 145,350 ש"ח. למעט רכישה זו, לא היו בחברת זיו רכישות או מכירות של רכוש קבוע במהלך שנת 2012.

ג. ביום 30 ביוני 2012 מכרה חברת יסעור 20% מהון מניות חברת זיו תמורת 190,000 ש"ח.

ד. נכון ליום 30 ביוני 2012 תאם שוויים ההוגן של הנכסים המזוהים נטו בחברת זיו את ערכם בספרים. השווי ההוגן של יתרת 40% מהון המניות של חברת זיו שנותרו בידי חברת יסעור ליום 30 ביוני 2012 הינו 380,000 ש"ח.

ה. להלן דוחות על המצב הכספי של חברת זיו לימים 31.12.2011 ו- 30.6.2012 (בש"ח):

<u>31.12.2011</u>	<u>30.6.2012</u>	
88,550	209,825	מזומנים ושווי מזומנים
221,375	309,925	מלאי
404,250	477,400	רכוש קבוע, נטו
(182,875)	(300,300)	זכאים
(10,000)	(10,000)	הון מניות
<u>(521,300)</u>	<u>(686,850)</u>	עודפים

3. להלן נתונים לגבי חברת יסעור:

א. רכוש קבוע

ביום 30 בספטמבר 2012, מכרה חברת יסעור רכוש קבוע, שעלותו המופחתת ליום המכירה הסתכמה לסכום של 40,000 ש"ח ברווח של 10,000 ש"ח.

ב. קרקע ב'

ביום 1 באוקטובר 2012 רכשה חברת יסעור קרקע ב' בתמורה ל- 180,000 ש.ח. תמורת הרכישה שולמה ביום 1 בפברואר 2013. הנח כי מדובר בתנאי אשראי מקובלים.

ג. הלוואה לזמן ארוך

ההלוואה לזמן ארוך התקבלה ביום 31 בדצמבר 2011 והיא נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8%. ההלוואה נפרעת ב- 5 תשלומים שנתיים שווים של קרן וריבית (שפיצר) החל מיום 31 בדצמבר 2012. ריבית ששולמה מוצגת בפעילות שוטפת.

ד. הון מניות

ביום 31 באוגוסט 2012 הנפיקה חברת יסעור מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. תמורת 150% מערכן הנקוב. הוצאות ההנפקה הסתכמו ל- 10% מתמורת ההנפקה ברוטו.

ה. דיבידנד

ביום 30 בדצמבר 2012 הכריזה חברת יסעור על דיבידנד בסך 120,000 ש"ח לבעלי מניותיה. הדיבידנד טרם שולם עד ליום 31.12.2012.

4. שיעור המס החל על חברת יסעור והחברות המוחזקות שלה הינו 25%. במהלך שנת 2012 הוצאות המס אשר שולמו במזומן, לפי הדוחות המאוחדים, הסתכמו ב- 15,000 ש"ח. תשלומי מס מוצגים בפעילות שוטפת.
5. בכל העסקאות המתוארות לעיל, בחרה חברת יסעור למדוד את הזשמי"ש על פי חלקם בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של החברה הנרכשת.
6. החברות מיישמות את מודל העלות במדידת פריטי רכוש קבוע וקרקעות.
7. למעט ההשקעות המובאות בנתונים 2 ו-3 לעיל, אין לחברת יסעור השקעות נוספות בחברות מוחזקות. בנוסף, מעבר לאמור לעיל, לא בוצעו פעולות נוספות בחברת יסעור ובחברות המוחזקות שלה.

נדרש

הצג/י נייר עבודה לדוח מאוחד על תזרימי המזומנים של חברת יסעור לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. יש להפריד בנייר העבודה בין סעיפי ההון העצמי.

שאלה מספר 13

1. חברת רומי בע"מ (להלן: "החברה") אשר הוקמה בשנת 1982 עוסקת במכירת מגוון מוצרים בקמעונאות. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה הוא שקל. להלן נתונים מאזניים מהדוחות הנפרדים על המצב הכספי של החברה לימים 31.12.12 ו- 31.12.13 (באלפי ₪):

סעיף	נתונים נוספים	31.12.13	31.12.12
מזומנים	2	223,694	161,000
פיקדונות	2	?	?
לקוחות וחייבים	-	110,000	120,000
מלאי	-	80,000	100,000
נכסים פיננסיים זמינים למכירה	3	50,000	45,000
רכוש קבוע, נטו	4	?	520,000
חברה בת - דניאל	5	?	-
נכסי מסים נדחים	-	35,000	15,000
ספקים	-	(130,000)	(100,000)
זכאים	4,6	(90,000)	(80,000)
התחייבות תמורה נדחית בגין רכישת חברה בת	5	?	-
הון:			
הון מניות	-	(20,000)	(20,000)
רווח כולל אחר בגין נכסים זמינים למכירה	3	?	(5,000)
פרמיה	-	(95,000)	(95,000)
עודפים	6	?	?

2. כחלק מיתרת המזומנים, החברה מחזיקה ליום 31.12.12 ביתרה דולרית בסך 30,000 אלפי דולר. במהלך שנת 2013 לא היו שינויים ביתרת המזומנים הדולרית. להלן נתונים בדבר שער הדולר:

תאריך	שער הדולר
31.12.12	3.70
30.6.13	3.65
31.8.13	3.60
31.12.13	3.55
ממוצע 2013	3.65

ביום 28.2.12 הפקידה החברה 45,000 אלפי ₪ בפקדון הנושא ריבית שנתית של 3%. הפיקדון (לרבות הריבית) לא ניתן לפירעון עד ליום 28.2.14. לאחר מועד הפירעון, החברה

רשאית (אך לא חייבת) למשוך את הפיקדון. הריבית בגין הפיקדון נצברת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

3. ניירות הערך הזמינים למכירה מורכבים ממניות בלבד. ביום 1.1.13 החברה מכרה נייע המסווגים כזמינים למכירה בסך 9,000 אלפי ₪ אשר הרווח הכולל האחר בגינם הסתכם למועד המכירה ב- 2,000 אלפי ₪. רווח או הפסד בגין ניירות ערך יוכר לצורכי מס בעת מימושם בפועל.

4. ביום 30.6.13 החברה חתמה על הסכם לרכישת 10 משאיות חדשות תמורת 5,000 אלפי דולר. על פי תנאי העסקה, המשאיות יימסרו לחברה ביום 31.8.13 והתמורה תשולם בדולרים ביום 1.1.14. הנח כי מדובר בתנאי אשראי רגילים וכי הסכם זה לא יוצר נגזר משובץ על פי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39. אורך החיים הכלכליים של כל משאית הוא 10 שנים. על פי מדיניות החברה, היא מחליפה את המשאיות מידי 5 שנים ומקבלת תמורתן 40% מערכן במועד הרכישה. החברה מפחיתה את המשאיות על פי שיטת הקו הישר. הוצאת הפחת ללא המשאיות החדשות הסתכמו ב- 65,000 אלפי ₪. לא היו רכישות או מכירות נוספות של רכוש קבוע במהלך השנה.

5. ביום 30.6.13 רכשה החברה 70% ממניות חברת דניאל בע"מ. בהתאם לתנאי העסקה, החברה תשלם במועד הרכישה סכום של 50,000 אלפי ₪ וכעבור שנה תשלם סכום נוסף של 50,000 אלפי ₪ (אלה תנאי אשראי מקובלים). הריבית השנתית המיוחסת לחברה היא 7%. עלויות העסקה של החברה בגין רכישת המניות הסתכמו ב- 5,000 אלפי ₪ ושולמו במועד העסקה. להלן נתונים מאזניים מהדוחות על המצב הכספי של חברת דניאל לימים 30.6.13 ו- 31.12.13 (באלפי ₪):

סעיף	נתונים נוספים	31.12.13	30.6.13
מזומנים	-	30,000	20,000
לקוחות	-	35,000	40,000
מלאי	-	40,000	20,000
ספקים	-	(50,000)	(30,000)
התחייבות בגין תביעות משפטיות	א	?	?
הון מניות	-	(1,000)	(1,000)
פרמיה	-	(30,000)	(30,000)
עודפים	-	?	?

א. ליום 30.6.13 תלויות כנגד חברת דניאל תביעות משפטיות בסכום כולל של 100,000 אלפי ₪ אשר החברה וחברת דניאל צופות ברמת סבירות של כ- 20% כי יהיה תזרים שלילי בגינן. השווי ההוגן של התביעות המשפטיות למועד הרכישה ניתן לאמידה מהימנה ונאמד בסכום של 12,000 אלפי ₪. ליום 31.12.13 טרם התבררו תביעות אלה ואין שינוי בצפי החברות ביחס לסילוק ההתחייבויות. במועד הרכישה חתמה החברה עם בעלי המניות המקוריים של חברת דניאל על הסכם, לפיו במקרה בו יישוב התביעות המשפטיות יוביל ליציאת הטבות כלכליות

מחברת דניאל לצדדים שלישיים, בעלי המניות המקוריים של חברת דניאל ישפו את חברת רומי בכל סכום שישולם לצדדים שלישיים, אך לא יותר מ- 50,000 אלפי ₪. להערכת החברה אין סכנה של אי גביית סכומים אלה.

- ב. חברת רומי מכירה בזכויות שאינן מקנות שליטה על פי שוויין ההוגן. השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה למועד הרכישה הוא 30,000 אלפי ₪. ביום 31.10.13 רכשה החברה מבעלי מניות המיעוט 10% נוספים ממניותיה של חברת דניאל תמורת 12,000 אלפי ₪ ששולמו באותו מועד.
- ג. חברת דניאל לא הכריזה ולא חילקה דיבידנדים במהלך השנה. הרווח הנקי מתפלג באופן שווה על פני השנה.
- ד. ערכי הנכסים וההתחייבויות בדוח על המצב הכספי של חברת דניאל זהים לשווים ההוגן אלא אם נאמר אחרת.
- ה. חברת רומי מטפלת בדוחותיה הכספיים הנפרדים בהשקעתה בחברת דניאל לפי שיטת העלות.

6. יתרת העודפים המאוחדת של חברת רומי ליום 31.12.13 הסתכמה ב- 734,039 אלפי ₪. ביום 30.9.13 הכריזה החברה על חלוקת מחשבים נייחים (שהיוו רכוש קבוע בדוחותיה הכספיים של החברה) לבעלי מניותיה, בהתאם לשיעורי ההחזקה במניות. המחשבים חולקו בפועל ביום 31.3.14. להלן נתונים בדבר השווי ההוגן והסכום בדוחות הכספיים של המחשבים למועדים שונים (באלפי ₪):

תאריך	סכום בדוחות הכספיים	שווי הוגן
30.9.13	12,000	15,000
31.12.13	11,000	13,000

7. חיובי מס הכנסה של חברת רומי וחברת דניאל בגין שנת 2013 שולמו במלואם במהלך שנת 2013 והסתכמו ב- 13,000 אלפי ₪.

8. שיעור המס החל על החברה ועל חברת דניאל הינו 25% (לרבות בגין רווחי הון).

נדרש:

לערך דוח מאוחד על תזרימי המזומנים של חברת רומי ליום 31.12.13 בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 7 (IAS 7), לרבות הגילויים הנדרשים בסעיפים 31, 35, 40 ו- 43 באותו תקן.

יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 14

ביום 1.1.14 הוקמה חברת "רוני תקשורת בע"מ" (להלן "החברה") העוסקת במתן שירותי סלולר. באותו יום החברה הקימה ביחד עם בעל מניות נוסף את חברת "אילנה תיקונים בע"מ" (להלן "חברת אילנה") העוסקת במתן שירותי תיקונים ומכירת אביזרים לטלפונים סלולריים. בהתאם להסכם ההקמה, החברה תחזיק 80% מהון המניות של חברת אילנה תמורת השקעה בסך 5,280 אלפי ש"ח.

להלן הדוחות הנפרדים על המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2014 ו-31 בדצמבר 2015 (באלפי ש"ח):

סעיף	31.12.14	31.12.15	נתונים נוספים
מזומנים	4,500	5,000	
השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה	-	?	1
לקוחות	?	?	2
מלאי	-	?	3
רכוש קבוע	21,250	?	4
השקעה בחברת אילנה	5,280	2,640	8
הפרשה לפירוק	-	?	4
ספקים	?	?	5
אג"ח	?	?	6
הון מניות	(1,000)	(3,000)	7
פרמיה	(4,000)	(15,000)	7
קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	-	?	1
עודפים	(2,000)	(6,220)	ג8

1. השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה – ביום 1.1.15 רכשה החברה בבורסה 100 מניות של חברת "סלולון" (המהווים כ-2% מהון המניות של החברה) המפתחת אפליקציות לטלפונים סלולריים בסכום של 8,000 אלפי ש"ח. הנהלת החברה רואה בהשקעה כהשקעה אסטרטגית ומתכוונת להחזיק בה לזמן ארוך. ביום 15.6.15 חילקה "סלולון" דיבידנד לכל בעלי מניותיה בסכום כולל של 5,000 אלפי ש"ח. ליום 31.12.15 השווי ההוגן של מניה אחת של חברת "סלולון" הוא 90 ש"ח.

2. לקוחות

א. יתרות הלקוחות (לפני ירידת ערך) המיוחסות למתן שירותי סלולר הינן 2,500 אלפי ש"ח ו-4,000 אלפי ש"ח לימים 31.12.14 ו-31.12.15, בהתאמה. יתרת הפרשה לחובות מסופקים לימים 31.12.14 ו-31.12.15 מהווה 3% ו-2.5% מיתרת הלקוחות ברטו באותם מועדים, בהתאמה.

ב. בחודש דצמבר 2015 החלה החברה למכור מכשירי טלפון סלולריים מדגם Q2. הלקוח יכול לרכוש את המכשיר במזומן תמורת 1,500 ש"ח, או ב-18 תשלומים חודשיים שווים בסך 90 ש"ח כל אחד. בחודש דצמבר 2015 ביצעה החברה 1,500 עסקאות מכירה כאמור – מתוכן 1,300 באשראי. יש להניח כי כל העסקאות האמורות בוצעו בתחילת חודש דצמבר. החברה מעריכה כי 1.5% מהסכומים המגיעים לה בגין לקוחות אלה לא ישולמו לה. יתרות הלקוחות המוזכרות ב-2(א) לעיל אינן כוללות את היתרות המיוחסות לעסקאות מכירת מכשירי הטלפון.

3. מלאי – החל מסוף שנת 2015 החברה מחזיקה מלאי מכשירי טלפון סלולריים מדגם Q2. החברה ביצעה רכישה של 1,000 יחידות בחודש אוקטובר בעלות של 1,200 ש"ח ליחידה ורכישה נוספת של 2,500 יחידות בחודש נובמבר בעלות של 1,150 ש"ח ליחידה. בסוף חודש דצמבר הכריזה החברה שמייצרת את מכשירי הטלפון הסלולריים על השקת דגם Q3. בעקבות זאת ירד מחיר המכירה של דגם Q2 ל-1,000 ש"ח ליחידה. החברה מטפלת במלאי לפי שיטת נכנס-ראשון-יוצא-ראשון (FIFO).

4. רכוש קבוע – עם הקמתה חתמה החברה על הסכם עם חברת טלקום בע"מ על מנת שתקים עבורה רשת סלולרית תמורת 33,000 אלפי ש"ח (עד הקמת הרשת, החברה שילמה לחברות אחרות תמורת השימוש בתשתית שלהן). חלק מהסכום האמור שולם

במהלך 2014 והחלק האחר שולם במועד שבו הרשת הייתה זמינה לשימוש. החברה נשאה בעלויות נוספות להקמת הרשת כמפורט להלן:

- (1) עלויות מנהלי עבודה – 500 אלפי ש"ח (מחציתן בשנת 2014 ומחציתן בתחילת 2015)
- (2) עלויות הכנת האתרים השונים להצבת אנטנות – 1,200 אלפי ש"ח (כולן בשנת 2014);
- (3) עלויות בדיקת המערכות – 300 אלפי ש"ח (כולן בשנת 2015);
- (4) עלויות הכשרת עובדים על תפעול הרשת – 600 אלפי ש"ח (כולן בשנת 2015).

לצורך הפתרון, הניחו כי הרשת אינה נכס כשיר לצורך היוון עלויות אשראי. הרשת הסלולרית הייתה זמינה לשימוש ביום 30.6.15. ההנהלה מעריכה כי הרשת תשמש את החברה למשך 5 שנים עם ערך גרט של 15% מעלות ההקמה הכוללת. בהתאם לדרישות הרגולטור, החברה מחויבת לפרק את הרשת ולהחזיר את האתרים השונים לקדמותם עם סיום הפעלת הרשת (ובכל מקרה לא יאוחר מ-10 שנים ממועד הפעלתה). החברה מעריכה את עלות פירוק הרשת בסכום של 2,000 אלפי ש"ח (הניחו כי האירוע שמחייב את החברה לבצע את הפירוק בעתיד אירע במועד שבו הרשת הייתה זמינה לשימוש). שיעור ההיוון הרלוונטי הינו 3.3%. רכוש קבוע מטופל בשיטת העלות.

5. ספקים – לימים 31.12.14 ו-31.12.15 היו לחברה יתרות ספקים.

6. אג"ח – ביום 30.9.14 הנפיקה החברה בבורסה 25,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אג"ח לצורך מימון כלל פעילויותיה. הערך הנקוב נפרע במלואו לאחר 5 שנים. האג"ח נושאות קופון שנתי בשיעור 3% (משולם בכל 30.9). תמורת ההנפקה הייתה 23,890 אלפי ש"ח.

7. הון מניות ופרמיה – ביום 1.12.15 ביצעה החברה הנפקת מניות נוספת.

8. השקעה בחברת אילנה –

א. בדוחות הכספיים הנפרדים, החברה מטפלת בהשקעה בחברת אילנה בשיטת העלות. החברה לא רשמה ירידת ערך בשלב כלשהו בגין השקעתה בחברת אילנה.

ב. ביום 31.12.15 מכרה החברה חלק מהשקעתה בחברה אילנה לבעל המניות הנוסף תמורת 3,700 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של יתרת האחזקה בחברת אילנה הינו 3,500 אלפי ש"ח.

ג. להלן הדוחות הנפרדים על המצב הכספי של חברת אילנה לימים 31 בדצמבר 2014 ו-31 בדצמבר 2015 (באלפי ש"ח):

סעיף	31.12.14	31.12.15
מזומנים	4,200	3,800
לקוחות	2,200	2,900
מלאי	3,500	3,300
ספקים	(1,800)	(1,300)
הון מניות	(100)	(100)
פרמיה	(6,500)	(6,500)
עודפים	(1,500)	(2,100)

נתונים נוספים:

- התנועות בסעיפי עודפים נובעות מרווח או הפסד בלבד.
- יש להתעלם מהשפעת המס.
- מדיניותה החשבונאית של החברה הינה להציג ריבית ודיבידנד שהתקבלו במסגרת פעילות השקעה ולהציג ריבית ודיבידנד ששולמו במסגרת פעילות מימון.
- הכנסות והוצאות ריבית מחושבות בשיטת הריבית האפקטיבית.

נדרש:

להציג את הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.15, לרבות הגילוי הנדרש לפי סעיף 40 לתקן 7 IAS.

יש לצרף חישובי עזר מפורטים.

שאלה מספר 15

להלן המאזנים המאוחדים של חברת אבגד ובנותיה לשנים שנסתיימו ביום 31.12.07 וביום 31.12.06.

<u>31.12.06</u>	<u>31.12.07</u>	
<u>₪</u>	<u>₪</u>	
400,000	800,000	מזומן
200,000	300,000	לקוחות
280,000	170,000	רכוש קבוע
-	?	השקעה
?	?	מוניטין
(150,000)	(200,000)	משיכת יתר
(80,000)	(150,000)	זכאים
(190,000)	(260,000)	הלוואות ז.א.
?	?	אג"ח
(20,000)	(20,000)	הון מניות
(200,000)	(200,000)	פרמיה
?	?	קרן הון ת.מ.מ
?	?	עודפים
?	?	זכויות שאינן מקנות שליטה

נתונים נוספים:

1. ביום 1.1.06 הגיעה חברת אבגד להסכם עם 100 מעובדיה כדלקמן: במידה והם יעבדו 3 שנים ובמידה והמכירות בתקופה הזו יעלו ב-30%, כ"א מהעובדים יקבל 100 אופציות ששוויין ההגון ליום 1.1.06 60 ₪.

בכל נקודת זמן החברה מעריכה כי יעד המכירות יושג.

ב-12/06 מעריכה החברה כי 80 עובדים ימשיכו עד לתום תקופת ההבשלה וב-12/07 היא מעריכה כי 90 עובדים יקבלו את האופציות.

2. א. ביום 1.1.06 רכשה חברת אבגד 7,000 (70%) ממניות חברת חתול בע"מ תמורת 140,000 ₪. ההון העצמי של חברת חתול בע"מ 120,000 ₪.

ב. ביום 31.12.06 הנפיקה חברת חתול 80,000 ע.ג. אג"ח להמרה. האג"ח נושאת ריבית של 10% המשולמת בסוף כל שנה. האג"ח הונפקו ל-5 שנים והן ניתנות להמרה למניות ביחס של 8:1 (8 ₪ ערך נקוב אג"ח למניה אחת).

- ג. ריבית ההנפקה 12%, ריבית השוק לאג"ח דומות ללא זכות המרה 18%.
- ד. ביום 31.12.07 הומרו האג"ח להמרה. באותו יום השווי ההוגן של ההשקעה של חברת אבגד בחברת חתול הסתכם ל-140,000 ₪.
- ה. להלן הדוח על המצב הכספי חתול מיד לאחר ההמרה:

מזומן	140,000
לקוחות	180,000
רכוש קבוע	60,000
זכאים	(50,000)
הון עצמי	(330,000)

- ו. בשנת 2006 הרוויחה חתול 80,000 ₪.
- ז. הנח כי עד ליום 31.12.07 לחברת אבגד שליטה בחתול.
3. חברת אבגד עוסקת במספר תחומים. ביום 1.10.07 החליטה החברה לצאת מתחום האלקטרוניקה ומסרה הודעה פומבית על כך. הנח כי כל התנאים להכרה בפעילות מופסקת מתקיימים. להלן נתונים לגבי הנכסים וההתחייבויות הקשורים לתחום זה.
- א. מאזן של תחום האלקטרוניקה:

<u>31.12.06</u>	<u>31.12.07</u>	
80,000	100,000	מזומן
50,000	40,000	לקוחות
180,000	120,000	רכוש קבוע
(100,000)	(120,000)	משיכת יתר
(150,000)	(200,000)	הלוואות ז.א.
(60,000)	60,000	הון עצמי

- ב. ביום 1.4.07 נמכר רכוש קבוע תמורת 90,000 ₪.
- ג. ביום 1.1.07 נרכש רכוש קבוע בסך 20,000 ₪.
- ד. בשנת 2007 התקבלו הלוואות לזמן ארוך בסך 80,000 ₪ ונפרעו הלוואות בסך 50,000 ₪.
- ה. טרם בוצעו התאמות בדוחות הכספיים כתוצאה מההחלטה כאמור.

4. א. ביום 1.1.07 רכשה חברת אבגד 60% מחברת סמית בע"מ,חברה שמטבע הפעילות שלה הינו הדולר תמורת 80,000 דולר.

ב. להלן הדוחות על המצב הכספי של חברת סמית בדולרים :

<u>1.1.07</u>	<u>31.12.07</u>	
50,000	80,000	מזומן
30,000	40,000	לקוחות
100,000	120,000	רכוש קבוע
(50,000)	(60,000)	זכאים
(130,000)	(180,000)	הון עצמי

ג. ביום 1.4.07 רכשה חברת סמית קרקע בסכום של 50,000 דולר.

ד. ביום 1.10.07 חילקה חברת סמית דיבידנד בסך 10,000 דולר.

ה. ההכנסות וההוצאות של סמית מתפלגות באופן שווה ע"פ השנה.

ו. ביום 31.12.07 מכרה חברת אבגד את סמית תמורת 200,000 דולר.

ז. שע"ח :

1	-	1.07
1.1	-	4.07
1.25	-	10.07
1.4	-	12/07
1.2	-	ממוצע 2007

כללי :

א. רכישות חברות בנות בוצעו לפי שווי הוגן. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה.

ב. תשלומי ריבית מוצגים בפעילות שוטפת ותשלומי דיבידנד בפעילות מימון.

נדרש :

א. השלם את הנתונים החסרים במאזנים.

ב. ערוך ני"ע לדוח תזרים מזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.07.

שאלה מספר 16

להלן הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של חברת נועם בע"מ לימים 31 בדצמבר 2006 ו-31 בדצמבר 2007 :

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2006</u>	<u>2007</u>		
50,000	250,300		מזומנים
250,000	120,000	4	פיקדונות
100,000	100,000	5	השקעות בניירות ערך סחירים
72,925	350,000		לקוחות, נטו
125,000	250,000		מלאי
182,000	400,000	1,4	חייבים ויתרות חובה
750,000	863,890	6	רכוש קבוע, נטו
<u>117,250</u>	<u>228,946</u>	1,2,3,11	מוניטין
<u>1,647,175</u>	<u>2,563,136</u>		
120,000	150,000	8	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות
400,000	487,000		ספקים
190,000	274,000	7	זכאים ויתרות זכות
42,800	21,000	8	הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
<u>100,000</u>	<u>150,000</u>		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
852,800	1,082,000		
		9	<u>הון עצמי</u>
10,000	15,000		הון מניות
25,000	28,000		פרמיה
20,000	31,757		קרן הון בגין הפרשי תרגום
-	22,257		קרן הון בגין רכישת/מכירת מיעוט
-	(3,000)		מניות באוצר
682,810	1,240,908		עודפים
<u>56,565</u>	<u>146,214</u>	1,2,3	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,647,175</u>	<u>2,563,136</u>		

להלן נתונים ששימשו להכנת הדוחות הכספיים המאוחדים של חברת נועם בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 :

1. השקעה בחברת שירה Ltd :

(א) ביום 1 בינואר 2005 רכשה חברת נועם בע"מ 70% מהון המניות של חברת שירה Ltd. חברת שירה Ltd הינה חברה הפועלת בארצות הברית ומהווה יחידה שמטבע הפעילות שלה הינו דולר. למועד הרכישה תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בחברת שירה Ltd את ערכם בספרים, למעט מלאי שערכו בספרים הסתכם ל- 10,000 דולר ושווי ההוגן הסתכם ל-14,000 דולר. המלאי מומש במהלך שנת 2005.

(ב) להלן גיליון העבודה שנערך לצורך הכנת דוח על תזרימי המזומנים של חברת שירה Ltd לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 בדולר :

<u>31.12.07</u>	<u>העברות</u>	<u>פעילות מימון</u>	<u>פעילות השקעה</u>	<u>התאמות לרווח</u>	<u>רווח לתקופה</u>	<u>מזומן</u>	<u>31.12.06</u>	<u>נתון נוסף</u>	<u>סעיף</u>
12,000						2,000	10,000		מזומנים
9,000				2,000			7,000		מלאי
16,500	4,125			375			12,000	(1)	חייבים
15,000	(4,125)			(3,375)			22,500	(1)	רכוש קבוע, נטו
(14,000)		(2,000)					(12,000)		אשראי לזמן קצר
(22,000)	(1,000)			3,000			(24,000)	(2)	זכאים
(10,000)							(10,000)		הון מניות
(6,500)	1,000	1,000			(3,000)		(5,500)	(2)	עודפים
---	---	(1,000)	---	2,000	(3,000)	2,000	---		סה"כ

(1) ביום 31 בדצמבר 2007 מכרה חברת שירה Ltd מכונה בתמורה לעלותה המופחתת. תמורת המכירה התקבלה בפברואר 2008.

(2) ביום 30 בספטמבר 2007 הכריזה חברת שירה Ltd על דיבידנד בסך של 2,000 דולר. מחצית מהסכום שולמה במזומן במועד ההכרזה והיתרה שולמה בתחילת שנת 2008.

(3) רווחי חברת שירה Ltd לשנת 2007 מתפלגים באופן שווה על פני השנה.

2. השקעה בחברת גיא אינק' :

(א) ביום 30 באפריל 2007 רכשה חברת נועם בע"מ 80% מהון המניות של חברת גיא אינק' תמורת 50,000 אירו. חברת גיא אינק' הינה חברה הפועלת בצרפת ומטבע הפעילות שלה הינו ש. למועד הרכישה תאם שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בחברת גיא אינק' את ערכם בספרים, למעט מכונה ששווייה ההוגן עלה על ערכה בספרים ב-5,000 אירו. המכונה נרכשה ביום 1 במאי 2002, והיא מופחתת על פני 10 שנים, לפי שיטת הקו הישר. עד למועד השגת השליטה מטבע הפעילות של גיא אינק' היה אירו.

(ב) להלן מאזני חברת גיא אינק' לימים 30 באפריל 2007 ו-31 בדצמבר 2007 באירו :

<u>30.4.2007</u>	<u>31.12.07</u>	<u>ביאור</u>	
15,000	20,000		מזומן
40,000	26,000	(1), (2)	רכוש קבוע, נטו
(15,000)	(20,000)		ספקים
(5,000)	(5,000)		הון מניות
(35,000)	(21,000)	(3)	עודפים
-	-		

(1) הרכוש הקבוע, נטו המוצג במאזן חברת גיא אינק' לימים 30 באפריל 2007 כולל קרקע בעלות של 20,000 אירו. במהלך שנת 2007 לא רכשה חברת גיא אינק' רכוש קבוע נוסף.

(2) ביום 30 ביוני 2007, בעקבות פרסומים על הקמת מרכז מסחרי בסמוך לקרקע שבבעלות חברת גיא אינק' עלה השווי של הקרקע. חברת גיא אינק' החליטה לנצל הזדמנות זו ומכרה מחצית מהקרקע שברשותה בתמורה ל-15,000 אירו. התמורה התקבלה במועד המכירה.

(3) התנועה בעודפים נובעת מהפסד לתקופה.

(ג) ביום 30 בדצמבר 2007 מכרה חברת נועם בע"מ 10% מהון המניות של חברת גיא אינק' בתמורה ל-50,000 ש.

3. לחברת נועם בע"מ אין השקעות בחברות מוחזקות למעט האמור בנתונים 1 ו-2 לעיל.

4. פיקדונות

להלן הרכב הפיקדונות בחברת נועם בע"מ לימים 31 בדצמבר 2006 ו-31 בדצמבר 2007:

<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>נתון נוסף</u>	
	<u>₪</u>		
150,000	-	(א)	פיקדון בתאגיד בנקאי
<u>100,000</u>	<u>120,000</u>	(ב)	פיקדון בחברת ביטוח
<u>250,000</u>	<u>120,000</u>		סה"כ

(א) ביום 30 באוקטובר 2006, הפקידה חברת נועם בע"מ מזומן בפיקדון לא צמוד נושא ריבית שנתית בשיעור של 5%. הפיקדון היה אמור להיפרע, בהתאם לתנאי ההפקדה, ביום 28 בפברואר 2007, אולם לאור הצורך במזומנים משכה חברת נועם בע"מ את הפיקדון ביום 15 בינואר 2007. הריבית שנצברה בגין הפיקדון ואשר התקבלה בשנת 2007, נכללה ביתרת החייבים ליום 31 בדצמבר 2006 (הנח ריבית פשוטה לתקופות הקצרות משנה).

(ב) חברת נועם בע"מ מפקידה כל שנה, ביום 30 בנובמבר, מזומן בפיקדון בחברת ביטוח לתקופה של חודשיים. הפיקדון אינו צמוד ואינו נושא ריבית.

5. השקעות בניירות ערך סחירים

ההשקעה בניירות ערך הינה השקעה מוחזקת למסחר. ביום 30 ביוני 2007 רכשה חברת נועם בע"מ ניירות ערך בתמורה ל-30,000 ₪. כמו כן, ביום 30 בספטמבר 2007 מכרה חברת נועם בע"מ ניירות ערך בתמורה ל-50,000 ₪, המייצגים את שוויים ההוגן. פרט לאמור לעיל, לא בוצעו רכישות ומכירות בניירות הערך.

6. רכוש קבוע, נטו

(א) במהלך שנת 2006, רכשה חברת נועם בע"מ רכוש קבוע בעלות של 40,000 ₪. מחצית מסכום הרכישה שולמה במהלך שנת 2006 והיתרה שולמה ביום 28 בפברואר 2007. הנח שתנאי האשראי הינם בהתאם לתנאים המקובלים במשק.

(ב) ביום 30 במאי 2007 רכשה חברת נועם בע"מ מכונה בתמורה ל-150,000 ₪ במזומן.

(ג) ביום 1 באוקטובר 2007 מכרה חברת נועם בע"מ מכונה שעלותה המופחתת 100,000 ₪ בתמורה ל-70,000 ₪ במזומן וזאת בשל תקלה שהתגלתה במכונה.

(ד) למעט האמור לעיל וכן בנתונים 1(ב) ו-2(ב) לא היו רכישות ו/או מכירות של רכוש קבוע בקבוצה.

7. זכאים ויתרות זכות

- (א) ביום 1 באוקטובר 2007 הכריזה חברת נועם בע"מ על דיבידנד בסך של 20,000 ₪, נכון ליום 31 בדצמבר 2007 טרם שולם הדיבידנד.
(ב) ראה גם נתונים 1(ב) ו-6(א) לעיל.

8. הלוואות לזמן ארוך

ביום 1 בינואר 2005 נטלה חברת נועם בע"מ הלוואה בסך 100,000 ₪. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 10% המשולמת בסוף כל שנה החל מיום 31 בדצמבר 2005. ההלוואה עומדת לפירעון ב-5 תשלומי קרן שנתיים שווים החל מיום 31 בדצמבר 2005.

9. הון עצמי

- (א) ביום 15 בנובמבר 2007 רכשה חברת נועם בע"מ 1,000 מניות ממניותיה בתמורה ל-3,000 ₪.
(ב) ביום 15 בדצמבר 2007 הנפיקה חברת נועם בע"מ 5,000 מניות בתמורה ל-8,000 ₪.
(ג) ראה גם נתון 7(א) לעיל.

10. להלן נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין לתאריכים השונים:

<u>תאריך</u>	<u>שע"ח ל-1 דולר</u>	<u>שע"ח ל-1 אירו</u>	<u>תאריך</u>	<u>מדד המחירים לצרכן</u>
31.12.2006	4.6	5.5	1.1.05	100
30.4.2007	4.7	5.8	31.12.05	110
30.6.2007	4.75	6	31.12.06	107
30.9.2007	4.9	6	31.12.07	105
31.12.2007	5	6		
ממוצע 2007	4.8			

1. עודף עלות שאינו מיוחס מהווה מוניטין.

2. יש להתעלם מהשפעת המס.

3. רכישות חברות בנות בוצעו לפי שווי הוגן. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה.

4. החברה מציגה ריבית ודיבידנד ששולם בפעילות מימון וריבית שהתקבלה בפעילות השקעה.

נדרש:

ערוך ני"ע לדו"ח על תזרימי המזומנים של חברת נועם בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007.

שאלה מספר 17

חברת משינה בע"מ (להלן "החברה") הינה חברה תעשייתית בישראל שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א ומטבע הפעילות שלה הוא ש"ח.
להלן המאזנים המאוחדים של החברה לימים 31.12.11 ו- 31.12.12 :

חברת משינה בע"מ מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>נתונים נוספים</u>	
<u>ש"ח</u>			
350,000	630,000		מזומנים ושווי מזומנים
125,000	226,178		לקוחות
20,000	160,000		חייבים ויתרות חובה
69,000	328,000		מלאי
850,000	985,000	3	רכוש קבוע
-	?	1	מוניטין
(62,000)	(93,000)		אשראי לזמן קצר
(72,000)	(89,000)		ספקים
(25,000)	(245,000)		זכאים ויתרות זכות
-	?	2	אג"ח
-	?	2	אופציה סדרה א'
(60,000)	?	2	הון מניות
-	?	2	אופציה סדרה ב'
-	?	2	אג"ח להמרה
(58,000)	?	1	פרמיה
-	?	1	רווח כולל לאחר הפרשי תרגום- כוורת
(615,000)	?		עודפים
-	?		זכויות שאינן מקנות שליטה

נתונים נוספים :

1. חברת כוורת בע"מ (להלן – חברת כוורת)

- א. ביום 1.1.12 רכשה החברה 75% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת כוורת. תמורת הרכישה הייתה 720,000 ש"ח. חברת כוורת התאגדה באנגליה ומטבע הפעילות שלה הוא לירה שטרלינג.
- ב. במועד הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים בספרי חברת כוורת את ערכם בספרים, למעט רכוש קבוע אשר שוויו ההוגן עלה על ערכו בספרים ב-8,000 לירות שטרלינג ויתרת אורך החיים השימושי שלו למועד צירוף העסקים, הייתה 4 שנים.
- ג. החברה בחרה למדד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת כוורת לפי שוויין ההוגן. השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה ליום 1.1.12 היה 30,000 לירות שטרלינג.

ד. להלן מאזני חברת כוורת לימים 31.12.11 ו- 31.12.12 במטבע הפעילות שלה :

<u>לירה שטרלינג</u>		<u>מידע נוסף</u>	
<u>31.12.11</u>	<u>31.12.12</u>		
20,000	40,000		מזומנים ושווי מזומנים
15,000	25,000		לקוחות
35,000	40,000		מלאי
40,000	30,000	1	רכוש קבוע
(10,000)	(15,000)		ספקים
(5,000)	(5,000)		הון מניות
(95,000)	(115,000)	2,3	עודפים
-----	-----		
-	-		
-----	-----		

מידע נוסף :

- 1 (הרכוש הקבוע נמדד בשיטת העלות. תנועה ברכוש קבוע נובעת מפחת בלבד.
- 2 (הרווח לאחר מס של חברת כוורת לשנת 2012 התפלג באופן שווה על פני השנה.
- 3 (חברת כוורת הכריזה וחילקה דיבידנד בסך 5,000 לירות שטרלינג ב- 1.10.12.

2. הנפקת החבילה

ביום 1.8.12 הנפיקה החברה 20,000 חבילות. הוצאות ההנפקה היו זניחות. להלן הרכב כל חבילה כפי שהופיעה על כריכת התשקיף ונתוני השווי ההוגן (בש"ח) :

<u>הערות</u>	<u>שווי הוגן כולל</u>	<u>כריכת התשקיף</u>	
	12	18	4 מניות רגילות בנות 1 ש"ח
א	6	2	2 כתבי אופציה (סדרה א')
ב	5	3	3 אגרות חוב להמרה בנות 1 ש"ח
ג	2	2	2 כתבי אופציה (סדרה ב')
	-----	-----	
	25	25	סה"כ

- א. כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח עד ליום 30.9.22 תמורת תוספת מימוש צמודת דולר בסך 2 ש"ח.
- ב. אגרות החוב להמרה אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 7% המשולמת מדי שנה החל מיום 31.7.13. קרן אגרות החוב נפרעת בשני תשלומים שווים ביום 31.7.17 וביום 31.7.22. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 ש"ח לפי יחס המרה של 1:2 (כל 2 ש"ח אגרות חוב ניתנות להמרה למניה רגילה בת 1 ש"ח). נכון למועד ההנפקה, שיעור הריבית השנתית השורר בשוק לגבי אגרות חוב דומות ללא זכות המרה הוא 9%.
- ג. כל כתב אופציה סדרה ב' ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח עד ליום 31.12.16 תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 2 ש"ח.

ד. להלן השווי ההוגן של כתב אופציה אחד למועדים שונים (בש"ח) :

תאריך	כתב אופציה סדרה א'	כתב אופציה סדרה ב'
1.8.12	3.00	1.00
31.12.12	3.50	1.50

3. רכוש קבוע

א. במהלך חודש פברואר 2012 רכשה החברה רכוש קבוע בעלות של 250,000 ש"ח. 60% מסכום הרכישה שולם במועד הרכישה והיתרה שולמה בתחילת שנת 2014. הסכום שטרם שולם בשנת 2012 כלול בסעיף זכאים במאזן ליום 31.12.12. כמו כן, קיבלה החברה במהלך חודש אפריל 2012 התחייבות ממרכז ההשקעות למימון מחצית מעלות הרכישה על ידי מענק השקעה. המענק התקבל במהלך שנת 2013.

ב. החברה לא ביצעה רכישות ו/או מכירות של רכוש קבוע במהלך שנת 2012 פרט לאמור לעיל.

ג. החברה מיישמת את מודל העלות בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 16, רכוש קבוע.

4. מדיניות סיווג ריביות ודיבידנדים בדוח תזרים מזומנים

החברה בחרה לסווג ריביות שהתקבלו וריביות ששולמו בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת ודיבידנדים שהתקבלו או ששולמו בתזרים מזומנים לפעילות השקעה או תזרים מזומנים מפעילות מימון, לפי העניין.

5. להלן טבלת שערי חליפין :

תאריך	שע"ח בש"ח ל-1 דולר	שע"ח בש"ח ל-1 לירה שטרלינג
1.1.12-31.12.11	4.10	6.00
1.8.12	4.00	6.15
1.10.12	4.05	6.30
31.12.12	4.20	6.50
ממוצע לתקופה 1-12/2012	4.08	6.25

6. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש:

להציג דוח מאוחד על תזרימי המזומנים של חברת משינה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.12 בהתאם להוראות IAS 7. יש להראות חישובי עזר מלאים ומפורטים.

שאלה מספר 18

להלן הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של חברת תומר ליום 31.12.15 וליום 31.12.16 :

<u>31.12.16</u>	<u>31.12.15</u>	
150,000	100,000	מזומנים
300,000	250,000	לקוחות
350,000	150,000	מלאי
400,000	250,000	חייבים
?	-	השקעה באורן
800,000	800,000	רכוש קבוע
150,000	50,000	נכסים בלתי מוחשיים
?		מוניטין
(350,000)	(150,000)	משיכת יתר
(350,000)	(250,000)	ספקים
(400,000)	(300,000)	זכאים
(350,000)	(250,000)	הלוואות לז.א.
(80,000)	(50,000)	הון מניות
?	(550,000)	עודפים
(20,000)	(50,000)	זכויות מיעוט שאינן מקנות שליטה

נתונים נוספים:

5. ביום 1.1.16 הקימה חברת תומר בשיתוף עם חברת שרון בחלקים שווים גוף נפרד (להלן - "אורן") תוך הסכם לשליטה משותפת. לתומר ושרון זכות לנכסים ומחויבות להתחייבויות של הגוף הנפרד.

להלן דוח על המצב הכספי של אורן מיד לאחר הרכישה:

מזומנים	-	50,000
הון מניות	-	(50,000)

6. ביום 1.4.16 רכשה חברת תומר מחברת שרון 10% מאורן תמורת 30,000 ₪ (ההסכם לשליטה משותפת לא השתנה).

להלן הדוח על המצב הכספי של אורן ליום הרכישה:

מזומנים	-	150,000
לקוחות	-	80,000
ספקים	-	(40,000)
הון עצמי	-	(190,000)

7. ביום 1.7.16 רכשה חברת תומר משרון 20% מאורן תמורת 180,000 ₪ (ברכישה זו בוטל ההסכם לשליטה משותפת). הרכישה בוצעה לפי שווי הוגן.

להלן הדוח על המצב הכספי של אורן ליום הרכישה:

מזומנים	-	450,000
לקוחות	-	250,000
רכוש קבוע	-	100,000
ספקים	-	(50,000)
הלוואות ז.א.	-	(50,000)

- הון עצמי - (700,000)
8. ביום 1.10.06 מכרה חברת תומר 40% מאורך לרונית תוך הסכם לשליטה משותפת תמורת 250,000 ₪. (מחיר המכירה מיצג שווי הוגן). לשותפים זכויות בנכסים ומחויבות להתחייבויות להלן הדוח על המצב הכספי של אורך ליום המכירה :
- | | |
|----------------|-----------|
| מזומנים - | 80,000 |
| לקוחות - | 220,000 |
| רכוש קבוע - | 160,000 |
| ספקים - | (80,000) |
| הלוואות ז.א. - | (120,000) |
| הון עצמי - | (260,000) |
9. ביום 31.12.06 בוטל ההסכם לשליטה משותפת בחברת אורך. ליום זה, שוויה ההוגן של חברת אורך נאמד בכ- 750,000 ₪. למען הסר ספק מאותו יום לתומר יש רק זכויות בהון של אורך. להלן הדוח על המצב הכספי של חברת אורך ליום הביטול :
- | | |
|----------------|-----------|
| מזומן - | 120,000 |
| לקוחות - | 300,000 |
| רכוש קבוע - | 140,000 |
| ספקים - | (60,000) |
| הלוואות ז.א. - | (150,000) |
| הון עצמי - | (350,000) |
10. חברת תומר רכשה ב- 2/06 רכוש קבוע בסך 350,000 ₪ באשראי שקלי בלתי צמוד לחודשיים.
11. ביום 1.3.06 נרכש נכס בלתי מוחשי ע"י תומר בסך 150,000 ₪ באשראי שקלי ל- 3 חודשים.
12. בסעיף זכאים לתחילת השנה קיימים בספרי תומר זכאים בגין רכישת רכוש קבוע בסך 100,000 ₪. הרכישה בוצעה ב- 4/05. הסכום שולם ב- 4/06.
13. חברת תומר קיבלה במהלך שנת 2006 הלוואות לזמן ארוך בסך 200,000 ₪ ופרעה 140,000 ₪. במהלך שנת 2006 שילמה תומר ריבית על הלוואות בסך 20,000 ₪.
14. חברת אורך קיבלה הלוואות לזמן ארוך כדלקמן –
- | | |
|-----------|-----------|
| 1.5.06 – | 40,000 ₪. |
| 1.8.06 – | 70,000 ₪. |
| 1.11.06 – | 20,000 ₪. |
- ההלוואות צוברות ריבית לתשלום בעת פירעון קרן ההלוואה.
15. כל הרכישות/מכירות בוצעו לפי שווי הוגן. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שווי הוגן למועד הרכישה.
16. בהתאם למדיניות החברה, תשלומי ריבית מסווגים כפעילות שוטפת.
17. משיכת היתר אינה עומדת לפירעון לפי דרישה ואינה מהווה חלק מניהול המזומנים של הישות.
18. התעלם מהשפעת המס

נדרש:

הצג ני"ע לדו"ח תזרים מזומנים לשנת 2016.

שאלה מספר 19

להלן הדו"ח על המצב הכספי של חברה א' בע"מ:

<u>31.12.07</u>	<u>31.12.08</u>	
10,550	42,500	מזומנים ושווי מזומנים
-	6,000	פיקדונות
2,500	6,000	ני"ע מוחזקים למסחר
10,000	20,000	לקוחות
25,000	35,000	מלאי
15,000	15,000	הלוואות ז.א.
60,000	50,000	רכוש קבוע נטו
10,000	14,000	נכסים בלתי מוחשיים
(30,000)	(26,000)	משיכת יתר
(19,850)	(17,000)	ספקים
(10,000)	(21,000)	זכאים
(9,000)	(25,000)	הלוואות לזמן ארוך
(4,200)	(7,500)	התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד
(5,000)	(2,000)	מיסים נדחים
(50,000)	(70,000)	הון מניות
(5,000)	(20,000)	עודפים

דו"ח על הרווח הכולל

180,000	מכירות
(100,000)	עלות מכר
80,000	רווח גולמי
7,000	רווח הון
3,000	הכנסות ממון
2,700	רווח מני"ע
(20,000)	הוצאות שכר עבודה ונלוות
(25,000)	הוצאות הנהלה
(15,700)	הוצאות ממון
32,000	רווח לפני מס
(12,000)	הוצאות מס
<u>20,000</u>	רווח השנה

נתונים נוספים :

1. התנועה בסעיף ניירות ערך סחירים

ניירות הערך מסווגים כהשקעה מוחזקת למסחר בהתאם לתקן בינלאומי 39. התנועה בסעיף כוללת עליית ערך בסך 2,700 ₪ בגין ניירות ערך הקיימים בתיק.

2. תנועה בסעיף רכוש קבוע, נטו

<u>₪</u>	
60,000	יתרת פתיחה
(9,000)	מכירה 6/08 (*)
9,000	רכישה 12/08 (**)
<u>(10,000)</u>	פחת השנה
<u>50,000</u>	יתרת הסגירה

(*) ב-6/08 נמכר ציוד תמורת 16,000 ₪, רווח ההון פטור ממס.
(**) סך 3,000 ₪ שולם במזומן והיתרה כלולה בסעיף זכאים אחרים.

3. תנועה בסעיף נכסים בלתי מוחשיים

<u>₪</u>	
10,000	יתרת פתיחה
8,000	רכישת ידע ב-9/08
<u>(4,000)</u>	הפחתת השנה
<u>14,000</u>	

4. הרכב סעיף זכאים אחרים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>₪</u>	<u>₪</u>	
1,400	5,000	ריבית לשלם
8,600	9,000	עובדים בגין שכר עבודה
-	1,000	מס הכנסה לשלם
<u>-</u>	<u>6,000</u>	זכאים בגין רכוש קבוע
<u>10,000</u>	<u>21,000</u>	

5. תנועה בסעיף הלוואות לזמן ארוך שנתקבלו כל הלוואות החברה בסעיף זה אינן צמודות והן נושאות ריבית שנתי בשיעור קבוע המשולמת בתחילת כל שנה בגין השנה שחלפה. התנועה בסעיף הלוואות :

₪	
(9,000)	י.פ.
2,000	פירעון חלויות
7,000	פירעון מוקדם
<u>(25,000)</u>	קבלת הלוואות
<u>(25,000)</u>	

6. בחודש מרס 2008 הנפיקה החברה 20,000 מניות בנות 1 ₪ ערך נקוב בערך הנקוב.

7. תנועה בסעיף עודפים

₪	
5,000	יתרת פתיחה
20,000	רווח השנה
<u>(5,000)</u>	דיבידנד ששולם
<u>20,000</u>	יתרה 31.12.08

8. ריבית ששולמה ודיבידנד ששולם בפעילות מימון. ריבית שהתקבלה בפעילות השקעה.

נדרש
הצג דוח על תזרימי המזומנים לשנת 2008 בגישה הישירה

