

מבחן בחשבונאות

מועד 05/2019

שם פרטי: _____

שם משפחה: _____

מס' ת"ז/דרכון: _____

מס' נבחן: _____ מופיע על דף התשובות מתחת למס' ת"ז.

לפניכם המבחן בחשבונאות המועבר במסגרת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, שיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה - 1995.

לפני שתתחילו לפתור את הבחינה עליכם לסמן את מספר הגירסה על דף התשובות!!

השאלות והתשובות במבחן נוסחו בצורה בהירה ולא תהיה אפשרות לשאול שאלות במהלך הבחינה.

יודגש, כי נבחן אשר יימצא כי פגע במשמעת יטופל בחומרה ויהיה חשוף, בין היתר, לעונש של פסילת בחינתו ומניעה מלגשת לבחינות רשות ניירות ערך בעתיד.

שימו לב!

- במבחן שאלות "סגורות". בכל שאלה מוצעות מספר אפשרויות תשובה.
- עליכם לבחור לכל שאלה את התשובה הנכונה ביותר ולסמנה ב- X במקום המתאים בדף התשובות.
- הציון במבחן נקבע אך ורק על פי הסימונים בדף התשובות.
- עגלו תשובתכם בהתאם למידת הדיוק בהן מופיעות התשובות האפשריות.
- את התשובות עליכם לסמן בעט שחור או כחול.
- ניתן לבטל סימון תשובה על ידי מילוי כל המשבצת בעט.
- אין להכניס לאולם הבחינה חומרי לימוד.
- במהלך הבחינה חל איסור מוחלט לתקשר בדרך כלשהי עם נבחנים אחרים ועם גורמים מחוץ לחדר הבחינה.
- אין להשאיר בידיכם כל מכשיר המחובר לרשת האינטרנט.
- במהלך הבחינה חל איסור על החזקת אמצעי תקשורת (לרבות טלפון נייד ושעון חכם), במצב פעיל או כבוי.

בהצלחה!

הערה כללית – הניחו שיעור מס 0% בכל השאלות, אלא אם נאמר אחרת בצורה מפורשת בשאלה.

1. להלן ארבע טענות המתייחסות להשפעה של עיסקאות שונות על תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוחות הכספיים של חברת "עפרונות מכניים" בע"מ (להלן: "החברה") במהלך השנה שהסתיימה ביום 31.12.2018:
- I הכרזה ותשלום של דיבידנד בגובה 5,700 ש"ח במהלך 2018 תקטין את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה.
- II הוצאות פחת בגובה 25,000 ש"ח בשנת 2018 יקטינו את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה.
- III תשלום בסכום של 1,200 ש"ח ביום 15.11.2018 עבור מלאי מספקים אשר רכשה החברה ויסופק לה ביום 8.1.2019 יקטין את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה לשנת 2018.
- IV קבלת סכום של 1,800 ש"ח ביום 15.12.2018 עבור מלאי אשר יסופק ללקוח ביום 2.2.2019 תגדיל את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה לשנת 2018.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות בהכרח?

- א. טענות I ו-III בלבד.
ב. טענות II ו-IV בלבד.
ג. טענות III ו-IV בלבד.
ד. טענה IV בלבד.
ה. כל הטענות שגויות.

2. להלן נתונים לגבי יתרת חשבונות שונים אשר נלקחו מתוך המאזן של חברת "כביסה טהורה" (להלן: "החברה") ליום 31.12.2018:

יתרת לקוחות	3,700 ש"ח
פחת נצבר	2,500 ש"ח
מזומן ושווי מזומנים	4,800 ש"ח
מלאי	5,600 ש"ח
הכנסות מראש	3,500 ש"ח
הוצאות חשמל מראש לשנת 2019	2,600 ש"ח
הוצאות פרסום לשלם בשנת 2019	1,900 ש"ח
מכונות כביסה	5,000 ש"ח
קרקע	1,500 ש"ח
מוניטין	3,100 ש"ח

בהינתן יתרת החשבונות לעיל, מה סך יתרת הנכסים השוטפים במאזן החברה ליום 31.12.2018?

- פחות מ- 16,000 ש"ח.
- בין 16,001 ש"ח ל- 16,500 ש"ח.
- בין 16,501 ש"ח ל- 17,000 ש"ח.
- בין 17,001 ש"ח ל- 17,500 ש"ח.
- יותר מ- 17,501 ש"ח.

3. ביום 31.12.2018 ביצעה חברת "משקפי עיוני" (להלן: "החברה") בדיקה לירידת ערך של המלאי, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, וגילתה כי שווי המימוש נטו של המלאי קטן ב- 75,000 ש"ח מעלותו. להלן חמש טענות ביחס להשפעה של נתון זה על דוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2018:

- היחס השוטף של החברה יקטן.
- הרווח הגולמי, הרווח התפעולי והרווח הנקי של החברה יקטנו.
- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה יישאר ללא שינוי.
- יתרת העודפים של החברה תקטן.
- היחס בין החוב להון של החברה יגדל.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות?

- טענות IV ו- V בלבד.
- טענות I ו- IV בלבד.
- טענות I, III, IV ו- V בלבד.
- כל הטענות נכונות.
- כל הטענות שגויות.

4. חברת "אבי מסגרות ובניו" (להלן: "החברה") מתמחה בייצור ומכירה של מסגרות לתמונות תלת-מימד. החברה החליטה למכור מכונה המשמשת לייצור מסגרות אשר מסווגת כרכוש קבוע בדוחותיה הכספיים. ביום 1.6.2019 מכרה החברה את המכונה בתמורה ל- 10,000 ש"ח. המכונה נרכשה על-ידי החברה ביום 1.6.2014 בעלות 18,000 ש"ח והופחתה על פני קו ישר למשך 10 שנים, עם ערך שייר בתום התקופה בגובה 3,000 ש"ח. לפניכם ארבע טענות המתייחסות להשפעה של מכירת המכונה בלבד (ללא הוצאות הפחת) בשנת 2019 על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2019, המסתיימת ביום 31.12.2019:

- I הרווח הנקי של החברה יגדל.
- II הרווח הנקי של החברה יקטן.
- III תזרים המזומנים מפעילות השקעה של החברה יישאר ללא שינוי.
- IV יתרת ההתחייבויות של החברה תיקטן.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות?

- א. טענה I בלבד.
- ב. טענה II בלבד.
- ג. טענות II, III ו-IV בלבד.
- ד. טענות I ו-IV בלבד.
- ה. כל התשובות האחרות שגויות.

נתונים לשאלות 5-7

- * במועד הקמתה (1.1.2012), הנפיקה חברת "הגוזל" בע"מ (להלן: "החברה") 24,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, תמורת 240,000 ש"ח.
- * יתרת ההון של החברה ליום 31.12.2017 הינה 485,000 ש"ח.
- * ביום 1.1.2018 הנפיקה החברה 20,000 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת תמורת סך כולל של 350,000 ש"ח. מניות הבכורה הינן צוברות, אינן משתתפות, ואינן ניתנות לפידיון. שיעור הדיבידנד בגין הוא 10% מערכן הנקוב.
- * ביום 1.4.2018 ביצעה החברה רכישה עצמית של 6,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת תמורת סכום כולל של 18,000 ש"ח. מדיניות החברה הינה לסווג רכישת מניותיה ברכישה עצמית לקרן הון נפרדת הנכללת בהון העצמי של החברה.
- * הרווח הנקי של החברה בשנת 2018 היה 55,000 ש"ח.
- * ביום 1.11.2018 הכריזה החברה על דיבידנד בסכום של 12,000 ש"ח אשר יחולק בשנת 2019.
- * החברה הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
- * למעט האמור לעיל, לחברה לא היו פעולות הוניות נוספות ממועד הקמתה ועד ליום 31.12.2018.

5. מהי יתרת ההון של החברה ליום 31.12.2018?

- א. פחות מ- 844,000 ש"ח.
- ב. בין 844,001 ש"ח ל- 849,000 ש"ח.
- ג. בין 849,001 ש"ח ל- 854,000 ש"ח.
- ד. בין 854,001 ש"ח ל- 859,000 ש"ח.
- ה. יותר מ- 859,001 ש"ח.

6. מהו הרווח הבסיסי למניה של החברה לשנת 2018?

- א. פחות מ- 2.700 ש"ח.
- ב. בין 2.701 ש"ח ל- 2.725 ש"ח.
- ג. בין 2.726 ש"ח ל- 2.750 ש"ח.
- ד. בין 2.751 ש"ח ל- 2.775 ש"ח.
- ה. יותר מ- 2.776 ש"ח.

7. מהי יתרת העודפים של החברה ליום 31.12.2018?

- א. פחות מ- 275,000 ש"ח.
 - ב. בין 275,001 ש"ח ל- 280,000 ש"ח.
 - ג. בין 280,001 ש"ח ל- 285,000 ש"ח.
 - ד. בין 285,001 ש"ח ל- 290,000 ש"ח.
 - ה. יותר מ- 290,001 ש"ח.
-

8. חברת "רכישות בוננזה" בע"מ (להלן: "החברה") קיבלה הערכת שווי ביום 15.12.2018 ממחלקת הערכות שווי של חברת רואי החשבון "שווי כפול", שיש צורך לעשות הפחתה של המוניטין בספרים של החברה בסכום של 250,000 ש"ח.

לפניכם שלוש טענות המתייחסות להשפעה של הודעה זו על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018:

- I יתרת העודפים של החברה ליום 31.12.2018 תישאר ללא שינוי.
- II תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה בשנת 2018 יקטן.
- III היחס השוטף של החברה יקטן.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות?

- א. טענה I בלבד.
 - ב. טענה II בלבד.
 - ג. טענה III בלבד.
 - ד. טענות I ו- II בלבד.
 - ה. כל הטענות שגויות.
-

נתונים לשאלות 9-11

בהינתן הדוחות הכספיים של חברת "פוקס - ויזל" בע"מ (להלן: "החברה") לשנת שהסתיימה ב- 31.12.2017 (ראה דוחות כספיים בסוף הבחינה), ענו על השאלות הבאות:

9. הניחו כי החברה משלמת דיבידנד ביום שבו היא מכריזה על חלוקתם.

מהי יתרת הרווח הניתן לחלוקה (ידועה גם כיתרת עודפים) של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015?

א. פחות מ- 368,000 ש"ח.

ב. בין 368,001 ש"ח ל- 370,000 ש"ח.

ג. בין 370,001 ש"ח ל- 372,000 ש"ח.

ד. בין 372,001 ש"ח ל- 374,000 ש"ח.

ה. יותר מ- 374,001 ש"ח.

10. מה סך המזומן שהחברה קיבלה מלקוחותיה בשנת 2017? (יש להתעלם מיתרת חייבים ויתרות חובה)

א. פחות מ- 1,617,000 ש"ח

ב. בין 1,617,001 ש"ח ל- 1,618,500 ש"ח.

ג. בין 1,618,501 ש"ח ל- 1,619,421 ש"ח.

ד. בין 1,619,422 ש"ח ל- 1,621,000 ש"ח.

ה. יותר מ- 1,621,001 ש"ח.

11. הניחו כי עלות המכר כוללת אך ורק עלויות בגין רכישות ומכירות מלאי.

מה סך המזומן שהחברה שילמה לספקים ונותני שירות שלה בשנת 2017? (יש להתעלם מיתרת זכאים ויתרות זכות)

א. פחות מ- 610,000 ש"ח

ב. בין 610,001 ש"ח ל- 630,000 ש"ח.

ג. בין 630,001 ש"ח ל- 660,000 ש"ח.

ד. בין 660,001 ש"ח ל- 690,000 ש"ח.

ה. יותר מ- 690,001 ש"ח.

נתונים לשאלות 12-13

להלן ביאור לקוחות מתוך דוחותיה הכספיים של חברת הספורט "מתחת לשיריון" בע"מ (להלן: החברה) לשנים 2017-2018:

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
8,352	17,167	חובות פתוחים
4,686	4,217	המחאות לגבייה
120,596	113,237	חברות כרטיסי אשראי
(4,440)	(5,960)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
129,194	128,661	לקוחות, נטו

12. מה ההפרשה לחובות מסופקים (באחוזים) של החברה נכון ליום 31.12.2018?

- א. פחות מ- 4.40%.
- ב. בין 4.41% ל- 4.60%.
- ג. בין 4.61% ל- 4.80%.
- ד. בין 4.81% ל- 5.00%.
- ה. יותר מ- 5.01%.

13. בהינתן שהחברה הכירה 1,500 ש"ח כחובות אבודים בשנת 2018, מה סך ההוצאה לחובות מסופקים שרשמה החברה בשנת 2018?

- א. פחות מ- 1,500 ש"ח.
- ב. בין 1,501 ש"ח ל- 2,000 ש"ח.
- ג. בין 2,001 ש"ח ל- 2,500 ש"ח.
- ד. בין 2,501 ש"ח ל- 3,000 ש"ח.
- ה. יותר מ- 3,001 ש"ח.

נתונים לשאלות 14-15

ביום 1.1.2015 רכשה חברת "שמיים בהירים" בע"מ (להלן: "החברה") מטוס דרימליינר חדיש 757 המשמש אותה בטיסות בין תל-אביב לאילת. הנהלת החברה החליטה להפחית את המטוס בספרים החל ממועד הרכישה על-פני 20 שנים, בשיטת הקו הישר, ללא ערך שייר בתום תקופה זו. ביום 31.3.2017, בעקבות קיומם של סימנים מעידים (מספר תקלות גבוה מהצפוי במנועי המטוס), הכירה החברה בהפרשה לירידת ערך של המטוס בסך 22,000,000 ש"ח, וזאת לפי כללי החשבונאות המקובלים. כמסקנה נלווית לתהליך בחינת ירידת הערך של המטוס, הוחלט בתחילת אפריל 2017 לשנות את אומדן יתרת תקופת ההפחתה של המטוס ל- 3 שנים, החל מיום 1.4.2017. יתרת העלות המופחתת נטו של המטוס (עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי יתרת ההפרשה לירידת ערך בגין המטוס) ליום 31.07.2017 הינה 216,000,000 ש"ח. החברה הינה חברה ציבורית המפרסמת דוחות רבעוניים. החברה לא הכירה בירידת ערך נוספת של המטוס, מעבר לאמור לעיל.

14. מה הייתה העלות המקורית של המטוס ביום רכישתו (1.1.2015)?

- א. פחות מ- 296,000,000 ש"ח.
- ב. בין 296,000,001 ש"ח ל- 298,000,000 ש"ח.
- ג. בין 298,000,001 ש"ח ל- 300,000,000 ש"ח.
- ד. בין 300,000,001 ש"ח ל- 302,000,000 ש"ח.
- ה. יותר מ- 302,000,001 ש"ח.

15. מה היו הוצאות הפחת בגין המטוס לתקופה המצטברת של שישה חודשים מ- 1.1.17 ועד 30.6.17? (ללא ההפרשה לירידת ערך בגין המטוס)

- א. פחות מ- 22,000,000 ש"ח.
- ב. בין 22,000,001 ש"ח ל- 23,000,000 ש"ח.
- ג. בין 23,000,001 ש"ח ל- 24,000,000 ש"ח.
- ד. בין 24,000,001 ש"ח ל- 25,000,000 ש"ח.
- ה. יותר מ- 25,000,001 ש"ח.

16. גברת שולמית נחמני הינה בעלת מפעל לייצור נחשי גומי הקרויים "ממבה". בתחילת שנת 2019 החליטה שולמית לקנות מכונה חדשה לייצור נחשי הגומי, בעלות של 80,000 ש"ח. אורך החיים השימושיים של המכונה במועד זה הינו 5 שנים, ללא ערך שייר בתום תקופה זו.

אם גברת שולמית נחמני רוצה למקסם את סך הרווח הנקי הכולל של החברה ב- 5 השנים הקרובות, באיזו שיטת פחת מהשיטות הבאות כדאי לה לבחור על מנת להגיע לתוצאה הרצויה מבחינתה?

- א. שיטת הקו הישר על פני 5 שנים.
 - ב. סכום ספרות שנים עולה על פני 5 שנים.
 - ג. סכום ספרות שנים יורד על פני 5 שנים.
 - ד. גברת נחמני תהיה אדישה בין שיטת הקו הישר על פני 5 שנים, סכום ספרות שנים עולה על פני 5 שנים וסכום ספרות שנים יורד על פני 5 שנים.
 - ה. אין מספיק נתונים על מנת להשיב על שאלה זו.
-

17. חברת "שלום בע"מ" הינה חברה ישראלית בבעלות פרטית אשר ניירות הערך שלה אינם נסחרים בבורסה לניירות ערך כלשהי. בחברה התעורר ויכוח לגבי נתונים מסויימים וגילויים אותם חייבת החברה להציג בדוחותיה הכספיים בשל היותה חברה פרטית, והועלו ארבע הטענות הבאות:

- I החברה נדרשת להציג דוחות כספיים שנתיים וכן דוחות כספיים רבעוניים.
- II החברה אינה נדרשת להציג את הרווח הבסיסי והרווח המדולל למניה לתקופה המדווחת.
- III החברה אינה יכולה להכיר בהוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות בהתאם להוראות תקן חשבונאות ודיווח כספי בינלאומי 2 בשל היותה חברה פרטית.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות?

- א. טענה I בלבד.
 - ב. טענה II בלבד.
 - ג. טענה III בלבד.
 - ד. כל הטענות נכונות.
 - ה. כל הטענות שגויות.
-

18. בשנת 2018 הנפיקה חברת "נכסים" בע"מ (להלן: "החברה") כתבי אופציה למנכ"ל החברה כבונוס עתידי אשר יבשילו ביום 31.12.2020, בכפוף להישארותו של מנכ"ל החברה בתפקידו עד למועד זה. הניחו כי תנאי כתבי האופציה הם תנאי שירות בלבד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 2. בחברה התעורר ויכוח לגבי השפעת כתבי האופציה למנכ"ל החברה על דוחותיה הכספיים השונים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018, והועלו הטענות הבאות:

I הון החברה עשוי לגדול כתוצאה מהנפקת כתבי האופציה, בהינתן שמנכ"ל החברה המשיך בעבודתו, נכון ליום 31.12.2018.

II החברה לא תרשום הוצאות שכר בגין כתבי האופציה אם היא צופה כי מנכ"ל החברה לא ימשיך בעבודתו עד ליום 31.12.2020, גם אם, נכון ליום 31.12.2018, המנכ"ל עדיין עובד בחברה.

III תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של החברה יגדל בשנת 2018 בגין תיאום הוצאת השכר בגין התשלום מבוסס המניות למנכ"ל החברה.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות?

א. טענה I בלבד.

ב. טענה II בלבד.

ג. טענה III בלבד.

ד. טענות I ו-II בלבד.

ה. כל הטענות נכונות.

19. ביום 1.1.2018 הנפיקה חברת "משקעים" בע"מ (להלן: "החברה") איגרות חוב סדרה 1, לא צמודות, הניתנות להמרה למניות החברה ביחס של 1:10 (כל 10 ע.נ. איגרות חוב ניתנות להמרה ל-1 מניה בת 1 ש"ח ע.נ.), עד ליום 31.12.2022. איגרות החוב אשר לא יומרו עד ליום 31.12.2022 ייפדו תמורת ערכן הנקוב. איגרות החוב נושאות ריבית שנתית של 5%, המשולמת מידי 31 בדצמבר של כל שנה.

בחברה התעורר ויכוח באשר להשפעה של איגרות חוב סדרה 1 על הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018, והושמעו הטענות הבאות:

- I כל הוצאות המימון בגין איגרות חוב סדרה 1 יוצגו, בהכרח, כריבית ששולמה בדוח על תזרימי המזומנים.
- II החלק ההוני של איגרות החוב ישוערך לשווי הוגן מידי תקופה על מנת לשקף את ערכן של איגרות החוב בתום תקופת הדיווח, כנדרש לפי תקן חשבונאות בינלאומי 32.
- III יחס ההתחייבויות להון של החברה במועד הנפקת איגרות החוב בהכרח יגדל.
- IV אם ריבית השוק למכשיר חוב דומה לאיגרות חוב סדרה 1, אומנם ללא זכות המרה, נמוכה מ-5%, הרי שהחלק ההתחייבתי של איגרות חוב סדרה 1 הונפק בפרמיה.

איזו/אילו מהטענות הנ"ל נכונה/ות?

- א. טענות I ו- IV.
- ב. טענה II בלבד.
- ג. טענה IV בלבד.
- ד. טענות II ו- III.
- ה. טענות III ו- IV.

20. חברת "הכל כלול" בע"מ (להלן: "החברה") מייצרת ומשווקת חדרי ילדים. ביום 1.4.2017 נטלה החברה הלוואה מבנק בסכום של 30,000 ש"ח לצורך מימון הפעילות השוטפת של החברה. בנוסף, ביום 30.6.2017 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של 25,000 ש"ח.

בנסיבות המתוארות, איזו מהטענות הבאות היא הנכונה ביותר?

- א. המזומן שהתקבל יגדיל את המזומנים ששימשו/שנבעו מפעילות שוטפת, שכן הכסף מיועד למימון הפעילות השוטפת של החברה. באותו אופן, מכיוון שהדיבידנד שחולק נמוך מסכום ההלוואה, הוא יוצג במסגרת המזומנים ששימשו/שנבעו מפעילות שוטפת.
- ב. המזומן שהתקבל בגין ההלוואה לא ישפיע על דוח תזרים המזומנים, שכן החברה מיישמת את השיטה העקיפה. עם זאת, דיבידנד ששולם יקטין את המזומנים ששימשו/שנבעו מפעילות מימון.
- ג. המזומן שהתקבל בגין ההלוואה יגדיל את המזומנים ששימשו/שנבעו מפעילות מימון, שכן מדובר בהלוואה שהתקבלה, ללא קשר לחלוקת הדיבידנד על ידי החברה ביום 30.6.2017.
- ד. המזומן שהתקבל בגין ההלוואה וכן הדיבידנד ששולם לבעלי המניות יקטינו את המזומנים ששימשו/שנבעו מפעילות מימון, שכן התחייבויות החברה גדלות בגין נטילת ההלוואה והדיבידנד ששולם.
- ה. כל הטענות האחרות שגויות.

נספחים

פוקס - ויזל בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
<u>נכסים שוטפים</u>			
151,083	217,614	6	מזומנים ושווי מזומנים
154,262	187,858	7	השקעות לזמן קצר
?	7,475	'ב17	חלות שוטפת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
?	134,383	8	לקוחות
	66,124	9	חייבים ויתרות חובה
	293,695	'א2	מלאי
<u>828,337</u>	<u>907,149</u>		
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
30,002	53,554	'ב17	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
168,859	169,258	10	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	17,335		פיקדונות לזמן ארוך
251,502	272,169	11	רכוש קבוע
18,295	17,905	12	דמי פיגוי חנויות
15,754	29,799	12	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
15,504	17,915	12	מוניטין
6,963	10,190	'ד28	מסים נדחים
<u>506,879</u>	<u>588,125</u>		
<u>1,335,216</u>	<u>1,495,274</u>		

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
79,688	118,330	13	אשראי מתאגידים בנקאיים
106,089	160,661	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
145,491	176,885	15	זכאים ויתרות זכות
331,268	455,876		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
381,244	369,313	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים
7,076	9,477	18	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,115	4,828	ד'28	מסים נדחים
393,435	383,618		
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
		21	הון מניות
139	139		פרמיה על מניות
189,351	189,351		קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
786	786		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
775	2,093	19	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	550		יתרת רווח
416,704	458,312		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
1,346	1,228		
609,101	652,459		זכויות שאינן מקנות שליטה
1,412	3,321		
610,513	655,780		<u>סה"כ הון</u>
1,335,216	1,495,274		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,322,427	1,463,611	1,619,421	22	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
572,170	630,683	691,663	23	עלות המכירות
750,257	832,928	927,758		רווח גולמי
679,463	725,985	803,728	24	הוצאות מכירה ושיווק
16,265	16,186	18,652	25	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,060)	(21)	(641)	27	הכנסות אחרות
11,435	4,758	10,248	10	חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
68,024	95,536	116,267		רווח תפעולי
11,347	6,724	7,856	26	הכנסות מימון
(13,747)	(15,296)	(29,433)	26	הוצאות מימון
65,624	86,964	94,690		רווח לפני מסים על הכנסה
10,943	20,932	18,803	28	מסים על הכנסה
54,681	66,032	75,887		רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי	75,887	66,032	54,681
----------	--------	--------	--------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת רכוש קבוע	48,182	42,112	37,717
הוצאות ריבית, נטו	2,553	4,004	2,637
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים	6,847	5,588	4,966
הפסד ממימוש רכוש קבוע	53	14	183
שערוך נכסים מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך	292	(12)	43
חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	(10,248)	(4,758)	(11,435)
מסים על הכנסה	18,803	20,932	10,943
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	992	1,140	2,274
ירידת (עלייה) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	(569)	330	3,140
שערוך ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת	352	179	272
הפסד מעסקאות אקדמה	6,476	8,620	2,084
עלות תשלום מבוטס מניות	1,318	-	728
	75,051	78,149	53,552

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות	(918)	1,868	(16,155)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(35,231)	12,632	(4,584)
ירידה (עלייה) במלאי	31	(34,446)	(79,774)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותי	51	1,524	(1,772)
עלייה בזכאים ויתרות זכות	11,---	52,425	9,439
	71,570	34,003	(92,846)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

ריבית ששולמה	(10,230)	(9,481)	(8,070)
ריבית שהתקבלה	7,893	5,395	4,963
מסים ששולמו	(25,355)	(23,940)	(24,340)
מסים שהתקבלו	8,527	7,281	-
דיבידנד שהתקבל	9,196	10,869	6,400
	(9,969)	(9,876)	(21,047)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

212,539	168,308	(5,660)
---------	---------	---------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
(124,095)	(42,388)	(58,065)	רכישת רכוש קבוע
(2,997)	-	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (ראו באור 5ב')
(11,510)	-	-	רכישת פעילות ונדום
(39,220)	-	-	רכישת פעילות מנגו (ראו באור 5א')
49,416	2,087	-	מכירת פעילות (ראו באור 5ג')
-	-	(7,102)	רכישת פעילות טרימרה (ראו באור 5ד')
-	-	(17,695)	רכישת פיקדון דולרי לזמן ארוך
(10,818)	(4,206)	(9,404)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי
-	-	(10,000)	רכישת זיכיון (ראו באור 16/20ב')
362	217	345	תמורה ממכירת רכוש קבוע
18,817	(44,687)	(33,027)	תמורה ממכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
1,969	-	-	תמורה ממכירת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
-	-	(32,669)	רכישת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
1,866	1,550	23,037	תמורה מפדיון ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
(1,766)	(1,000)	(2,731)	מתן הלוואות לאחרים
<u>(117,976)</u>	<u>(88,427)</u>	<u>(147,311)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
(46,474)	(19,018)	(32,672)	דיבידנד ששולם
-	-	1,659	הקצאת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(17,254)	(34,188)	(81,688)	פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
11,000	100,000	100,062	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
2,532	-	-	מימוש כתבי אופציות לעובדים
55,090	(51,860)	14,017	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
<u>4,894</u>	<u>(5,066)</u>	<u>1,378</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
<u>(519)</u>	<u>(258)</u>	<u>(75)</u>	<u>התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>

התשובות הנכונות:

מספר שאלה	תשובה נכונה	תוכן התשובה הנכונה
1	ג	(ג) טענות III ו- IV בלבד.
2	ג	(ג) בין 16,501 ש"ח ל- 17,000 ש"ח.
3	ד	(ד) כל הטענות נכונות.
4	ב	(ב) טענה II בלבד.
5	ה	(ה) יותר מ- 859,001 ש"ח.
6	ב	(ב) בין 2.701 ש"ח ל- 2.725 ש"ח.
7	ד	(ד) בין 285,001 ש"ח ל- 290,000 ש"ח.
8	ה	(ה) כל הטענות שגויות.
9	ב	(ב) בין 368,001 ש"ח ל- 370,000 ש"ח.
10	ג	(ג) בין 1,618,501 ש"ח ל- 1,619,421 ש"ח.
11	א	(א) פחות מ- 610,000 ש"ח
12	ב	(ב) בין 4.41% ל- 4.60%.
13	ה	(ה) יותר מ- 3,001 ש"ח.
14	ג	(ג) בין 298,000,001 ש"ח ל- 300,000,000 ש"ח.
15	ג	(ג) בין 23,000,001 ש"ח ל- 24,000,000 ש"ח.
16	ד	(ד) גברת נחמני תהיה אדישה בין שיטת הקו הישר על פני 5 שנים, סכום ספרות שנים עולה על פני 5 שנים וסכום ספרות שנים יורד על פני 5 שנים.
17	ב	(ב) טענה II בלבד
18	ד	(ד) טענות I ו- II בלבד.
19	ג	(ג) טענה IV בלבד.
20	ג	(ג) המזומן שהתקבל בגין החלואה יגדיל את המזומנים ששימשו/שנבעו מפעילות מימון, שכן מדובר בחלואה שהתקבלה, ללא קשר לחלוקת הדיבידנד על ידי החברה ביום 30.6.2017.