



מועצת רואי חשבון

# חשבוונאות פיננסית מתקדמת

## שאלון הבחינה ופתרונו

מועד אביב 2011

מתפרסם בתאום עם ועדת הבחינות של מועצת רו"ח

*הצריכת פרוכ' א. אנס, רו"ח*

יוצא לאור על ידי לשכת רואי חשבון בישראל

---

אוגוסט 2011

---

## הקדמה

מטרת הפרסום של שאלון הבחינה ופתרונו, הוא לסייע לנבחנים בהכנותיהם לבחינה. אין לראות בפתרון זה, עמדה מקצועית מחייבת של מועצת רואי-חשבון.

ההתפתחות הדינמית המאפיינת את המציאות הכלכלית של ימינו, יוצרת חדשים לבקרים בעיות חשבונאיות מורכבות וסבוכות ביותר, שלפתרון נדרשת מידה רבה של שיקול דעת מקצועי. בנסיבות אלה לא תמיד ניתן לצפות לשיקול דעת אחיד מכלל העוסקים במקצוע החשבונאות.

מסיבה זו ייתכנו יותר מפתרון מוסכם אחד, גם לשאלות הנכללות בבחינות בחשבונאות פיננסית מתקדמת. הפתרון לדוגמה הנחה את בודקי הפתרון של השאלות, אולם גם פתרונות חלופיים, אשר הוסברו ונומקו כיאות, מוכרים כקבילים ומזכים את הפותרים במלוא הניקוד.

**תוכן העניינים**

<u>מספר</u>	<u>עמוד</u>	<u>שאלה</u>	<u>הניקוד</u>	<u>הנושא</u>	<u>שאלה מס'</u>
<b><u>חלק א'</u></b>					
18-24	5-6	22%		IAS 33 – רווח למניה	.1
25-35	7-8	20%		IFRS 2 – תשלום מבוסס מניות	.2
36-37	9	8%		IFRS 3 ; IAS 37 – תיאוריה – שינוי מבני בצירוף עסקים	.3
<b><u>חלק ב'</u></b>					
38-46	10-11	22%		מלכ"ר – ג"ד 69 ות"ח 5	.4
47-53	12-16	18%		IAS 7 ; IAS 27 – דוח מאוחד על תזרימי מזומנים	.5
54-59	17	5%		IAS 27 – תיאוריה – איבוד שליטה	.6
60-61	17	<u>5%</u>		IAS 37 ; IAS16 ; IAS 2 – תיאוריה – הגדרות	.7
			<b><u>100%</u></b>		

## מועצת רואי חשבון

### שאלון בחינה בנושא "חשבוניות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011

משך חלק א' של הבחינה: 2.5 שעות  
משך חלק ב' של הבחינה: 3 שעות

טו' בתמוז התשע"א  
17 ביולי 2011

### לנבחן/ת

משך הבחינה: חלק א' - שאלות 1-3, עמודים 5-9: שעתיים וחצי, 50%  
חלק ב' - שאלות 4-7, עמודים 10-17: שלוש שעות, 50%

כתבו בכתב יד ברור, **בעט**, בצורה עניינית ומתומצתת.  
הכינו תשובות מנומקות.  
כתיב, ניקיון וסדר יובאו בחשבון בקביעת הציון.

#### חלק א' - שאלות 1,2,3

יש לענות - על שאלה 1 - 22% - במחברת א' - מחברת לבנה  
על שאלה 2 - 20% - במחברת ב' - מחברת כחולה  
על שאלה 3 - 8% - במחברת ג' - מחברת צהובה

#### חלק ב' - שאלות 4,5,6,7

יש לענות - על שאלה 4 - 22% - במחברת ד' - מחברת ירוקה  
על שאלה 5 - 18% - במחברת ה' - מחברת ורודה  
על שאלה 6 - 5% - במחברת ו' - מחברת כתומה  
על שאלה 7 - 5% - במחברת ז' - מחברת אפורה

קראו בעיון את גיליון השאלות לפני שתיגשו לפתרון.

לפי החלטת מועצת רואי חשבון לא יורשו הבוחנים להשיב לשאלות הנבחנים.  
הנך נדרשת לפרט, במקרה הצורך, את ההנחות שהנחת כדי לפתור את השאלות ואשר לא ניתן היה להסיק מתוך השאלות עצמן.

מותר השימוש בספרי פרסומים מקצועיים, ובנוסחים המשולבים של תקנים וגילוי דעת, של  
לשכת רואי חשבון בישראל ללא תוספות, נבחן שברשותו ימצא חומר נוסף או כתוביות בספרים  
שאינן במקור, בחינתו תפסל.

מותר השימוש במחשבוניס פיננסיים בלבד כגון Casio FC200.

נא להקפיד לענות על השאלות במחברות המצוינות לעיל.  
תשובות שלא תכתבנה במחברת הנכונה - לא תיבדקנה.

### מועצת רואי חשבון מאחלת לך הצלחה!

## חלק א' - 50%

### שאלה מס' 1 - 22% (במחברת לבנה)

1. ביום 1.1.07 הנפיקה חברת עמית בע"מ אג"ח סדרה א' בערך נקוב של 200 מיליון ש"ח. אגרות החוב ניתנות להמרה, ביחס המרה של 1 ש"ח ע.נ. אג"ח סדרה א' ל-4 מניות של חברת עמית בע"מ. אגרות החוב אינן צמודות, נושאות ריבית בשיעור של 2% לשנה ונפרעות ב-5 תשלומי קרן שווים ורצופים החל מיום 31.12.07 ועד ליום 31.12.11. הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת משולמת גם היא במועדים אלה.
- תמורת ההנפקה נטו (בניכוי עלויות הנפקה) הסתכמה ב-180 מיליון ש"ח, ועלויות ההנפקה הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח. אגרות חוב בתנאי פירעון דומים ובסיכון דומה, אך ללא זכות המרה כאמור נסחרו בשוק במועד ההנפקה בשיעור תשואה לפדיון של 5%. שיעור תשואה לפדיון זה אינו מביא בחשבון עלויות הנפקה.
2. ביום 30.12.10 הומרה חמישית מיתרת אגרות החוב סדרה א' למועד זה.
3. ביום 30.6.10 הומרה חמישית מיתרת אגרות החוב סדרה א' למועד זה. מאז ועד לתום שנת 2011 לא היו המרות נוספות. חברת עמית בע"מ הפסיקה צבירת הריבית בגין אגרות החוב שהומרו, מיד עם המרתן.
4. ביום 1.9.08 הנפיקה חברת עמית בע"מ 100 מיליון כתבי אופציה. כתבי האופציה ניתנים למימוש ביחס 1:1 למניות חברת עמית בע"מ תמורת תוספת מימוש לא צמודה בסך 5 ש"ח וזאת עד ליום 1.9.10 (מועד הפקיעה).
5. ביום 31.1.09 מומשו 10 מיליון כתבי אופציה. ממועד זה ועד מועד הפקיעה לא מומשו כתבי אופציה נוספים.
6. ביום 31.1.11 הונפקו זכויות לבעלי מניות עמית בע"מ, כך שכל מחזיק מניה רשאי לרכוש מניה אחת ב-80% ממחיר שוק ממוצע של מניית עמית בע"מ ברבעון האחרון של שנת 2010. מחיר השוק של מניית עמית בע"מ ביום 31.1.11, ערב הנפקת הזכויות היה 15 ש"ח. כל בעלי המניות מימשו זכותם לרכוש מניות כאמור. הדוחות הכספיים של חברת עמית בע"מ לשנת 2010 התפרסמו ביום 15.3.11.
7. שיעור המס החל על חברת עמית בע"מ הינו 25%.
8. הון המניות הרגילות של חברת עמית בע"מ ליום 1.1.10 הורכב מ-1,000 מיליוני מניות רגילות בנות 0.5 ש"ח כל אחת.

9. להלן נתונים נוספים לגבי חברת עמית בע"מ :

<b>רווח נקי מיוחס לבעלי מניות עמית בע"מ (בש"ח)</b>	
650	תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30.9.10
800	שנת 2010

<b>מחיר שוק ממוצע של מניית עמית בע"מ (בש"ח)</b>	
9.5	שמונת החודשים שנסתיימו ביום 31.8.10
10.0	תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30.9.10
12.0	שנת 2010
14.0	רבעון אחרון של שנת 2010

**נדרש:**

להציג רווח למניה בסיסי ומדולל לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ב-30.9.10 ולשנה שנסתיימה ביום 31.12.10. **נדרשת הצגה של הרווח המצטבר למניה בלבד.**  
יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.

## שאלה מס' 2 - 20% (במחברת כחולה)

חברת 'צעצועים בכל מחיר' (להלן "החברה") העוסקת בייצור, שיווק ומכירת צעצועים התפתחותיים לגיל הרך העניקה ביום 1.1.07 (להלן "מועד העניקה") תוכניות תגמול מבוסס מניות לעובדיה כמתואר להלן:

1. תכנית לעובדי מחלקת השיווק: כל אחד מ-50 עובדי המחלקה יהיה זכאי ל-200 **כתבי אופציה סדרה א'** הניתנים למימוש למניות החברה, בכפוף לכך שמחיר מניית החברה יגיע ל-20 ש"ח במועד כלשהו עד ליום 31.12.10 (**לכל המאוחר**), ולכך שהעובד ימשיך לעבוד בחברה עד לקרות האירוע האמור.

למועד העניקה וליום 31.12.07, צופה החברה כי מחיר מנייתה יגיע לראשונה ל-20 ש"ח ביום 31.12.10. ליום 31.12.08 צופה החברה לנוכח תחזיות מבשרות רעות של אנליסטים כי מחיר מנייתה יגיע לראשונה ל-20 ש"ח רק ביום 31.12.11.  
ביום 31.12.09 נסק מחיר מניית החברה לאור הרחבת פעילותה (ראה נתון 6).

2. תכנית לעובדי מחלקת המכירות: כל אחד מ-20 עובדי המחלקה יהיה זכאי ל-150 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, בכפוף לכך שימשיך לעבוד בחברה במשך שלוש שנים. בנוסף, תוספת המימוש של כתבי האופציה תיקבע בהתאם לרמת המכירות של משטחי פעילות לגיל הרך כמפורט להלן:

- במידה וימכרו על פני תקופת ההבשלה למעלה מ-130,000 משטחים, תוספת המימוש תהיה 6 ש"ח לכתב אופציה (**להלן כתב אופציה סדרה ב'**).
- במידה וימכרו על פני תקופת ההבשלה למעלה מ-150,000 משטחים, תוספת המימוש תהיה 4 ש"ח לכתב אופציה (**להלן כתב אופציה סדרה ג'**).

לתאריכים 1.1.07, 31.12.07, ו-31.12.08 צופה החברה כי מספר המשטחים שימכרו על פני תקופת ההבשלה יסתכם ל-140,000, 145,000 ו-160,000 יחידות בהתאמה.

ביום 31.3.09, מתוך מטרה להגדיל את נפח המכירות, החליטה החברה להחליף את **כתבי אופציה סדרה ג'** ב**כתבי אופציה סדרה ד'** אשר תנאיהם מפורטים להלן:

- במידה וימכרו למעלה מ-170,000 משטחים על פני כל תקופת ההבשלה המקורית, העובדים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה למניות החברה בתוספת מימוש של 2 ש"ח בלבד לכתב אופציה.

נכון ליום 31.3.09 צופה החברה כי ימכרו 175,000 משטחים במהלך תקופת ההבשלה. בפועל מכרה החברה במהלך תקופת ההבשלה 180,000 משטחים.

3. תכנית לעובדי מחלקת הייצור: ביום 1.7.08, לאור תחושת קיפוח מצד עובדי מחלקת הייצור ואיומם בפתיחת 'שביתה איטלקית', העניקה החברה ל-80 עובדי המחלקה תכנית תגמול אשר לפיה לאחר השלמת תקופת עבודה בת 30 חודשים, כל עובד יהיה זכאי לבחור בין קבלת 1,000 מניות תמורת תוספת מימוש של 4 ש"ח למניה, לבין קבלת מיידית של מזומן בגובה שוויין של 700 מניות החברה נכון למועד תום תקופת ההבשלה. במידה והעובד יבחר בחלופת המניות, המניות תהיינה חסומות עד ליום 31.12.13. החברה הכירה בשנת 2009 הוצאות בסך 620,300 ש"ח בגין התכנית. עם תום תקופת ההבשלה כל העובדים בחרו בחלופת המזומן.

**שאלון הבחינה ופתרונו בנושא "חשבונאות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011**

4. כל כתבי האופציות למניות ניתנים למימוש ביחס 1:1 למניות החברה במשך שנתיים ממועד הבשלתם. בכל אחת מהמחלקות 60% מהעובדים אשר היו זכאים למניות מימשו את כתבי האופציות מיידית עם תום תקופת ההבשלה, ושאר העובדים – כשנה לאחר מכן.

5. להלן נתונים לתאריכים נבחרים לגבי מספר העובדים אשר צפויים להמשיך לעבוד בחברה:

31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07	צפי לתאריך
				<b>תאריך חתך</b>
				<b>עובדי מחלקת השיווק:</b>
				צפי נכון ל-1.1.07: 46 (צפי)
				צפי נכון ל-31.12.07: 47 (בפועל)
				צפי נכון ל-31.12.08: -
				צפי נכון ל-31.12.09: -
				נכון ל-31.12.10: -
				<b>עובדי מחלקת המכירות:</b>
				צפי נכון ל-1.1.07: 18 (צפי)
				צפי נכון ל-31.12.07: 18 (בפועל)
				צפי נכון ל-31.12.08: -
				צפי נכון ל-31.3.09: -
				צפי נכון ל-31.12.09: -
				<b>עובדי מחלקת הייצור:</b>
				צפי נכון ל-1.1.08: -
				צפי נכון ל-31.12.08: -
				צפי נכון ל-31.12.09: -
				נכון ל-31.12.10: -

6. להלן נתונים לתאריכים נבחרים לגבי מחיר מניית החברה בת 1 ש"ח ושוויים ההוגן של כתבי האופציות שהנפיקה:

31.12.10	31.12.09	31.3.09	31.12.08	1.7.08	31.12.07	1.1.07	תאריך
							<b>מכשיר</b>
							מניה
							כתב אופציה סדרה א'
							כתב אופציה סדרה ב'
							כתב אופציה סדרה ג'
							כתב אופציה סדרה ד'

השווי ההוגן של כתבי אופציה נאמד תוך התחשבות בתנאי הבשלה שהם תנאי שוק.

7. יש להתעלם מהשפעת מיסים.

**נדרש:**

בפתרון השאלה יש להתבסס על הוראות IFRS 2 - תשלום מבוסס מניות. לרשום פקודות יומן לשנים 2007-2010 בספרי החברה בגין תוכניות תשלום מבוסס מניות שהעניקה לעובדיה. יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.



**שאלה מס' 3 - 8% (במחברת צהובה)**

חברה א' רכשה ב-1.1.11 את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של חברה ב' תמורת סכום כולל של 25 מיליון ש"ח. לחברה ב' תכנית לשינוי מבני הכולל סגירת מחלקה ופיטורי עובדים שעלויותיו מוערכות ב-3 מיליון ש"ח. פעילויות השינוי המבני מתוארות בהסכם הרכישה.

**נדרש:**

להסביר באילו נסיבות ניתן לכלול עלויות שינוי מבני כחלק מתמורת הרכישה במסגרת צירופי עסקים.

**סוף חלק א'**

**ב ה צ ל ח ה !**

## חלק ב' - 50%

### שאלה מס' 4 - 22% (במחברת ירוקה)

1. עמותת "עם הספר" אשר הוקמה ביום 1.1.10 שמה לה למטרה לפעול למען הגברת האוריינות בישראל.
2. ביום 2.1.10 העמיד אביגדור לרשות העמותה, ללא תמורה, מבנה נייד (קררון), לתקופה של 20 שנה (יתרת אורך חיי המבנה), לשימוש משרדי הנהלת העמותה. דמי השכירות המקובלים למבנה כגון זה הינם 15,000 ש"ח לחודש.
3. ביום 1.2.10 תרם אהוד סכום של 200,000 ש"ח לעמותה, תוך התניה כי הסכום ישמש למימון קמפיין לעידוד קריאת ספרי מדע. אהוד הודיע כי יתרום לעמותה סכום דומה (לפעילותה השוטפת), אם יעלה בידה לגייס סכום כאמור ממשרד ההסברה.
4. ביום 1.3.10 הבטיח אברהם (בהתחייבות משפטית בלתי חוזרת) לתרום סכום של עד 250,000 ש"ח לעמותה למימון מחקר בתחום הקריאה בקרב בני הנוער, בתנאי שהעמותה תקצה סכום דומה ממקורותיה שלה.
5. בחודש אפריל 2010 החליטה העמותה לבחון את היכולת להפיץ ספרים שזכויות היוצרים ביחס אליהם פקעו, ופנתה לשם כך לעו"ד אורי. העמותה העסיקה את עו"ד אורי באותו החודש בהיקף של 100 שעות ובתמורה של 250 ש"ח לשעה ששולמו במזומן, בעוד אשר התמורה המקובלת לשעה לעו"ד בעל אותה השכלה וניסיון הינה 400 ש"ח לשעה.
6. ביום 1.5.10 העביר משרד ההסברה לעמותה סכום של 900,000 ש"ח לפעילותה השוטפת, בגין תקופת ההענקה מיום 1.5.10 ועד 30.4.11.
7. ביום 1.6.10 רכשה העמותה מסוחר אפריקאי שלושה ינשופים לגן החיות בזעיר-אנפין של העמותה, הפתוח לקהל למטרות חינוך, בתמורה של 30,000 ש"ח לכל ינשוף (ינשוף חי בממוצע, מעת שיכוננו בגן חיות בשבי, 10 שנים).
8. ביום 1.7.10 תרם שלמה 100 כיסאות חדשים (זהים) בשווי (כולל) של 80,000 ש"ח לאולם ההרצאות של העמותה, תוך התניה כי אם העמותה תמכור בעתיד את הכיסאות, התמורה תשמש ללימוד קרוא וכתוב בקרב מבוגרים. בנוסף, תרם שלמה באותו המועד לעמותה ציוד להדפסה (100 טונרים וראשי דיו למדפסות לייזר והזרקת דיו, בהתאמה) בשווי (כולל) של 50,000 ש"ח.
9. ביום 1.8.10 תרם צחי לעמותה ארבעה כלי רכב חדשים (זהים) בשווי (כולל) של 400,000 ש"ח, תוך התניה כי העמותה תעביר את אחד מכלי הרכב לעמותה (אחרת) העוסקת בחקר הבקיאיות בספרות יפה, וכן תוך התניה כי העמותה תשלם לצחי, הסובל ממחלה חשוכת מרפא, עד למותו, סכום שנתי של 25,000 ש"ח (בכל 1.8, החל מיום 1.8.11). תוחלת חייו של צחי הוערכה ביום 1.8.10 בשנתיים ומספר חודשים. ביום 2.8.10 העבירה העמותה את אחד מכלי הרכב לעמותה האחרת כאמור. בשאר כלי הרכב משתמשת העמותה למטרותיה השוטפות.

10. ביום 1.9.10 רכשה העמותה מחשבים בסכום (כולל) של 40,000 ש"ח והחליטה באותו המועד להעמידם ללא הגבלת זמן וללא תמורה לשימוש הבלעדי של חוקרים בבית הספר למדעי הרוח.
11. ביום 1.10.10 החליטה העמותה להעמיד סכום של 100,000 ש"ח למימון מחקר עתידי בתחום הקריאה בקרב בני הנוער.
12. ביום 1.11.10 מכרה העמותה את אחד מכלי הרכב שהעביר אליה צחי תמורת 99,000 ש"ח, וכן מכרה 25 מהכיסאות שתרם שלמה בתמורה (כוללת) של 24,000 ש"ח.
13. ביום 1.12.10 יצאה העמותה בקמפיין לעידוד קריאת ספרי מדע בעלות של 150,000 ש"ח, וכן העניקה מענקי מחקר בתחום הקריאה בקרב בני הנוער בסכום (כולל) של 180,000 ש"ח. מענקי המחקר כאמור הוענקו בטקס רב-רושם, אשר הפקתו עלתה לעמותה 20,000 ש"ח.
14. ביום 31.12.10 נתגלתה תרופה אשר יש בה כדי להאריך באופן משמעותי את חיי החולים במחלה בה חולה צחי, וכתוצאה מכך הוערכה יתרת אורך חיי צחי בארבע שנים סה"כ (31.12.10).
15. סכום המשכורות החודשיות אשר משלמת העמותה לעובדי המטה שלה הינו 12,000 ש"ח. רכיב הסוציאליות (חופשה ומחלה) בגין השכר הינו 25% מסכום המשכורות (עד ליום 31.12.10 העובדים כאמור טרם נוצלו ימי חופשה ו/או מחלה כלשהם).
16. נתונים נוספים:
- א. פעילויות שלא ניתן להן תקצוב מיוחד ממומנות ממקורותיה השוטפים של העמותה.
  - ב. מאחר ודירוג העמותה (לצרכי מתן תמיכות ממשלתיות וכו') נקבע בהתאם להיקף הכנסותיה ברוטו מחד והוצאותיה ברוטו מאידך, מדיניותה החשבונאית של העמותה הינה להציג הכנסות או הוצאות, בהתאם לעניין, ככל שהדבר ניתן בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - ג. העמותה נוהגת להבחין בין נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילויות, לבין נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – ששימשו לרכוש קבוע.
  - ד. אורך החיים הצפוי של רהיטים, כלי רכב ומחשבים הינו 12, 10 ו-3 שנים בהתאמה (ביחס לכל הללו, ערך הגרט הינו אפס).
  - ה. שיעור הריבית השנתי במשק בכלל והרלבנטי לעמותה בפרט הינו 5%.
  - ו. יש להתעלם ממסים כלשהם.
  - ז. העמותה מפרסמת את דוחותיה הכספיים השנתיים ביום 1.2 של השנה העוקבת. בחודש ינואר 2011 לא חלו אירועים כלשהם.

#### **נדרש:**

- בהתבסס על הוראת גילוי דעת 69 של לשכת רואי חשבון ותקן חשבונאות מס' 5 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות:
- א. לרשום את פקודות היומן כפי שנרשמו בספרי העמותה בגין שנת 2010.
  - ב. להציג את הדוחות הכספיים: הדוח על הפעילויות, הדוח על השינויים בנכסים נטו של העמותה לשנת 2010 והמאזן ליום 31.12.10.

**שאלה מס' 5 - 18% (במחברת ורודה)**

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:

<b>31.12.09</b>	<b>31.12.10</b>	
<b><u>באלפי ש"ח</u></b>	<b><u>באלפי ש"ח</u></b>	
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:

<b><u>אלפי ש"ח</u></b>	
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:

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

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

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 שוויים 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 שוויים 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 שזכויות 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 שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים נטו של חברת גמא את ערכם בספרים – סה"כ 1,100 אלפי ש"ח.

רווח חברת 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		
דלתא	לנלור	
450		לקוחות
--		מוניטין
460		מיסים נדחים
40		מכונות, נטו (*)
700	1,000	השקעה בדלתא (עלות)
(200)		ספקים
(100)		הון מניות
100		פרמיה
200		עודפים
494		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>94</u>		
----		

(\*) 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 מממוש מניות חברת דלתא לא חייב במס.

שווי ההשקעה שנתרה 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.

5. נתונים נוספים

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. לחילופין – ניתן להסתפק במילוי נייר העבודה המצורף. יש לצרף הסברים וחישובי עזר מלאים ומפורטים.

**תזרים מזומנים מאוחד - חברת לנלור (נייר עבודה)**

31.12.10	שינוי במזומן	העברות	דלתא	ביתא	פעילות מימון	פעילות השקעה	תיאומים לרווח	רווח השנה	31.12.09	
6,204									3,200	מזומנים
5,910									2,840	חייבים
19,250									8,500	לקוחות, נטו
700									1,300	מכונות, נטו
4,000									0	קרקע
980									0	פטנט
2,809									860	מוניטין
0									5,680	השקעה בביתא
400									0	השקעה בדלתא
120									0	השקעה בפאי
(6,239)									(6,400)	ספקים
(463)									(100)	התחייבות מיסים נדחים
(1,000)									(1,000)	הון מניות רגילות
(4,930)									(5,000)	קרנות הון
(24)									0	קרן הון – ני"ע זמינים למכירה נטו
(13,115)									(9,586)	עודפים
(14,602)									(294)	זכויות שאינן מקנות שליטה
0									0	מזומן כניסה לאיחוד
0									0	מזומן יציאה מאיחוד
0									0	רווח ממימוש דלתא
0									0	



### שאלה מס' 6 - 5% (במחברת כתומה)

חברת כחול בע"מ, שהיא חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, מחזיקה ב-49.8% מהון המניות של חברת ירוק בע"מ. נוסף לכך, חברת כחול בע"מ מחזיקה באופציות על מניות חברת ירוק בע"מ הניתנות למימוש מייד, שמימושן יעלה את שיעור ההחזקה של חברת כחול בע"מ בחברת ירוק בע"מ ל-60%. כוונתה וביכולתה של חברת כחול בע"מ לממש את האופציות האמורות.

הרשות להגבלים עסקיים ערערה על כוונתה של חברת כחול בע"מ לממש את האופציות ולהגיע לשיעור החזקה בחברת ירוק בע"מ מעל 50%.

בחודש יולי 2009 קיבל בית המשפט העליון את הערעור של הרשות להגבלים עסקיים ופסק סופית שחברת כחול בע"מ לא תוכל להעלות את החזקותיה בחברת ירוק בע"מ מעבר להחזקותיה הקיימות – 49.8%.

להלן נתונים כספיים למועד קבלת פסק הדין הסופי של בית המשפט העליון, במיליוני ש"ח:

גרעון בהון של חברת ירוק בע"מ	729
שווי הוגן של ההשקעה של חברת כחול בע"מ בחברת ירוק בע"מ (49.8%) בהתבסס על הערכה של מעריך שווי חיצוני	1,175

#### נדרש:

- להסביר ולנמק מהו הטיפול החשבונאי הנדרש על ידי חברת כחול בע"מ בהשקעתה בחברת ירוק בע"מ:
  - עד מועד קבלת הפסיקה של בית המשפט העליון.
  - לאחר קבלת הפסיקה של בית המשפט העליון.
- להסביר ולחשוב את ההשלכות התוצאתיות של השינוי בטיפול החשבונאי בהשקעה של חברת כחול בע"מ בחברת ירוק בע"מ לרגל קבלת הפסיקה של בית המשפט העליון.

### שאלה מס' 7 - 5% (במחברת אפורה)

הגדרת מונחים בתקינה החשבונאית הבינלאומית.

#### נדרש:

להגדיר את המונחים הבאים:

(1) שווי הוגן	-	Fair value
(2) שווי מימוש נטו	-	Net realisable value
(3) שווי ספציפי לישות	-	Entity specific value
(4) סכום בר השבה	-	Recoverable amount
(5) שווי שימוש	-	Value in use

## חלק א'

### פתרון שאלה מס' 1 - 22%

כללי

יתרת	פרעון אגרות החוב			תאריך
	ק"ר	ס"ה	רבית 2%	
200	-	-	-	1.1.07
160	44.00	4.00	4.00	31.12.07
120	43.20	3.20	3.20	31.12.08
80	42.40	2.40	2.40	31.12.09
40	41.60	1.60	1.60	31.12.10
-"-	40.80	0.80	0.80	31.12.11

ערך נוכחי של אגרות החוב ב-1.1.07

$$\frac{44}{1.05} + \frac{43.20}{1.05^2} + \frac{42.40}{1.05^3} + \frac{41.60}{1.05^4} + \frac{40.80}{1.05^5} =$$

$$= 41.90 + 39.18 + 36.63 + 34.22 + 31.98 = \underline{183.91}$$

שעור עלויות ההנפקה

$$\frac{15}{180 + 15} = \frac{15}{195} = 0.0769 = \underline{7.69\%}$$

תמורה נטו המיוחסת לרכיב התחייבות

$$(1 - 0.0769) \times 183.91 = 0.9230769 \times 183.91 = \underline{169.76}$$

חישוב הרבית האפקטיבית (בעזרת מחשבון פיננסי FC100)

169.76	+/-	CFj
44.00		CFj
43.20		CFj
42.40		CFj
41.60		CFj
40.80		CFj
		<u>IRR = 8%</u>

חישוב רווח למניה לתקופה של 9 חודשים

מ-1.1.2010 עד 30.9.2010

650	רווח נקי לתקופה מ-1.1.10 עד 30.9.10
	<u>רווח בסיסי למניה</u>
	<u>מספר המניות</u>
1,000.00	ב-1.1.2010
* 17.07	מהמרת אג"ח ב-30.6.10
<u>1,017.07</u>	מספר מניות משוקלל לתקופה

\* כדלקמן :

$$80 \times 0.8 \times 0.2 \times 4 \times \frac{3}{9} = \underline{17.07}$$

80	יתרת אג"ח להמרה ב-1.1.10
	שעור יתרת אג"ח אחרי ההמרה
0.8 = 80%	ב-31.12.08

0.2 = 20%	שעור ההמרה ב-30.6.10
-----------	----------------------

4	מספר מניות ההמרה
---	------------------

תקופת השיקלול בחדשים :

$$\frac{3}{9} = \frac{30.6.10 - 30.9.10}{1.1.10 - 30.9.10}$$

רווח בסיסי למניה

$$\frac{650}{1,017.07} = \underline{0.64}$$

רווח מדולל למניה

650	רווח נקי לתקופה מ-1.1.10 עד 30.9.10
	<u>מספר המניות</u>
	<u>השפעת אופציות</u>
1,017.07	מספר מניות לצורך הרווח הבסיסי למניה, כדלעיל
* 37.89	מספר מניות ממימוש האופציות
<u>1,054.96</u>	

\* כדלקמן :

$$(90 - 90 \times \frac{5}{9.50}) \times \frac{8}{9} = \underline{37.89}$$

100 המספר המקורי של האופציות  
10 פחות – החלק שמומש ב-31.1.09  
90

90 1.1.10 מספר מניות המימוש  
 מספר מניות אוצר :  
 התקבול מהמימוש  $90 \times 5 = 450$   
 רכישת מניות אוצר  $450 / 9.50$

47.37

$$\underline{42.63} \times \frac{8}{9} = \underline{37.89}$$

1.9.10 מועד פקיעת האופציות  
 תקופת השקלול בחדשים :

$$\frac{8}{9} \qquad \frac{1.1 - 31.8.10}{1.1 - 30.9.10}$$

5 תוספת המימוש  
 מחיר שוק ממוצע של המניה  
 9.50 בתקופה 1.1-30.8.10

**רווח מדולל למניה לפני השפעת אג"ח להמרה**

$$\frac{650}{1,054.96} = \underline{0.62}$$

**השפעת אג"ח להמרה**  
**תוספת לרווח**

יתרת רכיב ההתחייבות של אג"ח להמרה :

61.10 (ב) 30.6.10-ב  
 58.79 (א) 31.12.09-ב  
2.31 עלויות מימון לתקופה 1.1-30.6.10

$$0.8 \times \left( \frac{41.6}{1.08} + \frac{40.8}{1.08^2} \right) = \underline{58.79} \quad (\text{א})$$

$$58.79 \times 1.08^{0.5} = 58.79 \times 1.0392 = \underline{61.10} \quad (\text{ב})$$

$61.10 \times 80\% =$	<u>48.88</u>	המרת רכיב התחייבות של אג"ח להמרה
$48.88 \times 1.08^{0.25} - 48.88 =$	<u>0.95</u>	עלויות מימון ברבעון שלישי 2010
$0.95 + 2.31 =$	3.26	עלויות מימון 1.1-30.9.10
$0.25 \times 3.26 =$	<u>0.82</u>	בנכוי – השפעת המס
	<u>2.44</u>	תוספת לרווח
	<u>238.93</u>	תוספת למספר המניות

$$4 \times (80 \times 0.8 \times \frac{3}{9} + 80 \times 0.8 \times \frac{6}{9}) = \underline{238.93}$$

80 יתרת אג"ח ב-1.1.10  
 80% שעור יתרת אג"ח אחרי ההמרה ב-31.12.08  
 80% שעור יתרת אג"ח אחרי ההמרה ב-30.6.10

$$\frac{2.44}{238.93} = \underline{0.01} \quad \text{יחס מדלל -}$$

650+2.44 =	652.44	רווח מדולל
1,017.07		מספר מניות לצורך רווח בסיסי למניה
37.89		מספר מניות ממימוש האופציות
<u>238.93</u>		מספר מניות מהמרת אג"ח
<u>1,293.89</u>		

$$\frac{652.44}{1,293.89} = \underline{0.50} \quad \text{רווח מדולל למניה}$$

**חישוב הרווח למניה לשנה שנסתיימה ב-31.12.2010**

<u>800</u>	רווח נקי לשנה שנסתיימה ב-31.12.2010
	<u>רווח בסיסי למניה</u>
	<u>מספר המניות</u>
	חישוב ההטבה הגלומה בהנפקת הזכויות
	ב-31.1.2011 (ראה סעיפים 64 וסעיף 27(ב))
	ל- IAS 33 (רווח למניה)
* 1,051.20	מספר המניות ערב הנפקת הזכויות
<u>1,051.20</u>	מספר המניות שהונפקו בעקבות מימוש הזכויות
<u>2,102.40</u>	מספר המניות לאחר הנפקת הזכויות

\* כדלקמן:

$$1,000 + 80 \times 0.8 \times 0.2 \times 4 = \underline{1,051.20}$$

1,000	מספר המניות ב-1.1.10
80	יתרת אג"ח להמרה ב-1.1.10
	שעור יתרת אג"ח אחרי המרה
0.8	ב-31.12.08 - 80% = 0.8
0.2	שעור ההמרה של אג"ח ב-30.6.10 = 0.2
4	מספר מניות ההמרה
1,051.2 x 15 =	15,768.00 שווי החברה טרם הנפקת הזכויות
1,051.2 x 0.8 x 14 =	<u>11,773.44</u> התמורה שנתקבלה ממימוש הזכויות
	<u>27,541.44</u>

$27,541.44 / 2,102.40 = 13.1$	מחיר מניה ex
15.0	מחיר מניה cum
$15 / 13.1 - 1 = \underline{14.5\%}$	שעור ההטבה

	<u>מספר המניות ב-31.12.2010</u>
1,000.00	מספר המניות ב-1.1.2010
* <u>25.60</u>	מספר המניות מהמרת אג"ח ב-30.6.10
1,025.60	
<u>148.75</u>	מספר מניות הטבה $1,025.6 \times 14.5\%$
<u>1,174.35</u>	מספר המניות ב-31.12.10

רווח בסיסי למניה

$$\frac{800}{1,174.35} = \underline{0.68}$$

\* כדלקמן :

$$80 \times 0.8 \times 0.2 \times 4 \times 0.5 = \underline{25.60}$$

80	יתרת אג"ח להמרה ב-1.1.10
0.8	שעור יתרת אג"ח אחרי המרה ב-31.12.08
0.2	שעור ההמרה של אג"ח ב-30.6.10
4	מספר מניות ההמרה
0.5	תקופת השקלול $\frac{30.6 - 31.12.10}{1.1 - 31.12.10} = \frac{6}{12}$

רווח מדולל למניה

<u>800</u>	רווח נקי לשנה שנסתיימה ב-31.12.2010
	<u>מספר המניות</u>
	<u>השפעת האופציות</u>
1,174.35	מספר מניות לצורך הרווח הבסיסי למניות, כדלעיל
* 28.42	אופציות שפקעו
** 4.12	הטבה בגין אופציות
<u>1,206.89</u>	

\* כדלקמן :

$$\left( 90 - 90 \times \frac{5}{9.50} \right) \times \frac{8}{12} = \underline{28.42}$$

100	המספר המקורי של האופציות
<u>10</u>	<u>פחות</u> - החלק שמומש ב-31.1.09
90	

מספר מניות אוצר :

$$90 \times 5 = 450$$

$$450 / 9.50$$

$$\underline{47.37}$$

$$42.63 \times \frac{8}{12} = \underline{28.42}$$

\*\* כדלקמן :

$$28.42 \times 0.145 = \underline{4.12}$$

רווח מדולל למניה לפני השפעת אג"ח להמרה

$$\frac{800}{1,206.89} = \underline{0.66}$$

**השפעת אג"ח להמרה**  
**תוספת לרווח**

עלויות מימון:

3.26	בתקופה 1.1 – 30.9.2010, ראה החישוב לתקופה 1.1-30.9.10
<u>0.97</u>	בתקופה 30.9 – 31.12.2010 *49.83 x (1.08 <sup>0.25</sup> – 1)
4.23	
<u>1.06</u>	<u>בנכוי</u> - השפעת המס 4.23 x 25%
3.17	
<u>800.00</u>	<u>הרווח לשנת 2010</u> – נתון
<u>803.17</u>	<u>הרווח לצורך חישוב רווח מדולל למניה</u>

\* כדלקמן :

$$** 48.88 \times 1.08^{0.25} = 49.83$$

\*\* המרת רכיב ההתחייבות של אג"ח להמרה ליום 30.6.10, ראה החישוב לתקופה 1.1-30.9.10





## פתרון שאלה מס' 2 - 20%

### תכנית לעובדי מחלקת השיווק

מימוש כתבי האופציה מותנה בעמידה בשני תנאים:

1. תנאי שוק – כשמחיר המניה יגיע ל-20 ש"ח.
2. תנאי שירות – המשך עבודה בחברה עד הגיע מחיר המניה ל-20 ש"ח ולא יאוחר מ-31.12.10. בתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS2 - תשלום מבוסס מניות נקבע:

סעיף 19 - לא תוכר הוצאה על בסיס מצטבר בגין שירותים שהתקבלו אם העובד כשל בהשלמת תקופת השירות המוגדרת.

סעיף 21 - אי קיומו של תנאי שוק לא ישפיע על ההכרה בהוצאה בגין שירותים שהתקבלו וזאת בהתקיים כל התנאים האחרים להבשלה.

		<u>שנת 2007</u>
	20,350	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
20,350		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		<u><math>0.25 \times 200 \times 37 \times 11 = 20,350</math></u>

		<u>שנת 2008</u>
	23,650	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
23,650		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		<u><math>0.50 \times 200 \times 40 \times 11 - 20,350 = 23,650</math></u>

הצפי לגבי אי קיומו של תנאי שוק לא ישפיע על רישום ההוצאה, ראה סעיף 21 - ל-IFRS2

		<u>שנת 2009</u>
	50,600	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
50,600		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		<u><math>200 \times 43 \times 11 - 0.5 \times 200 \times 40 \times 11 = 50,600</math></u>

מאחר ותנאי השוק התקיים לפני תאריך הצפי שנקבע במועד ההנפקה, יש להכיר בהוצאה "מואצת" בגין כל העובדים הזכאים בפועל למענק גם אם לא הובאו בחשבון בצפי

	56,760	לחובת קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
5,160		לזכות הון מניות
51,600		לזכות פרמיה

$0.6 \times 200 \times 43 \times 11 = 56,760$  קרן הון

$0.6 \times 200 \times 43 = 5,160$  הון המניות

$56,760 - 5,160 = 51,600$  פרמיה

מימוש 60% מכתבי אופציה א'

		<u>שנת 2010</u>	
	37,840	לחובת קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	
3,440		לזכות הון מניות	
34,400		לזכות פרמיה	
		$0.4 \times 200 \times 43 \times 11 = 37,840$	קרן הון
		$0.4 \times 200 \times 43 = 3,440$	הון מניות
		$37,840 - 3,440 = 34,400$	פרמיה
		<u>מימוש 90% מכתבי אופציה א'</u>	

**ריכוז פקודות היומן**

<u>פרמיה</u>	<u>הון מניות</u>	<u>קרן הון בגין תשלום</u>	<u>הוצאות שכר תשלום</u>	<u>פ ר ט י ם</u>	<u>שנה</u>
<u>(זכות)</u>	<u>(זכות)</u>	<u>מבוסס מניות</u> <u>חובה (זכות)</u>	<u>מבוסס מניות</u> <u>חובה</u>		
		(20,350)	20,350	$0.25 \times 200 \times 37 \times 11 = 20,350$	2007
		(23,650)	23,650	$0.50 \times 200 \times 40 \times 11 - 20,350 = 23,650$ (א)	2008
		(50,600)	50,600	$200 \times 43 \times 11 - 0.5 \times 200 \times 40 \times 11$ (ב)	2009
(51,600)	(5,160)	56,760		$0.6 \times 200 \times 43 \times 11 = 56,760$ ; $0.6 \times 200 \times 43 = 5,160$ (ג)	2009
<u>(34,440)</u>	<u>(3,440)</u>	<u>37,840</u>		$0.4 \times 200 \times 43 \times 11 = 37,840$ (ג)	2010
<u>(86,000)</u>	<u>(8,600)</u>	<u>--'--</u>	<u>94,600</u>		

- (א) הצפי לגבי אי קיומו של תנאי השוק לא ישפיע על רישום ההוצאה ; סעיף 21 ל- IFRS2
- (ב) מאחר ותנאי השוק התקיים לפני תאריך הצפי שנקבע במועד ההענקה, יש להכיר בהוצאה "מואצת" בגין כל העובדים הזכאים בפועל למענק, גם אם לא נלקחו בחשבון בצפי.
- (ג) החלק שמומש.

<u>תאריך</u>	<u>חלק מתקופת ההבשלה</u>	<u>מספר כתבי אופציה א'</u>	<u>מספר העובדים הצפויים להמשיך לעבוד בחברה</u>	<u>שווי הוגן של כתב אופציה א' במועד ההנפקה</u>
31.12.07	$1/4 = 0.25$	200	37	11
31.12.08	$3/4 = 0.50$	200	40	11
31.12.09	$4/4 = 1.00$	200	43	11

**תכנית לעובדי מחלקת מכירות**

כאשר ההענקה כוללת תנאי ביצוע לפיו מחיר המימוש משתנה, יש לאמוד במועד ההענקה את שווין ההוגן של האופציות בהתאם לתרחישים אפשריים. בתקופות עוקבות, במידה ומשתנה הצפי לגבי התרחיש שיתקיים, יש לעדכן את סכום ההוצאות שיוכרו בהתאם לשווי ההוגן של התרחיש כפי שנקבע במועד ההענקה; ראה דוגמה 4 ל- IFRS2 - תשלום מבוסס מניות.

		<u>שנת 2007</u>
	10,400	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
10,400		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		<u><math>1/3 \times 150 \times 16 \times 13 = 10,400</math></u>
		<u>שנת 2008</u>
	10,600	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
10,600		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		<u><math>2/3 \times 150 \times 15 \times 14 - 10,400 = 10,600</math></u>
		<u>שנת 2009</u>
	13,200	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
13,200		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		<u><math>(16.7 - 15.5) \times 150 \times 15 + 150 \times 15 \times 14 - 2/3 \times 150 \times 15 \times 14 = 13,200</math></u>
		בעת החלת שינוי להסדר תשלום מבוסס מניות הגורם להגדלת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים כשהם נמדדים מיד לפני השינוי ולאחריו, יש להכיר בשווי הוגן התוספתי שהוענק; ראה סעיף 43 לנספח ב' ל- IFRS2 - תשלום מבוסס מניות.
	20,520	לחובת קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
1,350		לזכות הון מניות
19,170		לזכות פרמיה
		קרן הון $0.6 \times (10,400 + 10,600 + 13,200) = 20,520$
		הון מניות $0.6 \times 150 \times 15 = 1,350$
		<u>פרמייה <math>20,520 - 1,350 = 19,170</math></u>
		<u>שנת 2010</u>
	13,680	לחובת קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
900		לזכות הון מניות
12,780		לזכות פרמיה
		קרן הון $0.4 \times (10,400 + 10,600 + 13,200) = 13,680$
		הון מניות $0.4 \times 150 \times 15 = 900$
		<u>פרמייה <math>13,680 - 900 = 12,780</math></u>

**ריכוז פקודות היומן**

<u>פרמיה</u>	<u>הון מניות</u>	<u>קרן הון בגין תשלום</u>	<u>הוצאות שכר תשלום</u>	<u>פ ר ט י ם</u>	<u>שנה</u>
<u>(זכות)</u>	<u>(זכות)</u>	<u>מבוסס מניות</u>	<u>מבוסס מניות</u>		
		<u>חובה (זכות)</u>	<u>חובה</u>		
		(10,400)	10,400	$1/3 \times 150 \times 16 \times 13 = 10,400$	2007
		(10,600)	10,600	$2/3 \times 150 \times 15 \times 14 - 10,400 = 10,600$	2008
		(13,200)	13,200	$(16.7 - 15.5) \times 150 \times 15 + 150 \times 15 \times 14 - 2/3 \times 150 \times 15 \times 14 = 13,200$	2009
(19,170)	(1,350)	20,520		$0.6 (10,400 + 10,600 + 13,200) = 20,520$	2009
<u>(12,780)</u>	<u>(900)</u>	<u>13,680</u>		$0.4 (10,400 + 10,600 + 13,200) = 13,680$	2010
<u>(31,950)</u>	<u>(2,250)</u>	<u>---</u>	<u>34,200</u>		

<u>שווי הוגן של כתב</u>	<u>מספר העובדים</u>	<u>מספר כתבי אופציה</u>	<u>חלק מתקופת ההבשלה</u>	<u>תאריך</u>
<u>אופציה במועד ההנפקה</u>	<u>הצפויים להמשיך</u>			
	<u>לעבוד בחברה</u>			
13 אופ' ב'	16	150	1/3	2007
14 אופ' ג'	15	150	2/3	2008
14 אופ' ג'	15	150	1	2009

**תכנית לעובדי מחלקת יצור**

כאשר תכנית תשלום מבוסס מניות מאפשרת לצד שכנגד בחירת אופן הסילוק, יש למדוד תחילה את השווי ההוגן של רכיב החוב ולאחר מכן את השווי ההוגן של הרכיב ההוני, תוך הבאה בחשבון שהצד שכנגד מוכרח לוותר על הזכות לקבלת מזומן כדי לקבל את המכשיר ההוני; ראה סעיפים 35, 36 ו-37 ל- IFRS2 - תשלום מבוסס מניות.

חילוץ הרכיב ההוני – באמצעות הנתון של סכום ההוצאות שהוכרו בשנת 2009 בסך 620,300 ש"ח. סכום ההוצאות שהוכרו בשנת 2009 מורכב מהגידול ברכיב ההתחייבויות והגידול ברכיב ההוני באותה שנה.

**הגידול ברכיב ההתחייבות בשנת 2009**

$18/30 \times 700 \times 70 \times 20.5 = 602,700$	31.12.09
$6/30 \times 700 \times 65 \times 14.0 = 127,400$	31.12.08
<u>475,300</u>	

**הגידול ברכיב ההוני בשנת 2009**

$18/30 \times 1,000 \times 70 \times X =$	31.12.09
$6/30 \times 1,000 \times 65 \times X =$	31.12.08
<u>145,000</u>	
נתון <u>620,300</u>	ההוצאה בשנת 2009

$$x (6.0 \times 1,000 \times 70) - x (0.2 \times 1,000 \times 65) = 145,000$$

$$x (42,000 - 13,000) = 145,000$$

$$x = \frac{145,000}{29,000} = \underline{5} - \text{הרכיב ההוני הוא } \underline{5}$$

**שנת 2008**

65,000	65,000	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
65,000		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מיניות
		$6/30 \times 1,000 \times 65 \times 5 = 65,000$
		<u>הרכיב ההוני</u>
127,400	127,400	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
127,400		לזכות התחייבות
		$6/30 \times 700 \times 65 \times 14 = 127,000$
		<u>רכיב ההתחייבות</u>

		<u>שנת 2009</u>
	145,000	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
145,000		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		$18/30 \times 1,000 \times 70 \times 5 = 145,000$
		<u>הרכיב ההוני</u>
	475,300	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
475,300		לזכות התחייבות
		$18/30 \times 700 \times 70 \times 20.5 - 127,400 = 475,300$
		<u>רכיב ההתחייבות</u>
		<u>שנת 2010</u>
	140,000	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
140,000		לזכות קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
		$1,000 \times 70 \times 5 - 0.6 \times 1,000 \times 70 \times 5 = 140,000$
		<u>הרכיב ההוני</u>
	352,800	לחובת הוצאות שכר – תשלום מבוסס מניות
352,800		לזכות התחייבות
		$700 \times 70 \times 19.5 \times 0.6 \times 700 \times 70 \times 20.5 = 352,800$
	955,500	לחובת התחייבות
955,500		לזכות מזומן
		<u><math>700 \times 70 \times 19.5 = 955,500</math></u>

**שאלון הבחינה ופתרונו בנושא "חשבוניות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011**

**ריכוז פקודות יומן**

<u>שנה</u>	<u>פ ר ט י ם</u>	<u>הוצאות שכר חובה</u>	<u>קרן הון חובה (זכות)</u>	<u>התחייבות חובה (זכות)</u>
2008	$6/30 \times 1,000 \times 65 \times 5 = 65,000$ ; $6/30 \times 700 \times 65 \times 14 = 127,400$	192,400	(65,000)	(127,400)
2009	$18/30 \times 1,000 \times 70 \times 5 - 65,000 = 145,000$ ; $18/30 \times 700 \times 70 \times 20.5 - 127,400 - 475,300$	620,300	(145,000)	(475,300)
2010	$1,000 \times 70 \times 5 - 0.6 \times 1,000 \times 70 \times 5 = 140,000$ ; $700 \times 70 \times 19.5 - 0.6 \times 700 \times 70 \times 20.5 = 352,800$	492,800	(140,000)	(352,800)
2010	$700 \times 70 \times 19.5 = 955,500$	955,500	---	---
		<u>1,305,500</u>	<u>(350,000)</u>	<u>---</u>

<u>תאריך</u>	<u>חלק מתקופת ההבשלה</u>	<u>מספר מזומן חלופת מזומן</u>	<u>מספר מניות חלופת מניות</u>	<u>מספר עובדים הצפויים להמשיך לעבוד בחברה</u>	<u>שווי רכיב הוני</u>	<u>שווי הוגן מניה</u>
2008	6/30	700	1,000	65	5	14
2009	18/30	700	1,000	70	5	20.5
2010	30/30	700	1,000	70	5	19.5



## תשלום מבוסס מניות - IFRS 2

### הטיפול בתנאי הבשלה

19. הענקת מכשירים הוניים עשויה להיות מותנית בקיום תנאי הבשלה מוגדרים. לדוגמה, הענקת של מניות או אופציות למניות לעובד, מותנית, באופן רגיל, בהמשך עבודתו בישות לתקופת זמן מוגדרת. הענקות עשויות להיות מותנות גם בקיומם של תנאי ביצוע, כגון השגת צמיחה מוגדרת ברווח או עלייה מוגדרת במחיר המניה של הישות. תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של המניות או של האופציות למניות במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה יובאו בחשבון על ידי התאמת מספר המכשירים ההוניים הכלול במדידת סכום העסקה. בעקבות התאמה זו, הסכום שיוכר בגין סחורות או שירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים המוענקים יתבסס על מספר המכשירים ההוניים, אשר הבשילו, בסופו של דבר. מכאן, שעל בסיס מצטבר, לא יוכר סכום כלשהו בגין סחורות או שירותים שהתקבלו אם המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עקב אי עמידה בתנאי הבשלה, לדוגמה הצד שכנגד כשל בהשלמת תקופת שירות מוגדרת, או שהצד שכנגד לא קיים תנאי ביצוע, בכפוף לדרישות סעיף 21.
21. תנאי שוק, כגון, מחיר יעד של מניה, שעל פיהם הותנתה ההבשלה (או יכולת המימוש), יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. משום כך, לגבי הענקת מכשירים הוניים עם תנאי שוק, הישות תכיר בסחורות או בשירותים שהתקבלו מהצד שכנגד, אשר מקיים את כל התנאים האחרים להבשלה (לדוגמה, שירותים שהתקבלו מעובד הממשיך בעבודתו בישות במהלך תקופת השירות המוגדרת), ללא תלות בקיומו של תנאי השוק.

### עסקאות תשלום מבוסס מניות עם חלופת תשלום במזומן

34. באשר לעסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן תנאי ההסדר מאפשרים לישות או לצד שכנגד בחירה בין סילוק העסקה על ידי הישות במזומן (או בנכסים אחרים) לבין סילוק באמצעות הנפקת מכשירים הוניים שלה, הישות תטפל באותה עסקה, או ברכיביה, כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן אם, ועד למידה שבה, התהוותה לישות התחייבות לסלק את העסקה במזומן או בנכסים אחרים, או כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים אם, ועד למידה שבה, לא התהוותה לישות התחייבות כזאת.

### עסקאות תשלום מבוסס מניות בהן תנאי ההסדר מאפשרים לצד שכנגד בחירת אופן הסילוק

35. אם ישות העניקה לצד שכנגד את הזכות לבחור אם עסקת תשלום מבוסס מניות מסולקת במזומן או על ידי הנפקת מכשירים הוניים, הישות העניקה מכשיר פיננסי מורכב, הכולל רכיב של חוב (דהיינו - זכותו של הצד שכנגד לדרוש תשלום במזומן) ורכיב הוני (דהיינו - זכותו של הצד שכנגד לדרוש סילוק במכשירים הוניים במקום במזומן). באשר לעסקאות עם צדדים שאינם עובדים, שבהן השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו נמדד במישרין, הישות תמדוד את הרכיב ההוני של המכשיר הפיננסי המורכב כהפרש בין השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו לבין השווי ההוגן של רכיב החוב, במועד שבו מתקבלים הסחורות או השירותים.
36. באשר לעסקאות אחרות, כולל עסקאות עם עובדים, הישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב במועד המדידה, תוך התחשבות בתנאים שלפיהם הוענקו הזכויות למזומן או למכשירים הוניים.
37. לצורך יישום סעיף 36, הישות תמדוד תחילה את השווי ההוגן של רכיב החוב, ולאחר מכן תמדוד את השווי ההוגן של הרכיב ההוני - תוך הבאה בחשבון שהצד שכנגד מוכרח לוותר על הזכות לקבל מזומן כדי לקבל את המכשיר ההוני. השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי

\* בסעיפים 35-43, כל האזכורים למזומן כוללים גם נכסים אחרים של הישות.

המורכב הינו הסכום הכולל של השווי ההוגן של שני הרכיבים. אולם, עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן יש לצד שכנגד אפשרות בחירה של אופן הסילוק, בנויות לעתים קרובות, כך שהשווי ההוגן של חלופה אחת לסילוק זהה לשווי ההוגן של החלופה האחרת. לדוגמה, יתכן שלצד שכנגד תהיה אפשרות בחירה בין קבלת אופציות למניות לבין קבלת זכויות לעליית ערך מניות המסולקות במזומן. במקרים כאלה, השווי ההוגן של הרכיב ההוני הוא אפס, ומכאן שהשווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב זהה לשווי ההוגן של רכיב החוב. ולהיפך, אם השווי ההוגן של חלופות הסילוק שונה, השווי ההוגן של הרכיב ההוני יהיה, בדרך כלל, גדול מאפס. במקרה כזה, השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב יהיה גדול מהשווי ההוגן של רכיב החוב.

## IFRS 2 - נספח ב'

433. כדי ליישם את הדרישות שבסעיף 27:

(א) אם השינוי גורם להגדלת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים (לדוגמה, על ידי הקטנת מחיר המימוש), כשהם נמדדים מייד לפני השינוי ולאחריו, הישות תכלול את השווי ההוגן התוספתי שהוענק במדידת הסכום המוכר בגין השירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים המוענקים. השווי ההוגן התוספתי שהוענק הוא ההפרש בין השווי ההוגן של המכשיר ההוני אחרי ששונה, לבין השווי ההוגן של המכשיר ההוני המקורי, כאשר שניהם נאמדים במועד השינוי. אם השינוי מתרחש במהלך תקופת ההבשלה, השווי ההוגן התוספתי שהוענק ייכלל במדידה של הסכום המוכר בגין השירותים שהתקבלו על פני התקופה ממועד השינוי ועד למועד שבו המכשירים ההוניים ששונו מבשילים, בתוספת לסכום המבוסס על השווי ההוגן במועד ההענקה של המכשירים ההוניים המקוריים, המוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה המקורית. אם השינוי מתרחש לאחר מועד ההבשלה, השווי ההוגן התוספתי שהוענק מוכר באופן מידי, או על פני תקופת ההבשלה אם העובד נדרש להשלים תקופה נוספת של שירות לפני שהוא הופך להיות זכאי, ללא תנאי, לאותם מכשירים הוניים ששונו.

(ב) באופן דומה, אם השינוי גורם לגידול במספר המכשירים ההוניים המוענקים, הישות תכלול את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים הנוספים המוענקים, כשהוא נמדד במועד השינוי, במדידה של הסכום המוכר בגין שירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים המוענקים, וזאת באופן עקבי עם הדרישות שבסעיף משנה (א) לעיל. לדוגמה, אם השינוי מתרחש במהלך תקופת ההבשלה, השווי ההוגן של המכשירים ההוניים הנוספים המוענקים נכלל במדידת הסכום המוכר בגין שירותים שהתקבלו על פני התקופה ממועד השינוי ועד למועד שבו המכשירים ההוניים הנוספים מבשילים, בתוספת לסכום המבוסס על השווי ההוגן במועד ההענקה של המכשירים ההוניים המקוריים המוענקים, המוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה המקורית.

(ג) אם הישות משנה את תנאי ההבשלה בדרך כזו שהיא מיטיבה עם העובד, לדוגמה, על ידי צמצום תקופת ההבשלה או על ידי שינוי או ביטול תנאי ביצוע (למעט תנאי שוק, שהשינויים בו מטופלים בהתאם לסעיף משנה (א) לעיל), על הישות להביא בחשבון את תנאי ההבשלה ששונו ביישום הדרישות שבסעיפים 19-21.

## IFRS 2 - דוגמאות להמחשה

### דוגמה 4

*הענקה הכוללת תנאי ביצוע, לפיו מחיר המימוש משתנה*

#### **רקע**

בתחילת שנה 1 מעניקה ישות 10,000 אופציות למניות למנהל בכיר, בתנאי שהמנהל ימשיך להיות מועסק בישות עד תום שנה 3. מחיר המימוש הוא 40 ש"ח. אולם מחיר המימוש יורד ל-30 ש"ח, אם רווחי הישות יגדלו לפחות ב-10% בממוצע לשנה במהלך תקופת שלוש השנים.

במועד ההענקה, הישות אומדת את השווי ההוגן של האופציות למניות, שמחיר המימוש שלהן 30 ש"ח, ב- 16 ש"ח לאופציה. אם מחיר המימוש יהיה 40 ש"ח, הישות אומדת את השווי ההוגן של האופציות למניות ב- 12 ש"ח לאופציה.

במהלך שנה 1, רווחי הישות גדלו ב- 12%, והישות מצפה שהרווחים ימשיכו לגדול בשיעור זה במהלך השנתיים הבאות. משום כך, הישות מצפה שיעד הרווחיות אכן יושג, ולכן מחיר המימוש של האופציות למניות יהיה 30 ש"ח.

במהלך שנה 2, רווחי הישות גדלו ב- 13%, והישות ממשיכה לצפות שיעד הרווחיות יושג.

במהלך שנה 3, רווחי הישות גדלו ב- 3% בלבד, ולכן יעד הרווחיות לא הושג. המנהל השלים תקופת שירות של שלוש שנים, ולכן מילא אחר תנאי תקופת השירות. מאחר שיעד הרווחיות לא הושג, מחיר המימוש של 10,000 אופציות למניות שהבשילו הוא 40 ש"ח.

**יישום דרישות**

מאחר שמחיר המימוש משתנה בכפוף לתוצאות של תנאי ביצוע שאינו תנאי שוק, ההשפעה של אותו תנאי ביצוע (דהיינו, האפשרות שמחיר המימוש עשוי להיות 40 ש"ח והאפשרות שמחיר המימוש עשוי להיות 30 ש"ח) אינה מובאת בחשבון באמידת השווי ההוגן של האופציות למניות במועד ההענקה. במקום זאת, הישות אומדת את השווי ההוגן של האופציות למניות במועד ההענקה לפי כל תרחיש (דהיינו, מחיר מימוש של 40 ש"ח ומחיר מימוש של 30 ש"ח) ובסופו של דבר מתקנת את סכום העסקה כדי לשקף את התוצאות של אותו תנאי ביצוע, כמומחש להלן.

<u>שנה</u>	<u>חישוב</u>	<u>הוצאות תגמול לתקופה</u> ש"ח	<u>הוצאות תגמול מצטברת</u> ש"ח
1	10,000 אופציות x 16 ש"ח x 1/3	53,333	53,333
2	(10,000 אופציות x 16 ש"ח x 2/3) פחות 53,333 ש"ח	53,334	106,667
3	(10,000 אופציות x 12 ש"ח x 3/3) פחות 106,667 ש"ח	13,333	120,000

13. סעיף 21 לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 דורש שתנאי שוק, כגון מחיר יעד של מניה שעל פיהם הותנתה ההבשלה (או יכולת המימוש), יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. לפיכך, באשר להענקה של מכשירים הוניים עם תנאי שוק, הישות מכירה בסחורות או בשירותים שהתקבלו מהצד שכנגד, אשר עמד בכל תנאי ההבשלה אחרים (לדוגמה, שירותים שהתקבלו מעובד, אשר ממשיך בעבודתו בישות במהלך תקופת שירות מוגדרת), גם אם תנאי שוק זה לא התקיים. דוגמה 5 ממחישה את דרישות אלו.

## פתרון שאלה מס' 3 - 8%

סעיף 11 ל- IFRS3 - צירופי עסקים מתיחס במפורט לטיפול החשבונאי בעלויות שינוי מבני ומניה שכל עלויות שינוי מבני נחשבות עלויות שלאחר רכישה. Post – acquisition costs. עלויות אלה נובעות מכוונת ההנהלה ולא ממחויבותה. הכללת תכנית שינוי מבני בהסכם הרכישה אינה יוצרת התחייבות של הנרכש (acquiree) במועד הרכישה. הפרשה לשינוי מבני יכולה להרשם כהתחייבות של העסק שנרכש כאשר זו מהווה התחייבות של הנרכש במועד הרכישה – acquisition date. דבר זה יתרחש רק אם התכנית לשינוי מבני מקיימת את התנאים של מחויבות משתמעת – constructive obligation כמפורט בסעיפים 70-72 ל- IFRS37 - הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים, וזאת לפני צירוף העסקים והשינוי המבני לא נעשה לטובת הרוכש. אם השינוי המבני נעשה לטובת הרוכש, יש לדווח על השינוי המבני כעסקה נפרדת; ראה סעיפים 51-52 – IFRS3 - צירופי עסקים.

### IFRS 3 - צירופי עסקים

### הכרה בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, בהתחייבויות שניטלו ובזכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכש, ומדידתם

#### עיקרון ההכרה

10. ממועד הרכישה, הרוכש יכיר, בנפרד מהמוניטין, בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, בהתחייבויות שניטלו ובזכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכש. הכרה בנכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו כפופה לתנאים המוגדרים בסעיפים 11 ו-12.

#### תנאים להכרה

11. הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו חייבים לקיים במועד הרכישה את ההגדרות של נכסים והתחייבויות במסגרת המושגית להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, כדי שהם יהיו כשירים להכרה כחלק מיישום שיטת הרכישה. לדוגמה, עלויות שהרוכש צופה, אבל אינו מחויב לעמוד בהן בעתיד, כדי ליישם את תוכניתו לצאת מפעילות של נרכש או לסיים (terminate) את ההעסקה של עובדים של נרכש, או למקם אותם מחדש, אינן התחייבויות במועד הרכישה. לפיכך, הרוכש לא יכיר בעלויות אלה כחלק מיישום שיטת הרכישה. במקום זאת, הרוכש יכיר בעלויות אלה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים בדוחות הכספיים שלו לאחר הצירוף.

### קביעה מה מהווה חלק מעסקת צירוף העסקים

51. יתכן שבין הרוכש לבין הנרכש היו קיימים יחסים או הסדר אחר קודמים לפני שהחל המשא ומתן על צירוף העסקים, או יתכן שבמהלך המשא ומתן הם נכנסו להסדר, שהוא נפרד מצירוף העסקים. בכל אחד מהמצבים, הרוכש יזהה סכומים כלשהם שאינם חלק ממה שהרוכש והנרכש (או בעליו הקודמים) החליפו בצירוף העסקים, כלומר סכומים שאינם חלק מעסקת ההחלפה עבור הנרכש. הרוכש יכיר כחלק מיישום שיטת הרכישה רק בתמורה שהועברה עבור הנרכש, ובנכסים שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו בעסקת ההחלפה עבור הנרכש. עסקאות נפרדות יטופלו בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים הרלוונטיים.

52. סביר שעסקה שהתקשרות בה נעשתה על ידי הרוכש או על ידי הישות המשולבת, בשמם, או בעיקר לטובתם, ולא בעיקר לטובת הנרכש (או בעליו הקודמים) לפני הצירוף, תהיה עסקה נפרדת. הדוגמאות המפורטות להלן הן דוגמאות לעסקאות נפרדות שאינן נכללות ביישום שיטת הרכישה:

(א) עסקה שנועדה ליישוב יחסים קודמים בין הרוכש לבין הנרכש;

- (ב) עסקה שמתגמלת עובדים של הנרכש, או את הבעלים הקודמים שלו, עבור שירותים בעתיד; וכן
- (ג) עסקה שמשפה את הנרכש, או את הבעלים הקודמים שלו, בגין תשלום עלויות הקשורות לרכישה של הרוכש.

**IAS 37 - הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים**

**שינוי מבני**

70. להלן דוגמאות לאירועים העשויים להיכלל בהגדרה של שינוי מבני:
- (א) מכירת תחום פעילות עסקית או חיסולו;
- (ב) סגירת אתרים עסקיים במדינה או אזור, או העברה של פעילויות עסקיות ממדינה או אזור למדינה או אזור אחרים;
- (ג) שינויים במבנה ההנהלה, לדוגמה, ביטול שכבה ניהולית; וכן
- (ד) ארגון מחדש יסודי שיש לו השפעה מהותית על המהות והמיקוד של פעולות הישות.
71. הפרשה בגין עלויות לשינוי מבני מוכרת רק כאשר מתקיימים הקריטריונים הכלליים להכרה בהפרשות המפורטים בסעיף 14. סעיפים 72-83 מפרטים כיצד הקריטריונים הכלליים להכרה מיושמים לגבי שינויים מבניים.
72. מחויבות משתמעת לשינוי מבני מתעוררת רק כאשר:
- (א) לישות יש תוכנית פורמלית מפורטת לשינוי מבני המזהה לפחות את:
- (i) העסק הרלוונטי, או חלק העסק הרלוונטי;
- (ii) המיקומים העיקריים המושפעים;
- (iii) המיקום, התפקוד, והמספר המשוער של העובדים שיפוצו כתוצאה מהפסקת שירותם;
- (iv) היציאות שיידרשו; וכן
- (v) המועד בו תיושם התוכנית; וכן
- (ב) הישות יצרה ציפייה תקפה אצל אלה המושפעים מהתוכנית, שתבצע את השינוי המבני, וזאת על ידי התחלת ביצוע התוכנית או על ידי מסירת הודעה בדבר מרכיביה העיקריים לאלה המושפעים ממנה.

## פתרון שאלה מס' 4 - 22%

### א. פקודות יומן

זכות	חובה	פרטים	תאריך	נתון מס'
	2,272,880	רכוש קבוע – מבנה נייד	2.1.10	.2
2,272,880		הכנסות מתרומות – נכסים נטו שלא שקיימת לגביהם הגבלה שימשו לרכוש קבוע		
		<u>תרומת אביגדור</u>		
		PMT - 15,000		
		n - $20 \times 12 = 240$		
		i - 5/12%		
		PV - <u>2,272,880</u>		
	200,000	מזומן	1.2.10	.3
200,000		הכנסות מתרומות – נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני		
		<u>תרומת אהוד</u>		
	100,000	חייבים – אברהם	1.10.10	.4
100,000		הכנסות מתרומות – נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני		
		<u>הקבלה פנימית</u> – התחייבות משפטית הניתנת לאכיפה. אין לרשום פעולה זו ב-1.3.10 אלא רק ב-1.10.10 – מועד בו התקבלה הקצבת המדינה שהיא תנאי להתממשות הבטחתו של אברהם.		
	40,000	הוצאות משפטיות	4.10.10	.5
15,000		הכנסות מתרומות		
25,000		מזומן		
		<u>עו"ד אורי</u>		
	900,000	מזומן	1.5.10	.6
300,000		הכנסות מראש		
600,000		הכנסות מהקצבות		
		<u>מענק משרד ההסברה לתקופה</u>		
		<u>1.5.10-30.4.11</u>		
	90,000	הוצאות רכישת בעלי חיים	1.6.10	.7
90,000		מזומן		
		רכישת שלושה ינשופים		
		<u>(חיות בגני חיות ניתן להציג כהוצאה או כנכס</u>		
		<u>בנכוי פחת)</u>		
	50,000	הוצאת ציוד מתכלה	1.7.10	.8
50,000		הכנסות מתרומות		
		<u>תרומת שלמה – 100 טונרים</u>		

**שאלון הבחינה ופתרונו בנושא "חשבונאות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011**

<u>זכות</u>	<u>חובה</u>	<u>פרטים</u>	<u>תאריך</u>	<u>נתון מס'</u>
	80,000	רכוש קבוע – כסאות הכנסות מתרומות - נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני	1.7.10	.8
80,000		נכסים שנתקבלו ללא תמורה <u>שתמורתם הוגבלה – 100 כסאות</u>		
	400,000	רכוש קבוע – כלי רכב הכנסות מתרומות - נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה - ששימשו לרכוש קבוע	1.8.10	.9
300,000 100,000		התחייבות להעברת נכס <u>תרומת כלי רכב – תרומת צחי</u>		
	100,000	תרומות שהתקבלו בעבור אחרים הכנסות מתרומות <u>תרומת צחי</u>	1.8.10	.9
100,000		הכנסות מתרומות - נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה לשימוש לפעילויות התחייבות אקטוארית	1.8.10	.9
46,485		PMT - 25,000 n - 2 i - 5% PV - 46,485		
46,485		<u>תרומת צחי – מחוייבות לתשלום שנתי</u>		
	100,000	התחייבות להעברת נכס רכוש קבוע – כלי רכב <u>העברה לעמותה אחרת</u>	2.8.10	.9
100,000				
	40,000	הוצאות רכישה מחשבים מזומן <u>מחשבים שנרכשו לשם העברה לצד ג'</u>	1.9.10	.10
40,000				
	10,000	נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילויות - נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה – בעלת אופי זמני	1.10.10	.11
100,000		<u>ממון מחקר – יעוד כספים</u>		
	97,500	נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – ששימשו לרכוש קבוע נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילויות	1.11.10	.12
97,500		<u>מכירת כלי רכב</u>		

**שאלון הבחינה ופתרונו בנושא "חשבונאות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011**

<u>זכות</u>	<u>חובה</u>	<u>פרטים</u>	<u>תאריך</u>	<u>נתון</u> <u>מס'</u>
	99,000	מזומן	1.11.10	.12
97,500		רכוש קבוע – כלי רכב		
1,500		רווח הון – פרוט מיוחד		
		$100,000 - 10\% \times 100,000 \times \frac{3}{12} = 100,000 - 2,500 = \underline{97,500}$		
		<u>מכירת כלי רכב</u>		
	24,000	מזומן	1.11.10	.12
19,444		רכוש קבוע		
4,556		רווח הון – נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני		
		$80,000 \times \frac{25}{100} - 20,000 \times \frac{1}{12} \times \frac{4}{12} = 20,000 - 5,556 = 19,444$		
	150,000	הוצאות קמפיין	1.12.10	.13
	180,000	הוצאות מתן מענקים		
	20,000	הוצאות טכס הענקת המענקים		
250,000		הכנסות – סכומים ששוחררו מנכסים נטו שהוגבלו		
100,000		נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילויות קמפיין ומענקי מחקר		
		סכומים ששוחררו -	1.12.10	.13
	250,000	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני		
	100,000	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני		
350,000		מזומן		
		<u>תשלום קמפיין ומענקי מחקר</u>		
	955	הוצאות מימון	31.12.10	.14
	43,029	נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילות התחייבות אקטוארית		
43,984				

$$46,485 \times (1.05^{5/12} - 1) = \underline{955}$$

FV -	25,000		25,000
n -	$2 \frac{7}{12} = \frac{31}{12}$		$3 \frac{7}{12} = \frac{43}{12}$
i -	5%		5%
PV -	22,039	+	20,990 = 43,029

התאמת ההתחייבות האקטוארית



<u>זכות</u>	<u>חובה</u>	<u>פרטים</u>	<u>תאריך</u>	<u>נתון מס'</u>
	180,000	הוצאות הנהלה – משכורת	31.12.10	.15
144,000		מזומן		
36,000		התחייבות - אי ניצול ימי חופשה ומחלה		
		$12,000 \times 12 = 144,000$		
		$3,000 \times 12 = 36,000$		
		<u>180,000</u>		
	113,644	מבנים	31.12.10	.16
	3,056	רהיטים		
	10,833	כלי רכב		
		פחת שנצבר :		
113,644		מבנים		
3,056		רהיטים		
10,833		כלי רכב		
		$2,272,880 \times \frac{1}{20} = 113,644$		מבנים
		$300,000 \times 10\% \times \frac{3}{12} + 75,000 \times \frac{1}{12} \times \frac{7}{12} = 7,500 + 3,333 = 10,833$		כלי רכב
		$80,000 \times \frac{1}{12} \times \frac{4}{12} + 60,000 \times \frac{1}{12} \times \frac{3}{12} = 2,222^{22} + 833^{33} = 3,055^{55}$		רהיטים
		<u>פחת לשנת 2010</u>		
	113,664	נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה	31.12.10	.16
	10,833	ששימשו לרכוש קבוע		
	3,056	נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה בעלת אופי זמני		
	113,644	נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילויות		
	10,833			
	3,056			
		<u>פחת לשנת 2010</u>		

**ב. דוחות כספיים לשנת 2010**

**דוח על הפעילויות לשנה שנסתיימה ב-31.12.2010**

<u>נתון</u>		<u>מחזור הפעילויות</u>
5 ; 8, 9	*165,000	תרומות
6	600,000	הקצבות
		סכומים ששוחררו מנכסים נטו
13	250,000	שהוגבלו לפעילויות
9	<u>(100,000)</u>	<u>בנכוי – תרומות שהתקבלו לשם העברה</u>
	<u>915,000</u>	לאחרים
		<u>עלות הפעילויות</u>
5	40,000	הוצאות משפטיות
7	90,000	רכישת בעלי חיים
8	50,000	רכישת ציוד מתכלה
10	40,000	רכישת מחשבים
13	150,000	קמפיין
13	180,000	מתן מענקים
13	20,000	הוצאות טכס מתן מענקים
16	<u>13,889</u>	פחת
	<u>583,889</u>	
	331,111	
		<u>הכנסות נטו מפעילויות</u>
		<u>הוצאות הנהלה וכלליות:</u>
15		180,000 משכורת
16		<u>113,644</u> פחת
	<u>293,664</u>	
	37,467	<u>הכנסות נטו לפני מימון</u>
14	<u>955</u>	הוצאות מימון
	36,512	<u>הכנסות נטו מפעילויות רגילות</u>
12	<u>1,500</u>	הכנסות מפריטים מיוחדים – רווח הון
	<u>38,012</u>	
		* כדלהלן:
		5 - 15,000
		8 - 50,000
		9 - <u>100,000</u>
		<u>165,000</u>

**דוח על השינויים בנכסים נטו  
לשנה שנסתיימה ב-31.12.2010**

סך הכל	שקיימת לגביהם		שאינ לגביהם הגבלה		
	הגבלה		ששימשן לרכוש קבוע	לשימוש לפעילויות	
	באופן קבוע	באופן זמני			
					1.1.2010 יתרה
					תוספת במהלך השנה :
3,052,880		480,000	2,572,880		הכנסות מתרומות
38,012				38,012	הכנסות נטו לשנה
					הכנסות ממימוש נכסים
4,556		4,556			שתמורתם הוגבלה
					גריעות במהלך השנה :
(250,000)				(250,000)	סכומים ששוחררו מהגבלות
(100,000)				(100,000)	הקבלת סכומים בגין תרומות
					שהתקבלו
					סכומים שהוקבלו וששוחררו
-		(100,000)		100,000	לנכסים נטו שלא קיימת
(43,029)				(43,029)	לגביהם הגבלה
					התאמת קרנות אנונה
			(97,500)	97,500	סכומים שנבעו ממימוש רכוש
-					קבוע
					העברת סכומים שלא קיימת
(46,485)				(46,485)	לגביהם הגבלה ששימשו
					לרכוש קבוע
					סכומים שהועברו לכיסוי
-		(3,056)	(124,447)	127,553	הוצאות פחת
<u>2,655,934</u>		<u>381,500</u>	<u>2,350,903</u>	<u>(76,469)</u>	

**מאזן ליום 31.12.2010**

<u>נתון</u>	באור		<u>נכסים</u>
	(א)	574,000	<u>רכוש שוטף:</u>
4		<u>100,000</u>	מזומנים
		674,000	חייבים
	(ב)	<u>2,408,403</u>	<u>סך רכוש שוטף</u>
		<u>3,082,403</u>	<u>רכוש קבוע, נטו:</u>
			<u>סך נכסים</u>
			<u>התחייבויות</u>
			<u>התחייבויות שוטפות:</u>
6		300,000	הכנסות מראש
9 ; 14	(ג)	46,338	התחייבות אקטוארית
15		<u>36,000</u>	חופשה ומחלה
		<u>382,338</u>	<u>סך התחייבויות שוטפות</u>
9 ; 14	(ג)	<u>44,131</u>	<u>התחייבות אקטוארית</u>
		<u>426,469</u>	<u>סך התחייבויות</u>
			<u>נכסים נטו:</u>
			נכסים נטו שלא קיימת לגביהם הגבלה:
	(ד)	(76,469)	שימוש לפעילויות
	(ה)	<u>2,350,903</u>	שימוש לרכוש קבוע
		2,274,434	
			נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה:
	(ו)	<u>381,500</u>	בעלת אופי זמני
		<u>2,655,934</u>	<u>סך נכסים נטו</u>
		<u>3,082,403</u>	

			<b>(א) מזומנים</b>
25,000	(5)	200,000	(3)
90,000	(7)	900,000	(6)
40,000	(10)	99,000	(12)
350,000	(13)	24,000	
<u>144,000</u>	(15)	_____	
649,000		1,223,000	
<u>574,000</u>	יתרה	_____	
<u>1,223,000</u>		<u>1,223,000</u>	

**שאלון הבחינה ופתרונו בנושא "חשבוונאות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011**

**(ב) רכוש קבוע**

100,000	(9)	2,272,880	(2)
97,500	(12)	80,000	(8)
<u>19,444</u>	(12)	<u>400,000</u>	(9)
216,944		2,752,880	
<u>2,535,936</u>	יתרה		
<u>2,752,880</u>		<u>2,752,880</u>	

	רכוש קבוע:	
2,535,936	עלות כדלעיל	
<u>127,553</u>	פחת שנצבר	(16)
<u>2,408,403</u>	רכוש קבוע, נטו	

**(ג) התחייבויות אקטואריות**

סך הכל	לאחר מכון	2011		
<u>46,485</u>	<u>22,675</u>	<u>23,810</u>	1.8.10	.9
47,440	23,141	24,299	31.12.10	.14
<u>43,029</u>	<u>20,990</u>	<u>22,039</u>	31.12.10	
<u>90,469</u>	<u>44,131</u>	<u>46,338</u>		

**(ד) נכסים נטו שאין לגביהם הגבלה – לשימוש לפעילויות**

38,012	פעילויות	250,000	13
		100,000	11
100,000	13	43,029	14
97,500	12	46,485	9
127,533	16		
<u>76,469</u>	יתרה		
<u>439,514</u>		<u>439,514</u>	

**(ה) נכסים נטו שאין לגביהם הגבלה - ששימשו לרכוש קבוע**

2,272,880	2	97,500	12
300,000	9	113,644	16
		10,833	16
		<u>2,350,903</u>	<b>יתרה</b>
<u>2,572,880</u>		<u>2,572,880</u>	

**(ו) נכסים נטו שקיימת לגביהם הגבלה באופן זמני**

200,000	3	100,000	13
100,000	4	3,056	16
80,000	8		
100,000	11		
4,556	12		
		<u>381,500</u>	<b>יתרה</b>
<u>484,556</u>		<u>484,556</u>	

## פתרון שאלה מס' 5 - 18%

### חברת ביתא בע"מ

#### חשבון ההשקעה

נתון	5,500	רכישת 40%	1.7.09
$1,000 \times 40\% \times 1/2$	200	חלק ברווח	1.7-31.12.09
ראה להלן	<u>(20)</u>	הפחתת עודפי עלות	1.7-31.12.09
	<u>280</u>		
נתון	<u>5,680</u>	יתרה	31.12.09
$1,500 \times 40\% \times 1/2$	300	חלק ברווח	1.1-30.6.10
ראה להלן	<u>(20)</u>	הפחתת עודפי עלות	1.1-30.6.10
	<u>280</u>		
	5,960	יתרה	30.6.10
		התאמה לשווי הוגן	1.7.10
		לרגל הגדלת שיעור	
מספר משלים	<u>1,240</u>	ההחזקה ל-55%*	
$800 \times 9$	<u>7,200</u>	יתרה	1.7.10

\* שיעור ההחזקה לאחר ההנפקה :

$$\frac{800 + 1,125}{2,000 + 1,500} = \frac{1,925}{3,500} = \underline{\underline{55\%}}$$

#### חישוב מוניטין ב-1.7.10

	<u>זכויות שאינן</u>	<u>מקנות שליטה</u>	<u>חברה</u>	
	<u>סך הכל</u>	<u>45%</u>	<u>אם</u>	<u>55%</u>
3,500x9	31,500	14,175	17,325	עלות
	<u>29,091</u>	<u>13,091</u>	<u>16,000</u>	שווי הוגן של נכסים מזוהים
	<u>2,409</u>	<u>1,084</u>	<u>1,325</u>	נטו
				<u>מוניטין</u>

**חברת ביתא בע"מ - הקצאת עודפי עלות**

<u>יתרה</u>	<u>הפחתה</u>	<u>יתרה</u>	<u>הפחתה</u>	<u>עודפי עלות</u>	<u>הון עצמי</u>	<u>פרטים</u>	<u>1.7.09</u>
<u>30.6.10</u>	<u>1.1-30.6.10</u>	<u>31.12.09</u>	<u>1.7-31.12.09</u>	<u>(40%)</u>			
					11,000	הון עצמי נתון	
						תוספת שווי:	
800		800		800	2,000	קרקע	
(320)		(320)		(320)	(400)	מסים נדחים	
150	(25)	175	(25)	200	500	פטנט	
<u>(30)</u>	<u>(5)</u>	<u>(35)</u>	<u>5</u>	<u>(40)</u>	<u>(100)</u>	מסים נדחים	
<u>760</u>	<u>(20)</u>	<u>780</u>	<u>(20)</u>	<u>800</u>	<u>13,000</u>	שווי הוגן נכסים מזוהים	
		<u>יתרה</u>	<u>הפחתה</u>	<u>עודפי עלות</u>	<u>הון עצמי</u>	<u>פרטים</u>	<u>1.7.10</u>
		<u>31.12.10</u>	<u>31.12.10-1.7</u>				
					25,750	הון עצמי נתון	
						תוספת שווי:	
		3,000		3,000	3,000	קרקע	
		(600)		(600)	(600)	מסים נדחים	
		980	(196)	1,176	1,176	פטנט	
		<u>(196)</u>	<u>(39)</u>	<u>(235)</u>	<u>(235)</u>	מסים נדחים	
		<u>3,184</u>	<u>157</u>	<u>3,341</u>	<u>29,091</u>	שווי הוגן נכסים מזוהים	



**חישוב הזכויות שאינן מקנות שליטה**

3,500 x 45% x 9	<u>14,175</u>	חלק בשווי הוגן של ההון עצמי	1.7.10
1,500 x 45% x 1/2	337	חלק ברווח הוני	1.7-31.12.10
157 x 45%	<u>(71)</u>	חלק בהפחתת עודפי עלות	
	<u>266</u>		
	<u>14,441</u>	<u>יתרה</u>	31.12.10

**הכנסה לאיחוד**

<u>זכות</u>	<u>חובה</u>		
	3,875	500 + 375 x 9	מזומן
	10,750	נתון	לקוחות
	4,000	1,000 + 3,000	קרקע
	1,176	ראה לעיל	פטנט
	2,409	ראה לעיל	מוניטין
7,200		השקעה בחברה ב', ראה לעיל	
835		מסים נדחים 600 + 235	
<u>14,175</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה, ראה לעיל	
<u>22,210</u>	<u>22,210</u>		

**חברת גמא בע"מ**

**חישוב המוניטין**

<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>	<u>חברה אם</u>		
<u>סך הכל</u>	<u>20%</u>	<u>80%</u>	
<u>100%</u>	<u>200</u>	<u>1,000</u>	רכישת 80% שווי הוגן של נכסים
1,200			31.12.09
<u>800</u>	<u>160</u>	<u>640</u>	מגופים נטו
<u>400</u>	<u>40</u>	<u>360</u>	מוניטין
			רכישת 10% 30.6.10
	<u>אחרי הרכישה</u>	<u>לפני הרכישה</u>	
	<u>1,100</u>	<u>1,100</u>	שווי הוגן של הנכסים המזוהים נטו
			שעור החזקה של הזכויות שאינן מקנות שליטה
	<u>10%</u>	<u>20%</u>	חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה
	110	220	מוניטין
	<u>20</u>	<u>40</u>	
	<u>130</u>	<u>260</u>	

**האיחוד**

130	ח' שאינן מקנות שליטה
70	ח' קרן הון
200	ז' השקעה בגמא

**חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה ברווח לשנת 2010**

$600 \times 1/2 \times 20\%$	=	60	1.1 – 30.6.10
$600 \times 1/2 \times 10\%$	=	<u>30</u>	1.7 – 31.12.10
		<u>90</u>	

**חברת דלתא בע"מ**

**עודף עלות המיחוס למכונות**

<u>יתרה</u>	<u>הפחתה</u>	<u>יתרה</u>	
<u>31.12.10</u>	<u>2009</u>	<u>31.12.09</u>	
(150)	50	(200)	עודף עלות
<u>30</u>	<u>(10)</u>	<u>40</u>	מסים נדחים
<u>(120)</u>	<u>40</u>	<u>(160)</u>	

**חלק זכויות שאינן מקנות שליטה**

<u>נתון</u>	<u>94</u>	10%	31.12.09
$400 \times 10\%$	40	חלק ברווח	2010
$40 \times 10\%$	<u>4</u>	חלק בהפחתת עודף עלות	
	<u>44</u>		
	<u>138</u>	<u>יתרה</u>	31.12.10

**יציאה מאיחוד**

	2,000	מזומן
	200	ספקים
	400	השקעה (90%-75%)
	138	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,125		לקוחות
460		מוניטין
375		מכונות (525-150)
80		מסים נדחים (50+30)
<u>*698</u>		רווח ממימוש ההשקעה
<u>2,738</u>	<u>2,738</u>	

\* מספר משלמים – P.N.

**חברת פאי בע"מ**

ההשקעה בחברת פאי היא ההשקעה היחידה בניירות ערך זמינים למכירה.

נתון	90	עלות ההשקעה	1.9.10
	<u>30</u>	התאמה לשווי הוגן	31.12.10
נתון	<u>120</u>	יתרה	31.12.10

	<u>קרן הון</u> בגין התאמה לשווי הוגן
30	של השקעה זמינה למכירה
<u>6</u>	<u>בנכוי</u> – מסים נדחים – 20%
<u>24</u>	נטו

**שאלון הבחינה ופתרונו בנושא "חשבוונאות פיננסית מתקדמת" - מועד אביב 2011**

**נייר עבודה לדוח מאוחד על תזרימי מזומנים**

<u>פרטים</u>	<u>יתרה</u>	<u>רווח</u>	<u>תאומים</u>	<u>פעילות</u>	<u>פעילות</u>	<u>ביטא</u>	<u>דלתא</u>	<u>העברות</u>	<u>שינוי</u>	<u>יתרה</u>
	<u>31.12.09</u>	<u>לשנה</u>	<u>לרווח</u>	<u>מימון</u>	<u>השקעה</u>				<u>במזומנים</u>	<u>31.12.10</u>
מזומנים	3,200								3,004	6,204
חייבים	2,840		3,070							5,910
לקוחות, נטו	8,500		1,125			10,750	(1,125)			19,250
מכונות, נטו	1,300		(225)				(375)			700
קרקע						4,000				4,000
פטנט			(196)			1,176				980
מוניטין	860					2,409	(480)			2,809
השקעה בביתא	5,680		280			(7,200)				-
			1,240							
השקעה בדלתא						400	400			400
השקעה בפאי				90				30		120
ספנים	(6,400)		(39)			200	200			(6,239)
התחייבות מסים נדחים	(100)		558			(835)	(80)	(6)		(463)
הון מניות רגילות	(1,000)									(1,000)
קרנות הון	(5,000)			70						(4,930)
קרן – ניירות ערך זמינים למכירה								(24)		(24)
עודפים	(9,586)	(3,529)								(13,115)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(294)	(410)		130		(14,175)	138			(14,602)
מזומנים – כניסה לאיחוד					(3,875)	3,875				-
מזומנים – יציאה מאיחוד					(2,000)		2,000			-
רווח הון ממימוש דלתא			698				(698)			-
	<u>---</u>	<u>(3,930)</u>	<u>6,511</u>	<u>200</u>	<u>(5,785)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>3,004</u>	<u>---</u>

**דוח מאוחד על תזרימי המזומנים**  
**לשנה שנסתיימה ב-31.12.2010**

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>תזרים מזומנים מפעילות שוטפת</u>
3,930	רווח נקי לשנה תאומים בגין :
225	פחת מכונות
196	הפחתת פטנט
(1,240)	רווח הון מצירוף עסקים
(698)	רווח הון ממימוש השקעה בחברה שאוחדה
(280)	חלק ברווחי חברה כלולה
<u>(558)</u>	הכנסות מסים
1,575	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים :
(3,070)	חייבים
(1,125)	לקוחות
<u>39</u>	ספקים
<u>(2,581)</u>	<u>מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת</u>
	<u>תזרים מזומנים מפעילות השקעה</u>
3,875	צירוף עסקים
2,000	מימוש השקעה בחברה שאוחדה
<u>(90)</u>	השקעה בניירות ערך זמינים למכירה
<u>5,785</u>	<u>מזומנים שנבעו מפעילות השקעה</u>
	<u>תזרים מזומנים מפעילות מימון</u>
<u>(200)</u>	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(200)</u>	<u>מזומנים ששימשו לפעילות מימון</u>
3,004	<u>שינוי במזומנים במהלך השנה</u>
<u>3,200</u>	<u>מזומנים לתחילת השנה</u>
<u>6,204</u>	<u>מזומנים לגמר השנה</u>

## פתרון שאלה מס' 6 - 5%

1.א. הטיפול החשבונאי הנדרש על ידי חברת כחול בע"מ בהשקעתה בחברת ירוק בע"מ עד מועד קבלת הפסיקה של בית המשפט העליון:

איחוד מלא – בהתבסס על התחשבות בזכויות הצבעה פוטנציאליות הגלומות באופציות על מניות חברת ירוק בע"מ הניתנות למימוש מייד ובכוונתה וביכולתה של חברת כחול בע"מ לממש אופציות אלה, ראה סעיפים 12, 14 ו-15 ל- IAS 27 – דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים.

1.ב. מעבר לשיטת השווי המאזני – בהתבסס על פסיקה סופית של בית המשפט העליון לפיה חברת כחול בע"מ לא תוכל להעלות את החזקותיה בחברת ירוק בע"מ מעבר להחזקותיה הקיימות, שהן 49.8% ועל כן אינן מקנות שליטה כי אם השפעה מהותית בלבד בחברת ירוק בע"מ. ראה סעיפים 32 ו-34 ל- IAS 27 – דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים.

2. ההשלכות התוצאתיות של השינוי בטיפול החשבונאי בהשקעה של חברת כחול בע"מ בחברת ירוק בע"מ לרגל קבלת הפסיקה הסופית של בית המשפט העליון:  
איבוד השליטה בחברת ירוק בע"מ והמעבר מאיחוד מלא לשיטת השווי המאזני יוצרים רווח כדלהלן:

<u>מש"ח</u>	
(363) = 49.8% x (729)	החלק בהון העצמי של חברת כחול בע"מ שווי הוגן של ההשקעה בחברת כחול בע"מ (ההשקעה כוללת מניות ואופציות) בהתבסס על הערכת מעריך שווי חיצוני
<u>1,175</u>	
<u>1,538</u>	<u>רווח מיציאה מאיחוד / מימוש רעיוני</u>

### הערה

נתוני השאלה לקוחים מהדוחות הכספיים של חברת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ לשנת 2009.

## IAS 27 – דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים

### תחולה של דוחות כספיים מאוחדים

12. דוחות כספיים מאוחדים יכללו את כל החברות הבנות של החברה האם.

13. שליטה נחשבת כמתקיימת כאשר בבעלות החברה האם, במישרין או בעקיפין (באמצעות חברות בנות), יותר ממחצית זכויות ההצבעה בישות, אלא אם, בנסיבות חריגות, ניתן להראות בעליל שבעלות כזו אינה מהווה שליטה. שליטה מתקיימת גם כאשר בבעלות החברה האם מחצית או פחות ממחצית כוח הצבעה בישות, כאשר:

(א) בכוחה להפעיל יותר ממחצית מזכויות הצבעה מכוח הסכם עם משקיעים אחרים;

\* אם בעת הרכישה חברה בת מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, היא תטופל בהתאם לאותו תקן.

\*\* ראה גם פרשנות מספר 12 של הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC 12), איחוד – ישויות למטרות מיוחדות.

- (ב) בכוחה לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של הישות בהתאם לתקנון או להסכם;
- (ג) בכוחה למנות או להדיח את מרבית חברי הדירקטוריון או גוף הממלא תפקיד מקביל, והשליטה היא על ידי אותו דירקטוריון או אותו גוף הממלא תפקיד מקביל; או
- (ד) בכוחה להכריע בישיבות הדירקטוריון או בגוף הממלא תפקיד מקביל, והשליטה היא על ידי אותו דירקטוריון או אותו גוף הממלא תפקיד מקביל.

14. ישות יכולה להיות בעלים של כתבי אופציה למניה (share warrants), אופציות רכש על מניות (share call options), מכשירי חוב או מכשירים הונניים הניתנים להמרה למניות רגילות, או מכשירים דומים אחרים, שלהם פוטנציאל, אם ימומשו או יומרו, להקנות כוח הצבעה נוסף לישות או להקטין כוח הצבעה של צד אחר על המדיניות הפיננסית והתפעולית של ישות אחרת (זכויות הצבעה פוטנציאליות). קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או המרה באופן מיידי, והשפעתן, כולל זכויות הצבעה פוטנציאליות המוחזקות על ידי ישויות אחרות, מובאים בחשבון כאשר מעריכים אם לישות הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של ישות אחרת. זכויות הצבעה פוטנציאליות לא ניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי כאשר, לדוגמה, הן אינן ניתנות למימוש או להמרה עד למועד עתידי או עד להתרחשות אירוע עתידי.

15. כאשר מעריכים אם זכויות הצבעה פוטנציאליות תורמות לשליטה, הישות בודקת את כל העובדות והנסיבות (כולל התנאים למימוש של זכויות הצבעה פוטנציאליות וכל הסדרים חוזיים אחרים, בין במשולב ובין בנפרד), המשפיעים על זכויות הצבעה פוטנציאליות, למעט כוונה של ההנהלה והיכולת הפיננסית לממש או להמיר זכויות כאלה.

### איבוד שליטה

32. חברה אם עשויה לאבד שליטה על חברה בת כתוצאה משינוי בבעלות, באופן מוחלט או יחסי, או בלעדיו. איבוד השליטה יכול להתרחש, לדוגמה, כאשר חברה בת עברה לשליטה של ממשלה, בית משפט, מנהל או כונס נכסים (administrator) או גוף פיקוח. איבוד השליטה יכול להתרחש גם כתוצאה מהסכם חוזי.

33. חברה אם עשויה לאבד שליטה על חברה בת באמצעות שני הסדרים (עסקאות) או יותר. אולם, לעיתים נסיבות מצביעות על כך שראוי לטפל בהסדרים המרובים כעסקה אחת. כדי לקבוע אם לטפל בהסדרים כעסקה אחת, חברה אם תבחן את כל התנאים של ההסדרים ואת ההשפעות הכלכליות שלהם. אחד או יותר מהסימנים הבאים עשוי להצביע על כך שראוי שהחברה האם תטפל בהסדרים המרובים כעסקה אחת:

(א) ההסדרים נקשרו באותו זמן או תוך ראייה כוללת.

(ב) ההסדרים יוצרים עסקה אחת שתוכננה להשיג מטרה מסחרית כוללת.

(ג) ההתרחשות של הסדר אחד תלויה בהתרחשות של הסדר אחר אחד לפחות.

(ד) הסדר אחד אינו מוצדק כלכלית, אם הוא נבחן בפני עצמו, אבל הוא מוצדק כלכלית כאשר בוחנים אותו יחד עם הסדרים אחרים. דוגמה לכך יכולה להיות כאשר מימוש אחד של מניות מתומחר מתחת למחיר שוק ותמחור זה מפוצה באמצעות מימוש עוקב שמתומחר מעל מחיר שוק.

34. אם חברה אם מאבדת שליטה על חברה בת, החברה האם:

- (א) גורעת את הנכסים (כולל מוניטין כלשהו) ואת ההתחייבויות של החברה הבת לפי הערכים בספרים שלהם במועד שבו אבדה השליטה;
- (ב) גורעת את הערך בספרים של זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הבת לשעבר במועד שבו אבדה שליטה (כולל רכיבים כלשהם של רווח כולל אחר שמיוחסים אליהן);
- (ג) מכירה:
- (i) בשווי ההוגן של התמורה שהתקבלה, אם בכלל, מהעסקה, מהאירוע או מהנסיבות שגרמו לאיבוד השליטה; וכן
- (ii) אם העסקה שגרמה לאיבוד השליטה כרוכה בחלוקת מניות של החברה הבת לבעלים בתפקידם כבעלים, בחלוקה זו;
- (ד) מכירה בהשקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת לשעבר לפי שווי ההוגן במועד שבו אבדה שליטה;
- (ה) מסווגת מחדש לרווח או הפסד, או מעבירה ישירות לעודפים, אם הדבר נדרש בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים, את הסכומים שזוהו בסעיף 35; וכן
- (ו) מכירה בהפרש כלשהו שנוצר כרווח או כהפסד ברווח או הפסד המתייחס לחברה האם.



**"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים לשנת 2009**

**באור 5 - פעילות שהופסקה**

ביום 20 באוגוסט 2009 קיבל בית המשפט העליון את ערעור הממונה על הגבלים עסקיים ("הממונה") בעניין הודעת מיזוג שהגישו החברה ודי.בי.אס בעניין מימוש אופציות למניות די.בי.אס על ידי החברה, והחליט שלא לאשר את המיזוג בין החברות. פסק הדין של בית המשפט העליון הינו חלוט. עד החלטת בית משפט העליון האמורה, איחדה החברה בדוחותיה הכספיים את דוחותיה של די.בי.אס (אשר החברה מחזיקה בכ-49.8% מהון המניות שלה), למרות העדר שליטה משפטית בדי.בי.אס, היות ולאור מכלול הנסיבות, לרבות זכויות ההצבעה הפוטנציאליות הנוספות שהיו לחברה מכוח האופציות, היתה החברה בדעה כי היתה לה יכולת לכוון את המדיניות הכספית והתפעולית של די.בי.אס.

להערכת החברה, בהחלטת בית המשפט העליון, המהווה חסם חוקי חיצוני סופי ובלתי הפיך לאפשרותה של החברה להגיע למעל 50% מזכויות ההצבעה בדי.בי.אס, יש כדי לגרום לשינוי מהותי בהתנהלות בין החברה לדי.בי.אס ובעלי מניותיה, ובעקבותיו החברה אינה יכולה עוד לכוון את המדיניות הכספית והתפעולית של די.בי.אס, ולפיכך לא ניתן לראות את החברה כשולטת בדי.בי.אס (לא שליטה משפטית ולא שליטה אפקטיבית). בהתאם לכך החל מיום 21 באוגוסט 2009 הפסיקה החברה לאחד בדוחותיה הכספיים את דוחות די.בי.אס והשקעתה בדי.בי.אס מוצגת לפי שיטת השווי המאזני החל מאותו היום. הדוחות הכספיים של די.בי.אס מצורפים לדוחות כספיים אלה.

ליום הפסקת האיחוד העמידה החברה את השקעתה במניות, באופציות למניות ובהלוואות שהועמדו על ידה לדי.בי.אס על פי השווי ההוגן בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני שחוות דעתו מצורפת לדוחות כספיים אלה. על פי חוות הדעת, שווי השקעת החברה במניות, אופציות למניות ובהלוואות לדי.בי.אס מוערך בכ-1,234 – 1,145 מיליוני ש"ח. החברה העמידה את ההשקעה על סך של 1,175 מיליוני ש"ח והכירה ברווח של כ-1,538 מיליוני ש"ח.

החברה הכירה כאמור במועד הפסקת האיחוד בהשקעה שנתרה לה בחברת די.בי.אס על פי שווייה ההוגן, כאשר לשם יישום שיטת השווי המאזני ממועד הפסקת האיחוד כאמור, החברה מדדה את חלקה בנכסים הניתנים לזיהוי של די.בי.אס ובהתחייבויות של די.בי.אס במועד הפסקת האיחוד באמצעות מעריך שווי חיצוני. במסגרת זאת, הוערך שוויים ההוגן של הנכסים המוחשיים, הנכסים הלא-מוחשיים (למעט מוניטין) וההתחייבויות של די.בי.אס למועד הפסקת האיחוד. ההפרש בין השווי ההוגן של ההשקעה שנתרה לחברה בדי.בי.אס במועד הפסקת האיחוד לבין חלקה של החברה בנכסים הניתנים לזיהוי של די.בי.אס ובהתחייבויות של די.בי.אס למועד הפסקת האיחוד מהווה מוניטין הנכלל כחלק מחשבון ההשקעה של החברה בדי.בי.אס במועד הפסקת האיחוד.

הערכת השווי ההוגן מבוססת על הערכה פרטנית של השווי ההוגן (Fair Value) של נכסים (והתחייבויות) המוחשיים והלא מוחשיים של די.בי.אס שווי הוגן מוגדר כשווי הנכס (התחייבות) במועד ביצוע העסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון.

להלן עיקרי הערכת השווי:

א. **קשרי לקוחות** – הוערכו בכ-797 מיליון ש"ח (לפי 100%). הערכה בוצעה בשיטת היוון הרווחים העודפים (Multi Period Excess Earning Method) הכרוכה בעריכת תחזית רווחים תפעוליים עתידיים המתייחסים לקשרי הלקוחות הנרכשים בלבד. נבחר מודל המניח הפקת הטבות כלכליות מקשרי לקוחות אלה למשך 7 שנים, בין היתר, לאור שעורי הנטישה שנאמדו ואי הודאות לגבי שרידות בסיס הלקוחות לאחר תקופה זו לנוכח ההתפתחויות הטכנולוגיות בתחום (למשל ה-IPTV).

- קצב ההפחתה נקבע בהתאם לצפי תזרים המזומנים הצפוי מקשרי הלקוחות לפי 20% לשלוש שנים הראשונות, 15% לשנתיים הבאות ו-5% לשנתיים נוספות.
- ב. **שווי המותג** – הוערך בכ-174 מיליון ש"ח (לפי 100%). ההערכה בוצעה בהתאם לשיטת "הפטור מתמלוגים" (Relief From Royalty), לפי יתרת אורך חיים כלכליים של 12 שנה.
- ג. **שווי הרכוש הקבוע** – שווי ההוגן של הרכוש הקבוע הוערך בהתאם לערכו בספרי די.בי.אס במועד הפסקת האיחוד בתוספת 29 מיליון ש"ח.
- ד. **הלוואות ממוסדות ואג"ח** – עודף השווי על העלות הוערך בכ-53 מיליון ש"ח (לפי 100%). השווי ההוגן של ההלוואות והאג"ח חושב על פי היוון תזרימי המזומנים הכרוכים בהן ממועד הרכישה ואילך, בשעור היוון של כ-8%, המשקף את מחיר החוב המשוקלל. יתרות התשלומים מודדו בהתאם למדד הידוע במועד הרכישה.
- ה. **הלוואות בעלים ואופציה** – שוין ההוגן של ההלוואות והאופציה נקבע במסגרת הקצאת שווי הון המניות והלוואות הבעלים למכשירי ההשקעה השונים (לדוחות מצורפת הערכת השווי האמורה). לצורך ההקצאה כאמור, נאמד מח"מ מייצג עבור כל אחת מהלוואות הבעלים ושעור התשואה האפקטיבי.
- ו. **מוניטין** – שווי בסך 814 מיליון ש"ח והוא מהווה כאמור את ההפרש בין השווי ההוגן של ההשקעה שנתרה לחברה בדי.בי.אס במועד הפסקת האיחוד לבין חלקה של החברה בנכסים הניתנים לזיהוי של די.בי.אס ובהתחייבויות של די.בי.אס במועד הפסקת האיחוד.
- דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 מוצגים ללא איחוד דוחות די.בי.אס. תוצאות פעילות די.בי.אס לתקופה עד ליום 20 באוגוסט 2009 ומספרי השוואה הוצגו כפעילות שהופסקה. דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2008 וביום 31 בדצמבר 2007 הוצגו מחדש על מנת לשקף את הפעילות שהופסקה, עקב הפסקת האיחוד, בנפרד מפעילויות נמשכות. הדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2007 ו-2008 ודוחות על תזרימי המזומנים לשנים 2007 ו-2008 לא הוצגו מחדש.

**באור 5 - פעילות שהופסקה (המשך)**

**(1) תוצאות פעילות שהופסקה**

<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לתקופה מיום</u>	
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>1 בינואר עד ליום 20</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>באוגוסט 2009</u>	
<u>מיליוני ש"ח</u>	<u>מיליוני ש"ח</u>	<u>מיליוני ש"ח</u>	
1,415	1,513	970	הכנסות
<u>1,117</u>	<u>1,091</u>	<u>663</u>	עלות ההכנסות
<u>298</u>	<u>422</u>	<u>307</u>	רווח גולמי
138	128	79	הוצאות מכירה ושיווק
<u>104</u>	<u>117</u>	<u>74</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>242</u>	<u>245</u>	<u>153</u>	
56	177	154	רווח תפעולי
<u>168</u>	<u>441</u>	<u>313</u>	הוצאות מימון, נטו
(112)	(264)	(159)	הפסד לפני מסים על הכנסה
<u>6</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	מסים על ההכנסה
(118)	(265)	(159)	הפסד לאחר מסים על ההכנסה
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,538</u>	רווח מיציאה מאיחוד של חברה ← מאוחדת
<u>(118)</u>	<u>(265)</u>	<u>1,379</u>	(רווח) הפסד לתקופה מפעילות שהופסקה

**(2) תזרים מזומנים מפעילות שהופסקה**

<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לתקופה מיום</u>	
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>1 בינואר עד ליום 20</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>באוגוסט 2009</u>	
<u>מיליוני ש"ח</u>	<u>מיליוני ש"ח</u>	<u>מיליוני ש"ח</u>	
250	347	260	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
(254)	(237)	(176)	תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה
<u>4</u>	<u>(110)</u>	<u>(84)</u>	תזרים מזומנים שנבע (ששימש) לפעילות מימון
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	תזרים מזומנים מפעילות שהופסקה

## פתרון שאלה מס' 7 - 5%

### הגדרת מונחים

	<b><u>FAIR VALUE</u></b>	<b><u>שווי הוגן -</u></b>	<b>(1)</b>
IFRS 2A	IAS 38.8		
IAS 2.6	IAS 39.9		
IAS 16.6	IAS 40.5		
IAS 17.4	IAS 41.8		
IAS 18.7	IFRS 1A		
IAS 19.7	IFRS 3A		
IAS 20.3	IFRS 4A		
IAS 21.8	IFRS 5A		
IAS 32.11			
<b><u>NET REALIZABLE VALUE</u></b>		<b><u>שווי מימוש נטו -</u></b>	<b>(2)</b>
IAS 2. 6-7			
<b><u>ENTITY SPECIFIC VALUE</u></b>		<b><u>שווי ספציפי לישות -</u></b>	<b>(3)</b>
IAS 16.6			
IAS 38.8			
<b><u>RECOVERABLE AMOUNT</u></b>		<b><u>סכום בר השבה -</u></b>	<b>(4)</b>
IAS 16.6			
IAS 36.6			
IFRS 5A			
<b><u>VALUE IN USE</u></b>		<b><u>שווי שימוש -</u></b>	<b>(5)</b>
IAS 16.6			

### IAS 2 - מלאי

#### הגדרות

6. המונחים הבאים משמשים בתקן זה במשמעות הבאה:

**מלאי (Inventory)** הוא נכס:

- (א) המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל;
- (ב) תהליך ייצור למכירה כזו; או
- (ג) בצורה של חומרים וחומרי עזר שיצרכו בתהליך הייצור או שיצרכו במהלך הספקת השירותים.

← **שווי מימוש נטו (Net realisable value)** הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

IAS 16 – רכוש קבוע

הגדרות

6. להלן מונחים המשמשים בתקן זה ומשמעותם:

**ערך בספרים (Carrying amount)** הוא הסכום בו מוכר הנכס בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

**עלות (Cost)** היא סכום המזומנים או שווי המזומנים ששולם או השווי ההוגן של תמורה אחרת שניתנה על מנת לרכוש נכס בעת רכישתו או הקמתו או, כאשר מתאים, הסכום שיוחס לנכס זה כאשר הוכר לראשונה בהתאם לדרישות הספציפיות של תקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים, לדוגמה תקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות.

**סכום בר-פחת (Depreciable amount)** הוא העלות של נכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר שלו.

**פחת (Depreciation)** הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים.

← **שווי ספציפי לישות (Entity-specific value)** הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שישות צופה שינבעו מהשימוש המתמשך בנכס וממימושו בתום אורך החיים השימושיים שלו, או צופה שיתהוו בעת סילוק התחייבות.

← **שווי הוגן (Fair value)** הוא הסכום שבו ניתן היה להחליף נכס, בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת בעסקה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין הצדדים.

IAS 36 – הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

← **סכום בר-השבה (Recoverable amount)** של נכס או יחידה מניבה-מזומנים הוא הגבוה מבין השווי ההוגן שלו בניכוי עלויות למכירה לבין שווי השימוש בו.

**אורך חיים שימושיים (Useful life)** הוא:

(א) תקופת הזמן שלאורכה הנכס חזוי לשמש את הישות; או

(ב) מספר יחידות תפוקה או יחידות דומות שחזויות לנבוע לישות מהנכס.

← **שווי שימוש (Value in use)** הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, החזויים לנבוע מנכס או מיחידה מניבה-מזומנים.

\* \* \*