**מאזנים מאוחדים ב' -שיעור 7**

**ירידת ערך נכסים (IAS36)**

כל פעם שנתון סב"ה של נכס מסוים יש לבדוק האם חלה י.ערך כאשר באקוויטי היינו בודקים גם ירידת ערך של חשבון ההשקעה בכללותה . במאוחדים אין חשבון השקעה אז כמובן שאין לבדוק ירידת ערך של ההשקעה.

אם חלה ירידת ערך לנכס מסויים בחברה ב' אז חברה ב' יוצרת הפרשה לירידת ערך כשבדו"ח המאוחד אנו מושכים אותה אוטומטית בשלב האיחוד. חוץ מזה אם יש ע"ע שמיוחס לאותו הנכס אז יש לבצע בדיקת ירידת ערך לע"ע שצריך לעמוד על הסכום הבא:

$[\left(א\right)-\left(ב\right)]=xx$

כנמוך: עלות מופחתת לסב"ה

עלות מופחתת לא'- שוו"ה מופחת מיום הרכישה **דוגמא 28**

**מיסים בגין כוונת מכירה / דיבידנד**

מ"ה לא מכיר בדו"חות מאוחדים. הוא ממסה כל חברה בנפרד ומכיר בהשקעה על בסיס עלות. השאלה היא: האם צריך ליצור מ"נ?

1. **בגין כוונת מכירת ההשקעה –** כל שנה יש הפרש בין הספרים לבין מ"ה אבל כל זמן שלא מתכוונים למכור את ההשקעה מדובר בהפרש קבוע. ביום שחברה א' מחליטה למכור את ההשקעה ההפרש הופך להיות הפרש זמני ויש ליצור בגינו מ"נ.

ביום כוונת המכירה פקודת היומן תיהיה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות מ"נ ז' מ"נ | (השקעה למ"ה עלות - השקעה תיאורטית בספרים במאוחד)\* רוו"ה |

ביום המכירה פקודת היומן תיהיה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' עודפים י"פ ז' הכנסות מ"נ | סגירת המ"נ |

* **אמרנו שכל שנה מכינים מחדש את הדו"ח המאוחד אנו לא יכולים לרשום השנה ח' מ"נ כי אין לנו כלל את המ"נ מש"ק. אז אנו רושמים ח' עודפים י"פ שזה בעצם הוצאות המ"נ שרשמנו ש"ק כי הרי השנה זה לא רשום ברווח של א' ש"ק (זה לא נמצא בעודפים י"פ של א') אז השנה אנו רושמים את זה שם. כל הפקודות הללו בשלב החלוקות ייכנסו לתרומות של א'** **דוגמא 29**
1. **בגין חלוקת דיבידנד-** בגלל שחברה א' שולטת בחברה ב' וזה אומר שהיא זו שקובעת לחברה ב' מתי וכמה לחלק דיבידנד אז רק ביום כוונת חלוקת הדיבידנד יש ליצור מ"נ לפי שיעור מס שחל על הדיבידנד .

בעיקרון דיבידנד בין חברתי פטור ממס ולכן אין צורך ליצור מ"נ אבל יש מקרים שבהם דיבידנד חייב במס כגון: דיבידנד ממפעל מאושר או דיבידנד שמתקבל מחברת בת בחו"ל וכדו' .

פקודת היומן ביום כוונת החלוקה:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות מ"נ ז' מ"נ | סכום הדיבידנד שיחולק\* שיעור המס החל על דיבידנד |

ביום חלוקת הדיבידנד:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' עודפים י"פ ז' הכנסות מ"נ | סגירת המ"נ |

וכך שומרים על עיקרון ההקבלה.

אם באותה השנה היתה כוונת חלוקת דיבידנד והדיבידנד חולק באותה שנה לא צריך לרשום כלום כי זה כמו ליצור את המ"נ ולסגור אותו ע"י פ"י הפוכה.

**ניזכר שבאקוויטי אם היה מס על דיבידנד היינו יוצרים מ"נ על כל חשבון ההשקעה כי במקרה זה א' לא שולטת ב-ב' היא לא יודעת כמה דיבידנד היא תקבל אז התקן החליט שניצור על הכל מ"נ.**

**גירעון בהון העצמי של חברה ב'**

אם ההון העצמי של ב' שלילי כי ההתחייבויות גבוהות מהנכסים אז מי שסופג את זה זה גם חברה א' וגם הזשמ"ש כלומר כל בעלי המניות של חברה ב' בהתאם לשיעור ההחזקה שלהם בחברה ב' מבחינה טכנית אין שום דבר מיוחד שצריך לעשות הכל מתקבל אוטומטית בשלב החלוקות. **דוגמא 30 דוגמא 31**

**מניות בכורה**

1. **קביעת שליטה-** תיעשה רק לפי ההחזקה במ"ר שהרי למניות בכורה אין בכלל זכויות הצבעה.
2. **ע"ע-** באקוויטי חישבנו ע"ע ששייך רק לבעלי המניות הרגילות כי באקוויטי אנחנו מחשבים את חשבון ההשקעה ששייך לא' בלבד לעומת זאת במאוחדים אנחנו נחשב ע"ע בגין המניות הרגילות ובגין מניות הבכורה כי בדו"חות המאוחדים אנחנו מאחדים את כל הנכסים וכל ההתחייבויות של חברה ב' לפי 100% כלומר, אנחנו מאחדים את כל ההון העצמי של ב' כולל מב"כ. גם את ההון העצמי ששייך לבע"מ רגילות וגם את ההון העצמי ששייך לבע"מ בכורה. אח"כ בשלב החלוקות אנו מבצעים את החלוקה בין מה ששייך לא' לבין מה ששייך לזשמ"ש. גם אם א' לא רכשה כלל מב"כ אנחנו נחשב את ע"ע בגין המניות הרגילות ומניות הבכורה ואז בשלב החלוקות את מה ששייך למב"כ נחלק באופן הבא :

א'🡨 0%

זשמ"ש🡨 100%

**חישוב ע"ע יבוצע באופן הבא:**

ע"ע בגין מ"ר ומניות בכורה ביחד :

**התמורה :**

[ מה שא' שילמה בגין מ"ר] + [זשמ"ש בגין מ"ר (תחת שתי השיטות) ]

+ [מה שא' שילמה בגין מב"כ] + [ז"ש בגין מב"כ לפי שוו"ה **תמיד** שיטה 2 לא קיימת]

**נרכש:**

כל ההון העצמי של ב' (מ"ר + מב"כ )

---------------------

XXX

**ייחוס:**

**🡨** מוניטין XXX- לתרומות ב' בגין – מ"ר

פ.שליטה XXX - לתרומות א

מוניטין בגין מב"כ XX – לתרומות ב' בגין מב"כ

המוניטין בגין מב"כ זה בעצם הסכום שא' שילמה מעבר לערך פנקסני של מב"כ

1. **החלוקות –** נצטרך לבצע את החלוקות בין מה ששייך לא' לבין מה ששייך לזשמ"ש כאשר גם את הרווח וגם את ההון העצמי ששייך לבע"מ בכורה יש לחלק בנפרד בהתאם לשיעור ההחזקה במניות הבכורה. הרווח של חברה ב' מתחלק באופן הבא:

**מה ששייך לבע"מ בכורה-** זה אך ורק הדיבידנד הקבוע שלהם ותלוי :

אם הן צוברות – כל שנה מגיע להן את הסכום הקבוע

אם הן לא צוברות – רק בשנה שהוכרז מגיע להן את הסכום הקבוע

**מה ששייך לבע"מ רגילות זה כל השאר**

את ההון העצמי של ב' צריך לחלק גם כן בין מה ששייך לבעלי מניות בכורה לבין מה ששייך לבעלי מ"ר:

**מה ששייך לבע"מ בכורה**- הערך הנקוב של מב"כ + דיבידנד צביר (במידה ויש)+ מוניטין בגין מב"כ

**מה ששייך לבע"מ רגילות זה כל השאר** **דוגמא 32**

**התחייבות תלויה**

זהה לחלוטין למה שלמדנו באקוויטי. אם במהלך תקופת המדידה התגלה נתון שקשור ליום הרכישה יש לבצע תיקון רטרואקטיבי של ייחוס ע"ע על חשבון המוניטין. מבחינה טכנית אמרנו שבמאוחדים מראש נבצע את הטבלה לפי הסכומים המתוקנים.

**מדידה עוקבת-** בכל תאריך מאזן יש לעדכן את ע"ע בסעיף הוצאות הנה"כ כאשר השוו"ה של ע"ע יהיה הגבוה מבין :

1. הסכום שב' מעריכה היום בהתאם ל- IAS37 לבין
2. השוו"ה שא' העריכה ביום הרכישה בהתאם ל-IFRS3 בהתחשב בחלוף הזמן.

**דילגנו על דוגמא 33 ו-34**

**נכס שיפוי**

זהה לחלוטין למה שלמדנו באקוויטי. אם בתקופת המדידה מתקבל מידע שקשור ליום הרכישה יש לבצע תיקון רטרואקטיבי ושוב מראש נעבוד על כל הסכומים המתוקנים.

**מדידה עוקבת-** בכל תאריך מאזן יש לעדכן את נכס השיפוי באופן עקבי להתחייבות התלויה

**הפסד למס הכנסה**

זהה לחלוטין לאקוויטי + **עידכון חדש**. אם לחברה מסויימת יש הפסד למ"ה אז יש ליצור נכס מ"נ . אם לחברה מסויימת יש הפסד למ"ה אז יש ליצור נכס מ"נ בגובה הרווח הצפוי כפול שיעור המס **כאשר:**

**המינימום שיש ליצור זה בגובה ההתחייבויות בגין המ"נ**

**והמקסימום הוא בגובה ההפסד למ"ה כפול שיעור המס.**

אם א' רוכשת את ב' וביום הרכישה בספרי ב' קיים הפסד למ"ה שבגינו ב' לא יצרה מ"נ כי היא לא צופה שההפסד ימומש אבל חברה א' צופה שכתוצאה מהרכישה ההפסד כן ינוצל אז יש לייחס ע"ע למ"נ (אם חברה ב' יצרה מ"נ בגין ההפסד אז לא צריך ליצור כלום) יוצרים כרגיל בגובה הטבת המס הצפויה בעתיד מינימום בגובה ההתחייבות למ"נ שקיימת בע"ע. ע"ע הזה יופחת כשההפסד ינוצל או כשב' תיצור בגינו מ"נ כי היא צופה רווח בעתיד או כשלא צפוי יותר רווח בעתיד **דוגמא 35**

**מדידה עוקבת –** בכל תאריך מאזן יש להעמיד את יתרת הנכס מ"נ על הסכום שצ"ל מנקודת מבטה של חברה א' אבל פחות סכום המס הנדחה שא' משכה מב' במהלך השנה . **דוגמא 36**

**לסיכום: בכל תאריך מאזן צריך לבדוק את גבולות המינימום והמקסימום (הגבולות משתנים בכל תאריך) ואז יש לבדוק מה צ"ל מבחינת א' פחות מה שמשכנו מב'.**

אם חברה א' לא צופה שההפסד ינוצל כך שהיא לא ייחסה ע"ע למ"נ ובתקופת המדידה התקבל מידע שקשור ליום הרכישה כלומר, בתקופת המדידה ההפסד נוצר או שצופים שינוצל כתוצאה ממידע שקשור ליום הרכישה אז יש לבצע תיקון רטרו של ייחוס ע"ע אבל הפעם התיקון מוגבל עד רק עד גובה איפוס המוניטין מבחינה טכנית זה אומר שבנושא הזה אסור לעבוד מראש על הסכומים המתוקנים כי התוצאה היא לא אותה תוצאה **דוגמא 37**

**הערות לגבי הדוגמא**

1. הנקודה הזאת מדברת על כל מ"נ שב' לא יצרה ולא רק בגין הפסד מועבר כמו למשל: הלח"מ
2. נזכור שע"ע בגין מ"נ הוא אחד מהחריגים של מדידת שוו"ה. IFRS3 קובע שהמ"נ ימדד לפי הוראות IAS12 (כל מה שלמדנו עכשיו) ולא לפי שוו"ה
3. אם לחברה ב' יש הפסד הון שבגינו לא נוצרו מ"נ אז צריך לזכור שהפסד הון ניתן לקיזוז רק מרוו"ה ולכן יש ליצור נכס מ"נ בגובה רווח ההון הצפוי כפול שיעור מס רוו"ה כאשר המינימום הוא בגובה ההתחייבות למ"נ שנוצרו בע"ע אבל רק לפי שיעור מס רוו"ה והמקסימום זה בגובה הפסד ההון כפול שיעור מס רוו"ה

**פער בדוכ"ס**

זהה לאקוויטי. אם ב' מפרסמת את הדו"חות שלה בתאריך שונה מהתאריך בו א' מפרסמת את הדו"חות שלה אז יש לערוך דו"חות מאוחדים (ובאקוויטי לנהל את ההשקעה לפי אקוויטי) רק אם חברה ב' מפרסמת את הדו"חות שלה מקסימום 3 חודשים לפני א'

**שינויים בשיעורי ההחזקה**

**עליה בשיעור ההחזקה –** נניח שב-01/01/08 המאזן של חברה ב' נראה כך :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| קרקע | 1,000 | הון עצמי | 1000 |
| שוו"ה קרקע | 1,000 |  |  |

נניח שא' רכשה 60% ממניות ב' תמורת 600 ₪ . ההון העצמי של ב' בסך 1,000 ₪ מתחלק באופן הבא:

שייך לא- 600

שייך לזשמ"ש -400

ביום 02/01/08 חברה א' רכשה עוד 10% ממניות חברה ב' תמורת 100 הרכישה היא כמובן מהזשמ"ש. ההון העצמי של ב' נשאר אותו הדבר ומתחלק באופן הבא:

שייך לא – 700

שייך לזשמ"ש – 300

פקודת היומן שתירשם במאוחד:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זשמ"ש ז' מזומן | 100 |

**הסבר:**  כאשר יש עליה בשיעור ההחזקה בתוך המאוחד, אין רכישה נוספת שך נכסים שהרי מראש צרפנו 100% מכל הנכסים וההתחייבויות של חברה ב' הדבר היחידי שמשתנה במאוחד הוא המזומן שיצא מחברה א' וזה תמיד על חשבון הזשמ"ש.

אם במועד מאוחד יותר א' רכשה עוד 10% מחברה ב' אז היא תשלם בהתאם לשוו"ה של הקרקע ואז יהיה פער בין המזומן שא' שילמה לבין הקיטון בזשמ"ש שנרשם במאוחד לפי הערך הפנקסני שלו.

**למשל: אם א' רכשה עוד 10% מב' כשהשווה של הקרקע עלה ל-1,800 ₪ אז היא תשלם 180 ₪** פקודת היומן שתירשם במאוחד היא :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זשמ"ש  | 100 |
| ז' מזומן | 180 |
| 🡨 ח' קרן הון עסקאות עם זשמ"ש \* | 80 |

* חברה א' רכשה מהזשמ"ש 100 ₪ אבל היא שילמה 180 ₪ כלומר היא הפסידה 80 ₪ כמו תמיד עסקאות בין בעלי מניות (ואצלינו מדובר בעסקה בין בעלי מניות שזה א' לבין בעלי מניות שהם הזשמ"ש ) לעולם לא נרשמות בדו"ח על הרווח הכולל אלא בדו"ח על השינויים בהון העצמי לכן אנחנו לא נרשום הפסד אלא קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש ונדגיש שהקרן הזו לא מוצגת בדו"ח על הרווח הכולל האחר .

**דגשים:**

1. את הפקודה הזו נציג בדו"ח על השינויים במזומן שרשמנו בפ"י לא נשתמש, כי הזכות מזומן כבר נרשם בדו"ח הנפרד של חברה א'
2. קרן ההון תמיד תישאר בסכום קבוע ולא תשתנה, כי מדובר ברווח או הפסד של חברה א'.
3. אם לחברה ב' יש קרנות הון כמו קרן שערוך או קרן הון בגין ני"ע ז"ל : לפני הרכישה הנוספת משכנו 60% מהקרנות האלה כעת יש למשוך 70% ולכן יש לרשום פקודת יומן:

ח' קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש

 ז' קרן שערוך / קרן הון – ני"ע

1. באקוויטי היינו מחשבים ע"ע נוסף כשהיתה עליה בשיעור ההחזקה כי שם התפיסה היתה שאם רכשנו עוד 10% ממניות חברה ב' רכשנו עוד 10% מהנכסים וההתחייבויות. במאוחד מראש איחדנו 100% מכל הנכסים וההתחייבויות כך שזה לא משנה בכלל אם אנחנו מחזיקים 60% או 70% מהמניות , כל ההבדל הוא שהחלוקה בין א' לזשמ"ש משתנה . במקום 60% ו-40% יהיה 70% -30%
2. לגבי פרמיית השליטה – היא לא משתנה משלמים עבורה פעם אחת בעת השגת השליטה.

לגבי המוניטין- אם הזשמ"ש חושב לפי שוו"ה של הנכסים נטו המזוהים (בלי מוניטין) אז המוניטין שחישבנו שייך רק לא' כך שברכישה הנוספת אין שינוי במוניטין הזה. אם הזשמ"ש חושב לפי שוו"ה אז המוניטין חושב לפי 100% ואז בעליה בשיעור ההחזקה החלוקה שלו משתנה זה יתקבל אוטומטית בשלב החלוקות.

**שלבים לפיתרון תרגילים:**

**נניח את המצב הבא:** א' רכשה 60% מב' ביום 01/01/08 . ביום -01/10/09 א' רכשה 10% נוספים מ ב' כל התקופה הראשונה תיהיה 60%-40% ומ-01/10/09 70%-30%:**נדרש: 4 השלבים 2009**

**שלב ראשון:**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ייחוס | 01/01/08 | 31/12/08 י"פ | הפחתה01/01-20/09 | 01/10/09 | הפחתה01/10-31/12 | 31/12/09 |
|  |  | 60%-40% | 60%-40% | XXישמש לפ"י | 70%-30% | 70%-30% |

**שלב שני:**

1. בדו"ח על השינויים בהון העצמי – שם אנו רואים י"פ צריך לבטל את ההשקעה שהיתה בי"פ לפי 60% זה אומר שבשלב זה צריך לרשום כמה השקעה י"פ יש לבטל וכמה השקעה י"ס יש לבטל
2. עסקאות פנימיות – אם א' מוכרת לב' – טבלה רגילה שהרי הכל הולך לא' אם ב' מוכרת לא' יש לעצור בטבלה של העסקה הפנימית ביום 01/10/09 כי עד אותו יום זה התחלק 60% ו-40% ומאותו יום 70% ו-30% בשלב זה נרשום את פקודת היומן בגין העליה בשיעור ההחזקה פקודת היומן:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | ח' | ז' |
| מזומן (1) | XX | XX |
| זשמ"ש (2) | XX | XX |
| קרן שערוך/ קרן הון בגין ני"ע ז"ל (3) | XX | XX |
| 🡨ק.הון עסקאות עם הזשמ"ש (4) | XX | XX |

באורים:

1. אם העליה בשיעור ההחזקה נוצרה כתוצאה מרכישת מניות מהז"ש אז נרשום זכות מזומן בגובה המזומן ששולם כולל מזומן שא' שילמה בגין עלויות רכישה אם יש אם העליה בשיעור ההחזקה נוצרה כתוצאה מהנפקת מניות בחברה ב' אז נרשום ח' מזומן בגובה המזומן שקיבלה ב' בהנפקה אבל רק מהחיצוניים (זשמ"ש) כי מה שא' שילמה לב' נשאר בקבוצה ובניכוי המזומן שא' שילמה בגין עלויות רכישה אם היו **את המזומן יש לרשום בניכוי עלויות רכישה.**
2. יש לחשב את הזשמ"ש שניה לפני העליה ושניה אחרי העליה באופן הבא:

זשמ"ש לפני: 40%\* התרומה של ב' ליום 30/09/09

זשמ"ש אחרי : 30% \* התרומה של ב' ב-01/10/09

התרומה של חברה ב' תשתנה אך ורק אם ב' הנפיקה מניות או אם ב' רכשה מניות של עצמה (פדיון הון עצמי). אם ב' הנפיקה מניות ההון העצמי שלה יגדל בגובה תמורת ההנפקה אם ב' רכשה מניות של עצמה ההון העצמי יקטן בגובה תמורת הרכישה.

1. יש להגדיל את חלקה של א' בקרנות של חברה ב'
2. את קרן ההון הזאת נראה בדו"ח על השינויים בשורה נפרדת כשיש גישה נוספת לפיה ניתן להציג את קרן ההון כחלק מהעודפים אנחנו לא נפעל בגישה הזאת.

**שלב שלישי – חלוקות:**

את ההון העצמי י"פ ליום 31/12/08 יש לחלק לפי 60%-40% את הרווח של ב' צריך לחלק כי עד 01/10/09 זה יהיה 60%-40% ומאותו יום לפי 70%-30% ז"א שכשנחשב את הרווח הנקי המאוחד זה ייראה כך:

|  |  |
| --- | --- |
| תרומה א: | XX |
| תרומה ב 01/01/09-01/10/09: | XX- 60%-40% |
| תרומה ב 01/10/09-31/12/09 : | XX – 70%-30% |
|  | XX |

את ההון העצמי י"ס נחלק לפי 70%-30%

**שלב רביעי- הצגה:**

בדו"ח על השינויים ניתן ביטוי לפקודת העליה מעבר לזה הכל אותו הדבר אין שינוי

**ירידה בשיעור ההחזקה**

נניח שהחזקנו 80% וירדנו ל-70% גם במקרה הזה כמו בעלייה בשיעור ההחזקה הנכסים היו מוצגים מראש לפי 100% אם מכרנו 10% זה עדיין מוצג לפי 100% הדבר היחידי שישתנה זה הזשמ"ש. באקוויטי היינו מחשבים רווח או הפסד הון כי שם התפיסה היתה שמכרנו 10% מהנכסים וההתחייבויות פקודת היומן בגין הירידה בשיעור ההחזקה :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | ח' | ז' |
| מזומן (1) | XX | XX |
| זשמ"ש (2) | XX | XX |
| קרן שערוך/ קרן הון בגין ני"ע ז"ל (3) | XX |  |
| 🡨ק.הון עסקאות עם הזשמ"ש  | XX | XX |

באורים:

1. אם הירידה בשיעור ההחזקה היא כתוצאה ממכירת מניות של ב' נרשום ח' מזומן בגובה המזומן שא' קיבלה בניכוי עלויות מכירה אם הירידה היא כתוצאה מהנפקת מניות ב-ב' אז נרשום: ח' מזומן בגובה תמורת הנפקת המניות שב' קיבלה אבל רק מהחיצוניים ובניכוי עלויות רכישה שא' שילמה . במידה וא' גם רכשה מניות .
2. יש לחשב את הזשמ"ש שניה לפני הירידה בשיעור ההחזקה מול שניה אחרי הירידה באופן הבא:

זשמש לפני : XX 🡨 התרומה של ב' לפני \* 20%

זשמ"ש אחרי: XX 🡨 התרומה של ב' אחרי \* 30%

התרומה של ב' תשתנה רק אם ב' הנפיקה או רכשה מניות של עצמה.

1. יש להקטין את חלקה של א' בקרנות של ב'

**הערות:**

1. **אם הירידה נוצרה כתוצאה ממכירת מניות בלבד-** (לא בהנפקה) זה אומר שחברה א' רשמה רווח או הפסד הון מהמכירה ואנחנו בשלב השני נצטרך לבטל את הרווח שהרי מבחינת המאוחד לא צריך להיות רווח או הפסד אלא קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש הבעיה היא שאנחנו יוצאים מהדו"ח הנפרד של א' שבו ההשקעה נוהלה לפי IAS39 ושם כשא' מוכרת חלק מההשקעה היא מכירה ברווח או הפסד הון

**לגבי המס –** כשחברה א' מכרה את ההשקעה היא רשמה בדו"ח הנפרד שלה:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות מיסים שוטפים  ז' מיסים לשלם | שיעור מס רווח הון \*(תמורה בניכוי השקעה למ"ה לפי עלות) |

כמו תמיד לפי IAS12 אם שולם מס על סעיף הוני אז המס צריך להירשם בסעיף ההוני עצמו ולא כנגד הוצאות מיסים וזה אומר שבדו"ח המאוחד אנו נצטרך למיין חלק מהוצאות המיסים השוטפים לקרן הון עסקאות עם הזשמ"ש כי במאוחד חלק מהרווח למ"ה מוצג בקרן הון עסקאות עם הזשמ"ש כלומר פקודת היומן שתירשם במאוחד:

ח' קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש

 ז' הוצאות מיסים שוטפים