

פתרון מבחן 1

(שאלון 8301 - מבחן לדוגמא של התמ"ת)

שאלה 1 - תשובה א'

שאלה 2 - תשובה ג'

שאלות 3 עד 4

רגילות	בכורה	בכורה 15%	סה"כ	פרטים
	צוברות 10%	משתתפות		צביר בפיגור 2004-2007
				שוטף לבכורה שאינן משתתפות
				השוואה ל-15% (רגילות ומשתתפות)
				היתרה לפי יחס הון בין רגילות למשתתפות
				היתרה לרגילות
				סה"כ דיבידנד מחולק
				שאלה 3 - תשובה ב'
				שאלה 4 - תשובה ג'

שאלות 5 עד 6

כאשר האג"ח מונפקות לפרעון בסכום אחד בתום תקופה, פרמיה או ניכיון יופחתו בשיטת הקו הישר.

זכות	חובה	ביום 1/10/2005
	900,000	מזומן
	100,000	ניכיון אג"ח
1,000,000		אג"ח
		דוח רווח והפסד 31/12/2005
		הוצאות ריבית
		הוצאות ריבית לשלם
		הוצאות מימון
		נכיון על אג"ח
		סה"כ הוצאות מימון
		מאזן ליום 31/12/2005
		יתרת אג"ח
		יתרת נכיון על אג"ח
		יתרת האג"ח בספרים נטו
		דוח רווח והפסד 31/12/2008
		הוצאות ריבית
		הוצאות ריבית לשלם
		הוצאות מימון
		נכיון על אג"ח
		סה"כ הוצאות מימון
		מאזן ליום 31/12/2005
		יתרת אג"ח

האג"ח נפרעו במלואן ביום 1/10/2008 ולפיכך לא תופיע יתרה בגינן במאזן ליום 31/12/2008.

שאלה 5 - תשובה ג'

שאלה 6 - תשובה ג'

שאלה 7 - תשובה ד'

שאלה 8 - תשובה ג'

שאלות 9 עד 11

השקעה בניירות ערך לזמן קצר - שוטפת

		480,000	רכישה ביט מערכות
		720,000	רכישה פוקר
הפסד מירידת ערך	435,000		
31/12/2008	765,000		
	1,200,000	1,200,000	

יתרה ליום 31/12/2008

285,000	מניות ביט מערכות
480,000	מניות פוקר
765,000	סה"כ

השקעה בניירות ערך לזמן ארוך - קבע

		1,875,000	רכישה סמי
		225,000	רכישה ישראל
הפסד מירידת ערך	875,000		
31/12/2008	1,225,000		
	2,100,000	2,100,000	

יתרה ליום 31/12/2008

1,000,000	ירידה שנושאת אופי קבוע
225,000	מניות סמי קונדיטור
1,225,000	מניות ישראל תעופה
	סה"כ

$$435,000 + 875,000 = 1,310,000$$

שאלה 9 - תשובה ג'

שאלה 10 - תשובה ב'

שאלה 11 - תשובה ב'

שאלות 12 עד 13

דוח התאמה לצרכי מס הכנסה

	200,000	רווח לפי דוח רווח והפסד
15,000 X 80% =	12,000	הוסף הוצאות כיבודים שאינן מותרות
60,000 X 50% =	30,000	הוסף הוצאות אחזקת רכב שאינן מותרות
1,200 - 1,000 =	200	הוסף חובות מסופקים שאינם מוכרים
(200,000/4) - (200,000 /10 X 2)=	10,000	הוסף הפרשי עיתוי בגין הוצאות פחת
	252,200	הכנסה חייבת לצרכי מס

הפרשה לחובות מסופקים

	3,800	1,000	
דצמבר-07			חוב אבוד
הוצאות חובות מסופקים ואבודים	1,200		
		4,000	דצמבר-08
	5,000	5,000	

- שאלה 12 - תשובה ג'
- שאלה 13 - תשובה ב'
- שאלה 14 - תשובה ג'
- שאלה 15 - תשובה ב'
- שאלה 16 - תשובה ג'
- שאלה 17 - תשובה א'

שאלות 18 עד 20

	<u>סכום</u>	<u>הסבר</u>	<u>פרטים</u>	<u>תאריך</u>
הטיפול בהתאם לגילוי דעת 44	400,000		עלות	01/01/2007
	400,000		יתרת ח-ן השקעה	01/01/2008
כניסה לגילוי דעת 68	600,000		עלות נוספת	01/01/2008
יתרת ח-ן ההשקעה ליום כניסה				
לישום 68	1,000,000		יתרת ח-ן השקעה	01/01/2008

חישוב הפרש מקורי ליום הכניסה לגילוי דעת 68 :

	1,000,000		תמורה
יתרת חשבון השקעה ליום 1/1/2008			
2,100,000 X 40% =	840,000		נרכש
	160,000		הפרש מקורי

	40,000		ייחוס הפרש מקורי:
100,000 X 40% =			בגין הרכוש הקבוע
p.n	120,000		הפרש מקורי בלתי מיוחס - מוניטין
	160,000		

החל משנת 2008 הטיפול בהשקעה יהיה בהתאם להוראות גילוי דעת 68 .

	1,000,000	יתרת חשבון השקעה	01/01/2008
700,000 X 40% =	280,000	רווחי אקוויטי 2008	31/12/2008
40,000 / 5 + 120,000/10 =	(20,000)	הפחתת הפרש מקורי	31/12/2008
900,000 X 40% =	(360,000)	דיבידנד	31/12/2008
	<u>900,000</u>	יתרת חשבון השקעה	31/12/2008

חישוב יתרת חשבון השקעה בדרך מקוצרת :

(2,100,000+700,000-900,000) X40% =	760,000	חלק בשווי מאזוני
40,000X4/5 + 120,000X9/10 =	140,000	יתרת הפרש מקורי
	<u>900,000</u>	יתרת השקעה 12/2010

שאלה 18 - תשובה ג'

שאלה 19 - תשובה ב'

שאלה 20 - תשובה ג'

שאלה 21 - תשובה ב'

pv	(120,000)
n	10
fv	180,000
i	4.14%

שאלה 22 - תשובה ג'

ההפקדות בתחילת כל שנה	bgn
pmt	(12,000)
n	10
fv	180,000
i	7.26%

שאלות 23 עד 24

שאלה 23 - תשובה ד'

	bgn
pmt	17,400
n	6
i	11.00%
pvt	104,400

שאלה 24 - תשובה ד'

fv	104,400
n	3
i	11.00%
pvt	76,336

שאלה 25 - תשובה ב'

pvt	640,000
i	0.4167%
n	180
pmt	5,061
prn 180	5,040

שאלה 26 - תשובה א'

<u>מסלול 1</u>				
סה"כ	הכנסות	הוצאות תפעול	רכישת מכונה	
(30,000)	20,000	(10,000)	(40,000)	1 תקופה
(30,000)	30,000	(20,000)	(40,000)	2 תקופה
10,000	40,000	(30,000)		3 תקופה
10,000	50,000	(40,000)		4 תקופה
10,000	60,000	(50,000)		5 תקופה
10,000	70,000	(60,000)		6 תקופה
10,000	80,000	(70,000)		7 תקופה
10,000	90,000	(80,000)		8 תקופה
10,000	100,000	(90,000)		9 תקופה
10,000	110,000	(100,000)		10 תקופה
10,000	120,000	(110,000)		11 תקופה
10,000	130,000	(120,000)		12 תקופה
10,000	140,000	(130,000)		13 תקופה
	-30000	cfj	2nj	
	10,000	cfj	11nj	
	10%	i		
npv > 0	השקעה כדאית	1,773		

<u>מסלול 2</u>				
סה"כ	הכנסות	הוצאות תפעול	רכישת מכונה	
(20,000)	20,000	(10,000)	(30,000)	1 תקופה
(20,000)	30,000	(20,000)	(30,000)	2 תקופה
(20,000)	40,000	(30,000)	(30,000)	3 תקופה
10,000	50,000	(40,000)		4 תקופה
10,000	60,000	(50,000)		5 תקופה
10,000	70,000	(60,000)		6 תקופה
10,000	80,000	(70,000)		7 תקופה
10,000	90,000	(80,000)		8 תקופה
10,000	100,000	(90,000)		9 תקופה
10,000	110,000	(100,000)		10 תקופה
10,000	120,000	(110,000)		11 תקופה
10,000	130,000	(120,000)		12 תקופה
10,000	140,000	(130,000)		13 תקופה
	(20,000)	cfj	3nj	
	10,000	cfj	10nj	
	10%	i		
npv < 0	השקעה אינה כדאית	-3,929		
	(10,000)	cfj	5nj	
	40,000	cfj	2nj	
	irr	13.89%		

שאלה 27 - תשובה ג'

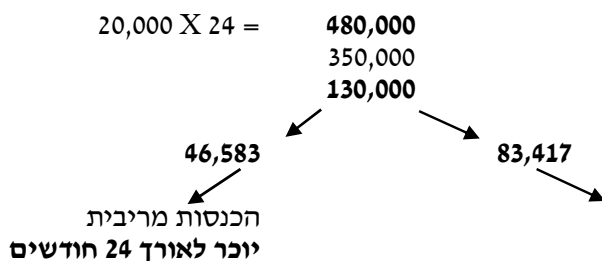
בהתאם להנחיה 15 של תקן חשבוונאות 25 (הכרה בהכנסה), המופיעה
בנספח א'

שאלה 28 - תשובה ד'

שאלות 29 עד 30

ראשית יש לחשב את מחיר העסקה בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית :

433,417	pv
0.833%	i%
24	n
20,000	pmt



סך התקבולים בגין העסקה
עלות הסחורה
סה"כ רווח מהעסקה

תשובה לשאלה 2

רווח גולמי ממכירת הסחורה
יוצר מיידי

הכנסות ריבית בשנת 2008

int 1	3,612
int 2	3,475
int 3	3,338
int 4	3,199
	13,624

שאלה 29 - תשובה ד'

שאלה 30 - תשובה ג'

שאלה 31 - תשובה א'

עפ"י תקן 17 חכירה תסווג כחכירה מימונית אם היא מעבירה את כל הסיכונים והגמולים הקשורים בבעלות. חכירה כזאת היא באופן רגיל בלתי ניתנת לביטול ומבטיחה למחכיר את ההשבה ההונית של הוצאתו בתוספת תשואה על המקורות שהושקעו.
אם מבחינה מהותית כל הסיכונים והגמולים הקשורים בבעלות אינם מועברים תסווג החכירה כתפעולית.

להלן התנאים להכרה בחכירה כמימונית (פיננסית) מבחינת תקן 17 :

- א. ההסכם מעביר את הבעלות מהמחכיר לחוכר בתום תקופת החכירה.
- ב. ההסכם החכירה מכיל סעיף המעניק אופציה לרכוש את הנכס במחיר מציאה .
- ג. תקופת החכירה חופפת את משך השימוש המשוער בנכס אך לא פחות מ-75% ממנו.
- ד. הערך הנוכחי של דמי החכירה המינימליים בניכוי הוצאות שוטפות מהווים 90% או יותר מהשווי ההוגן (נאות) של הנכס המוכר.

כל אחד מתנאים אלו תקף לבדו אך מבחינת המחכיר קיימים שני תנאים מצטברים נוספים :

- 1. אין אי וודאות מהותית בדבר הוצאות נוספות בגין הנכס המוכר.
- 2. קיימת מידה סבירה של בטחון בדבר קבלת דמי החכירה.

שאלה 32 - תשובה א'

שאלות 33 עד 35

שאלה 33 - תשובה ד'
שאלה 34 - תשובה ד'
שאלה 35 - תשובה ג'

שאלות 36 עד 37

שאלה 36 - תשובה ב'
שאלה 37 - תשובה ד'

רווח על בסיס מזומן- עודפים במאזן	878,000	
לא כלול על בסיס מזומן כי טרם התקבל		
	64,075 / 1.165 =	55,000
	11,650 / 1.165 =	(10,000)
	69,900 / 1.165 =	60,000
		(6,000)
		<u>977,000</u>
		הכנסות משירותים שטרם נגבו הוצאות ציוד משרדי מתכלה הוצאות שכירות מראש-עבור 2009+2010 הוצאות חשמל לשלם בגין 12/2008 רווח על בסיס מצטבר לשנת 2008

שאלה 38 - תשובה ג'

ניתן לפתור בדרך קצרה ומהירה ללא צורך בשחזורים כדלקמן :

31/12/2008	
320,000	קופה
245,000	מלאי
285,300	לקוחות
300,000	מבנה-עלות מופחתת
<u>1,150,300</u>	סך נכסים
112,000	ספקים
0	הלוואה
1,038,300	הון יאיר מ. פ.
<u>1,150,300</u>	סך התחייבויות והון

שאלה 39 - תשובה א'
שאלה 40 - תשובה ג'
שאלה 41 - תשובה ב'
שאלה 42 - תשובה ג'
שאלה 43 - תשובה ד'

שאלות 44 עד 46

$$1,080,000 / 355,000 = 3.04 \quad \frac{\text{נכסים שוטפים}}{\text{התחייבויות שוטפות}}$$

יחס שוטף בשנת 2008

נכסים שוטפים

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
355,000	זכאים	213,000	קופה
		300,000	לקוחות
		117,000	פקדונות לזמן קצר
		450,000	מלאי
<u>355,000</u>		<u>1,080,000</u>	

$$988,000 / 217,000 = 4.55 \quad \frac{\text{נכסים שוטפים ללא מלאי}}{\text{התחייבויות שוטפות}}$$

יחס מהיר בשנת 2007

נכסים שוטפים

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
217,000	זכאים	155,000	קופה
		215,000	לקוחות
		618,000	פקדונות לזמן קצר
<u>217,000</u>		<u>988,000</u>	

שאלה 44 - תשובה ב'

שאלה 45 - תשובה ג'

שאלה 46 - תשובה ד'

רמת הנזילות מיידית = מזומנים ושווי מזומנים חלקי התחייבויות שוטפות

$$\begin{aligned} 370,000 / 217,000 &= 1.71 & 2007 \\ 330,000 / 355,000 &= 0.93 & 2008 \end{aligned}$$

רמת הנזילות אכן ירדה בשנת 2008 אך עובדה זו מצביעה על הרעה ביכולת החברה לפרוע התחייבויות שוטפות מתוך הרכוש השוטף.

$$\begin{aligned} 600,000 / 1,050,000 &= 0.57 & 2007 & \text{מנוף פיננסי} = \text{הון זר חלקי הון עצמי} \\ 738,000 / 642,000 &= 1.15 & 2008 & \end{aligned}$$

ככל שהמנוף הפיננסי עולה כך גם הסיכון עולה ואיתנות החברה יורדת.

שאלות 47 עד 50

שאלה 47 - תשובה ב'

שאלה 48 - תשובה ד'

שאלה 49 - תשובה ג'

שאלה 50 - תשובה ב'