

## שאלה מספר 1

- חברת כריסטיאנו בע"מ הוקמה ביום 1 בינואר 2018 במטרה לעסוק בשיווק וייצור ג'ל לשיער. לפניך תאור הפעולות הכלכליות שביצעה החברה במהלך שנת 2018 :
1. החברה גייסה מזומנים באמצעות הנפקת אג"ח בסך כולל של 800,000 ש"ח.
  2. ביום 31.12.18 החברה פרעה רבע מקרן האג"ח תמורת סך של 160,000 ש"ח.
  3. האג"ח נושא ריבית חצי שנתית של 3% המשולמת כל 6 חודשים, החל מה- 30 ביוני 2018. האג"ח והריבית אינם צמודים.
  4. החברה רכשה ביום 1.4.18 ארבעה כלי רכב זהים בעלות כוללת של 400,000 ₪. אורך חיי הרכבים, 4 שנים.
  5. נרכשה סחורה בסך של 400,000 ש"ח. 40% במזומן והיתרה באשראי.
  6. הונפקו 100,000 מניות 1 ₪ ערך נקוב, לציבור, תמורת 6 ₪ למניה.
  7. התקבלה מקדמה מהלקוחות בסך 120,000 ₪ על חשבון מכירות עתידיות.
  8. נמכרה מחצית מהסחורה תמורת 360,000 ש"ח. מחצית מהתמורה התקבלה במזומן ומחצית כנגד המקדמות שהתקבלו. (נתון 7)
  9. שולמו בהוראת קבע, הוצאות שכירות, משכורות חשמל וטלפון בגין שנת 2018 בסך כולל של 120,000 ₪.
  10. בוצעו תיקונים בכלי רכב בעלות של 40,000 ש"ח.
  11. החברה פרעה מחצית מחובה לספקים.
  12. הוכרז ושוולם דיבידנד בסך 30,000 ₪ במזומן.
  13. נרכשו השקעות בניירות ערך סחירים לזמן קצר בעלות של 120,000 ש"ח (מוצגים בשווי ההוגן). שווים ההוגן של ניירות הערך לתום שנה עמד על 160,000 ש"ח.
  14. ב 31.12.18 מכרה החברה את אחד מכלי הרכב תמורת 90,000 ש"ח .

## נדרש :

1. הצג את השפעת הפעולות לעיל על הזהות החשבונאית.
2. הצג מאזן ודו"ח רווח והפסד.

## שאלה מספר 2

לפניך הדוחות הכספיים של חברת פוקס בע"מ.

1. נדרש לתאר בקצרה את המגמות העיקריות שחלו בשנים 2016-2018 במצבה העסקי והפיננסי של החברה, כפי שעולים מהמאזן ודוח רווח והפסד.
2. נדרש להעמיק ולנתח את מצבה של החברה תוך שימוש ביחסים הפיננסיים שנלמדו, בהתייחס להיבטים הבאים :

א. נזילות החברה ;

ב. איתנות פיננסית ;

ג. רווחיות ;

להלן דוחות רווח והפסד לשנים 2016-2018 ומאזנים לשנים 2017-2018 ל חברת גולף :

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
50,413	51,574	12	<u>התחייבויות שוטפות</u>
42,299	53,376	13	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
122,933	122,515	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
215,645	227,465		זכאים ויתרות זכות
1,270	-	29	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
-	5,022	15	הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,839	5,298	17	הלוואות מאחרים
7,109	10,320		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
		20	<u>הון</u>
471	471		הון מניות
321,903	321,903		פרמיה על מניות
(72,533)	(57,931)		יתרת הפסד
5,404	19,908		קרנות הון
255,245	284,351		סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה
9,850	24,998		<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
265,095	309,349		סה"כ הון
487,849	547,134		
ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
54,326	32,683	5	<u>נכסים שוטפים</u>
-	1,515		מזומנים ושווי מזומנים
41,447	40,596	6	מזומן משועבד
5,329	2,075		השקעות לזמן קצר
99,567	107,051	7	מסים שוטפים לקבל
10,838	23,354	8	לקוחות
138,318	170,426	ח2	חייבים ויתרות חובה
349,825	377,700		מלאי מוצרים
1,088	1,019	9	<u>נכסים לא שוטפים</u>
68,862	104,743	10	פקדונות לזמן ארוך
5,723	7,052	11	רכוש קבוע
44,655	41,154	11	פיתוח אתרי אינטרנט
17,696	15,466	ה18	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים
138,024	169,434		מסים נדחים
487,849	547,134		

לשנה שהסתיימה ביום				
31 בדצמבר				
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח				
(למעט נתוני רווח נקי למניה)			באור	
830,814	873,566	889,168	ט'2	הכנסות ממכירות
2,057	2,067	1,441		הכנסות מעמלות
589	506	313		הכנסות משכירות
833,460	876,139	890,922		סה"כ הכנסות
349,614	352,114	337,703		עלות המכירות
107	124	69		עלות השכירות
349,721	352,238	337,772		סה"כ עלות ההכנסות
483,739	523,901	553,150		רווח גולמי
442,325	(*461,375	488,019	22	הוצאות מכירה ושיווק
44,014	(*47,990	46,948	23	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,600)	14,536	18,183		רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו
46,123	409	1,287	24	הוצאות אחרות
(48,723)	14,127	16,896		רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות
1,147	3,872	3,142	25	הכנסות מימון
(6,108)	(7,873)	(4,986)	25	הוצאות מימון
(53,684)	10,126	15,052		רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(262)	3,925	3,756	ז'18	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(53,422)	6,201	11,296		רווח נקי (הפסד)

### שאלה מספר 3

להלן הדוח על תזרימי המזומנים לשנים 2016-2018 של חברת פוקס. בהתייחס לתזרים המזומנים מהמקורות השונים כפי שמוצגים בדו"ח, כיצד תנתח/י את השלב בו מצויה החברה.

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
(53,422)	6,201	11,296	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח נקי (הפסד)
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
			פחת והפחתות
20,718	21,004	24,753	הוצאות (הכנסות) מימון שנצברו, נטו
3,926	610	(3,807)	הפסד מגריעה, מימוש וירידת ערך רכוש קבוע, נטו
15,179	4,727	(1,287)	הפסד מירידת ערך מוניטין
27,513	-	-	רווח מממוש התחייבות פיננסית בגין אופציית מכר
-	(2,446)	-	עלות תשלום מבוסס מניות
505	6,041	4,478	עליית (ירידת) ערך ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(754)	(2,184)	851	גידול בהתחייבות מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת
527	51	-	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(262)	3,925	3,756	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,234	187	261	
68,586	31,915	29,005	
			<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(5,468)	10,922	(7,175)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(628)	3,720	(9,149)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(15,182)	52,232	(32,108)	ירידה (עלייה) במלאי
20,491	(21,017)	15,572	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
12,006	333	2,312	עלייה בזכאים ויתרות זכות
11,219	46,190	(30,548)	
			<b>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:</b>
(3,579)	(1,399)	(2,629)	מסים ששולמו
1,627	9,571	3,487	מסים שהתקבלו
(1,952)	8,172	858	
24,431	92,478	10,611	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
(24,352)	(28,727)	(58,462)
(3,908)	(2,240)	(1,938)
(6,666)	(6,666)	-
2,666	-	-
(278)	555	-
(32,538)	(37,078)	(60,400)
35,525	(47,898)	(1,144)
(780)	(30,000)	-
-	-	6,496
-	-	(236)
(3,721)	(3,240)	(1,168)
-	38,284	-
-	-	24,198
31,024	(42,854)	28,146
22,917	12,546	(21,643)
18,863	41,780	54,326
41,780	54,326	32,683

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה  
תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים, נטו  
משיכת (הפקדת) פקדונות לזמן ארוך, נטו  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי, נטו  
פרעון אשראי לזמן ארוך מתאגיד בנקאי  
קבלת אשראי לזמן ארוך מאחרים  
פירעון אשראי לזמן ארוך מאחרים  
ריבית ששולמה  
הנפקת מניות בניכוי הוצאות הנפקה  
הנפקת מניות בחברה מאוחדת בניכוי הוצאות הנפקה  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה