**פיננסית מתקדמת א- שיעור 22**

**שינויים במטבע הפעילות**

כאמור, מטבע פעילות חייב לייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית של הישות, לכן, שינוי במטבע הפעילות יכול להיווצר אך ורק אם הסביבה הכלכלית של הישות משתנה. אם זה קורה, נטפל בשינוי שכזה כשינוי אומדן. זה אומר שאת הדו"ח על המצב הכספי דקה לפני השינוי נתרגם לפי שע"ח לאותו היום הכל: פריטים כספיים, פריטים לא כספיים, סעיפי הון עצמי, ומכאן ואילך נמדוד כבר לפי המטבע החדש.

**דוגמא לנושא**

עד 12/14 מטבע הפעילות של הישות היה דולר והחל ממ-01/15 הוא הפך להיות ₪.

להלן הדו"ח על המצב הכספי ל-12/14:

|  |
| --- |
| דו"חות על המצב הכספי $ |
| פריטים כספיים | 100,000 |  |
| ר"ק | 100,000 | נרכש 01/14 |
| הון מניות  | (10,000) | הונפקו ב-01/14 |
| עודפים | (190,000) |  |

שע"ח :

01/14 – 1.2

12/14- 1.5

**נדרש: הצג את הטיפול החשבונאי**

**פיתרון**

שימו לב שעד 12/14 מטבע הפעילות של הישות היה דולר $ לכן הדו"ח על המצב הכספי המוצג הוא נכון. כיוון שהחל מ-01/15 מטבע הפעילות הפך לש"ח , כשינוי אומדן נתרגם את הדו"ח ל-12/14 לש"ח לפי שע"ח לאותו היום .

|  |
| --- |
| דו"חות על המצב הכספי ₪  |
| פריטים כספיים | 150,000 |
| ר"ק | 150,000 | נרכש 01/14 |
| הון מניות  | (15,000) | הונפקו ב-01/14 |
| עודפים | (285,000) |  |

קיבלנו את הדו"ח בש"ח מכאן ואילך המדידה תהיה שקלית .

כדאי לשים לב שזה שונה מתיקון רטרואקטיבי, אם היינו רוצים לטפל בשינוי כאילו מאז ומעולם מטבע הפעילות היה ₪ אז הר"ק לא היה 150,000 אלא $100,000\*1.2=120,000$.

הון המניות לא היה 15,000 אלא 12,000. העודפים היו מתקבלים כ-P.N

**שינוי במטבע הפעילות וטעויות**

נבחין בין שני מצבים :

**מצב ראשון – הטעות נוצרה החל ממועד השינוי במטבע –**

לצורך ההסבר, נניח שהישות הוקמה ב-01/14. עד 12/14 מטבע הפעילות שלה היה דולר $

החל מ-01/15 – ₪ ואע"פ כן היא מדדה לכל אורך הדרך בדולר.

**מה צ"ל ?**

שנת 2014 – דולר

אחרי 2014 – ₪

**בפועל :**

שנת 2014 – דולר

אחרי 2014 – דולר

ברור שבשנת 2014 אין טעות, שכן מטבע הפעילות הוא דולר וכך בוצעה המדידה.

בשנת 2015 יש טעות כי מטבע הפעילות הוא ₪ והישות מדדה בדולרים.

**כיצד נבצע את התיקון ?**

**פריטים כספיים –** כרגיל לפי מועד הדיווח

**פריטים לא כספיים –** אם הם נרכשו במהלך שנת 2015 נתרגם לפי מועד העסקה. ואם הם נרכשו לפני 12/14 נתרגם לפי מועד המעבר 12/14.

אותו רעיון בדיוק לגבי

**פריטים לא כספיים הנמדדים לפי שוו"ה-** אם מדידת השוו"ה בוצעה במהלך 2015 אז לפי מועד קביעת השוו"ה, ואם המדידה בוצעה לפני 12/14 – לפי מועד המעבר שהוא 12/14.

**דוגמא לנושא**

מטבע הפעילות של הישות עד 12/14 – היה דולר החל מ-01/15 מטבע הפעילות הוא ₪

הישות מדדה לכל אורך התקופה בדולרים .

להלן הדוכ"ס לפי מטבע פעילות דולר:

|  |
| --- |
| **דו"חות על המצב הכספי $** |
|  | **12/14** | **12/14** |
| לקוחות | 90,000 | 150,000 |
| מכונות | 90,000 | 130,000 |
| מלאי | 60,000 | 100,000 |
| הון מניות | (10,000) | (18,000) |
| עודפים | (230,000) | (362,000) |

|  |
| --- |
| **דו"ח רווח והפסד $** |
| מכירות | 500,000 |
| עלה"מ | (280,000) |
| הנהלה | (88,000) |
| רווח | 132,000 |

**נתונים נוספים :**

1. המכונות נרכשו ב-01/14 , אורך חייהן 10 שנים , ב-04/15 נרכשו מכונות נוספות בסכום של 60,000$.
2. המלאי מקורו ברכישות אשר בוצעו ב-01/10 בכל שנה.
3. המניות הונפקו ב-01/14 וב-04/15 בהתאמה.
4. מכירות , קניות , והוצאות הנהלה למעט פחת מתפלגות באופן שווה על פני השנה.
5. שע"ח:

01/14 – 1.2

10/14 – 1.3

12/14- 1.5

04/15 – 1.6

ממוצע -1.7

10/15 – 1.8

12/15 – 2

**נדרש: ערוך דו"חות מתוקנים:**

**פיתרון**

**שלב 1- תיקון דו"חות על המצב הכספי**

הדו"ח על המצב הכספי ל-12/14 , הוא נכון כי הישות מדדה בדולרים וכך היא היתה צריכה למדוד. לכן כמובן שאין מה לתקן.

הדו"ח לשנת 2015 הוא לא נכון, כי הישות מדדה בדולרים והיא היתה צריכה למדוד בש"ח. נבצע תיקון.

|  |
| --- |
| **דו"חות על המצב הכספי ₪ 12/15** |
| לקוחות (1) | 300,000 |
| מכונות (2) | 200,000 |
| מלאי (3) | 180,000 |
| הון מניות (4) | (27,800) |
| עודפים P.N | 652,200 |

**שלב 2 מציאת הרווח השנתי :**

לשם כך נבצע תנועה בעודפים בש"ח:

|  |  |
| --- | --- |
| 12/14 יתרה (5) | (345,000) |
| רווח  | (307,200) |
| 12/15 עתרה | (652,200) |

**שלב 3 – תיקון דו"ח רוה"ס**

|  |  |
| --- | --- |
| מכירות (6) | 850,000 |
| עלה"מ (7) | (454,000) |
| **רווח גולמי**  | **396,000** |
| הנהלה (8) | (156,600) |
| **רווח תפעולי**  | **249,400** |
| הפרשי שער | 57,800 |
| **סך הרווח** | **307,200** |

**הסברים:**

|  |
| --- |
| 1. **לקוחות –** פריט כספי לכן התרגום הוא למועד הדיווח
 |
|  | $$150,000\*2=300,000$$ |  |
| 1. **מכונות-** נבצע שחזור
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **₪** |
| נרכשו 01/14 | 80,000 | לפי מועד המעבר 1.5 | 120,000 |
| נרכשו 04/15 | 50,000 | לפי מועד העסקה 1.6 | 80,000 |
| **סה"כ** | **130,000** |  | **200,000** |
| 1. **מלאי –** פריט לא כספי כולו נרכש ב-10/14 לכן לפי מועד העסקה
 |
| לכן $100,000\*1.8=180,000$ |
| 1. **הון מניות**
 |  |  |  |
|  | **$** | **שע"ח** | **₪** |
| הנפקה 01/14 | 10,000 | מועד המעבר 1.5 | 15,000 |
| הנפקה 04/15 | 8,000 | מועד העסקה  | 12,800 |
| **סה"כ** | **18,000** |  | **27,800** |
| 1. כבר אמרנו שהדו"ח על המצב הכספי ל-12/14 הוא נכון לכן העודפים שלה הם 230,000$

כיוון שיש מעבר למטבע פעילות ₪ נתרגם לש"ח לפי מועד המעבר 1.5 |
| $$230,000\*1.5=345,000$$ |
| 1. **מכירות** – נתון שמתפלגות באופן שווה ע"פ השנה לכן $500,000\*1.7=850,000$
 |
| 1. **עלה"מ** – מורכב ממלאי פתיחה , מכירות ומלאי סגירה
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **₪** |
| מ"פ | 60,000 | מועד המעבר 1.5 | 90,000 |
| קניות | 320,000 | ממוצע 1.7 | 544,000 |
| מ"ס  | (100,000) | 1.8 | (180,000) |
| **סה"כ** | **280,000** |  | **454,000** |
| 1. **הנהלה-**
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **₪** |
| פחת 01/14 | 10,000 | מועד המעבר 1.5 | 15,000 |
| פחת 04/15 | 10,000 | לפי 04/15 1.6 | 16,000 |
| אחרות | 68,000 | 1.7 | 115,600 |
| **סה"כ** | **88,000** |  | **146,600** |

**מצב שני- הטעות היא לכל אורך התקופה-**

לצורך ההסבר, הישות הוקמה ב-01/14 עד 12/14 מטבע הפעילות שלה היה שקל והחל מ-01/15 הוא הפך ל-דולר . הישות לכל אורך הדרך מדדה בדולר.

**מה צ"ל ?**

שנת 2014 – ש"ח

אחרי 2014 – דולר

**בפועל :**

שנת 2014 – דולר

אחרי 2014 – דולר

ברור שבשנת 2014 יש טעות כיוון כי המדידה היתה דולרית והיא היתה צריכה להיות שקלית . אבל גם ב-2015 יש טעות בגין הפריטים הלא כספיים שנרכשו לפני 12/14 כי הם נמדדו לכל אורך הדרך בדולרים והם היו צריכים להימדד עד 12/14 בש"ח ורק אח"כ בדולרים. למען הסר ספק אין בעיה בפריטים לא כספיים אשר נרכשו במהלך 2015 כי הם נמדדו בדולרים וכך הם היו צריכים להימדד. בוודאי שאין בעיה בפריטים כספיים .

**דוגמא :**

בנתוני הדוגמא הקודמת הנח כי עד 12/14 מטבע הפעילות היה שקל והחל מ-01/15 דולר . ואילו הישות מדדה לכל אורך הדרך בדולרים .

**נדרש: ערוך דו"חות מתוקנים:**

**פיתרון**

**שלב 1- תיקון דו"חות על המצב הכספי**

|  |
| --- |
| **דו"חות על המצב הכספי** |
|  | **12/14 ₪**  | **12/15 $** |
| לקוחות (1) | 135,000 | 150,000 |
| מכונות (2) | 108,000 | 114,000 |
| מלאי (3) | 78,000 | 100,000 |
| הון מניות (4) | (12,000) | (16,000) |
| עודפים P.N | (309,000) | (348,000) |

**שלב 2 מציאת הרווח השנתי :**

לשם כך נבצע תנועה בעודפים בש"ח:

|  |  |
| --- | --- |
| 12/14 יתרה (5) | (206,000) |
| רווח  | (142,000) |
| 12/15 יתרה | (348,000) |

**שלב 3 – תיקון דו"ח רוה"ס בדולרים**

|  |  |
| --- | --- |
| מכירות (6) | 500,000 |
| עלה"מ (7) | (272,000) |
| **רווח גולמי**  | **228,000** |
| הנהלה (8) | (86,000) |
| **רווח תפעולי**  | **142,000** |

**למען הסר ספק –** אין במקרה זה הפרשי שער כי מטבע הפעילות של הישות הוא דולר ואת כל הפעולות שלה היא ביצעה בדולרים הפרשי שער יכולים להיות רק במקרה שבו מטבע הפעילות של הישות הוא X וחלק מהפעולות שלה היא מבצעת במטבע Y .

**הסברים:**

|  |
| --- |
| 1. **לקוחות –** נכון ל-12/14 כיוון שמדובר על פריט כספי נתרגם לפי מועד הדיווח .
 |
|  | $$90,000\*1.5=135,000$$ |  |
| 12/15 אין טעות נשאר 150,000 |
|  |
| 1. **מכונות-** פריט לא כספי . 12/14 נתרגם לפי מועד העסקה $90,000\*1.2=108,000$ ל-12/15 נשחזר:
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **$ מתוקן** |
| נרכשו 01/14 | 80,000 | קודם נתרגם לש"ח לפי 1.2 ואז נעביר לדולר לפי 1.5 | $$80,000\*\frac{1.2}{1.5}=64,000$$ |
| נרכשו 04/15 | 50,000 | אין בעיה נמדדה בדולר וכך היתה צריכה להימדד לכן נשאר  | 50,000 |
| **סה"כ** | **130,000** |  | **114,000** |
| 1. **מלאי –** פריט לא כספי כולו נרכש ב-10/14 לכן לפי מועד העסקה
 |
| לכן $600,000\*1.3=78,000$ לגבי המלאי ל-12/15 אין בעיה כי כולו נרכש ב-10/15 ונמדד בדולרים וכך היה צריך להימדד |
| 1. **הון מניות –** לגבי 2014 לפי מועד ההנפקה $10,000\*1.2=12,000$ לגבי 2015 צריך לשחזר:
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **$ מתוקן**  |
| הנפקה 01/14 | 10,000 | נעביר לש"ח לפי מועד ההנפקה ואז נחזור לדולרים לפי מועד המעבר 1.5 | 8,000 |
| הנפקה 04/15 | 8,000 | אין בעיה כי נמדדו ב-$ וכך היו צ"ל  | 8,000 |
| **סה"כ** | **18,000** |  | **16,000** |
| 1. י"פ 12/14 נשים לב שהעודפים המתוקנים ל-12/14 הם 309,000 ₪ ב-01/15
 |
| $$\frac{309,000}{1.5}=206,000$$ |
| 1. **מכירות** – כל המכירות התבצעו ב-2015 ונמדדו בדולרים שכך היו צריכות להימדד לכן אין תיקון .
 |
| 1. **עלה"מ** – מורכב ממלאי פתיחה , מכירות ומלאי סגירה
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **₪** |
| מ"פ | 60,000 | קודם יש לתרגם לש"ח לפי מועד העסקה 1.3 ואז להחזיר לדולרים לפי מועד המעבר 1.5 | 52,000 |
| קניות | 320,000 | אין בעיה כי נמדדו בדולרים וכך היו צ"ל | 320,000 |
| מ"ס  | (100,000) | אין בעיה  | (100,000) |
| **סה"כ** | **280,000** |  | **272,000** |
| 1. **הנהלה-**
 |
|  | **$** | **שע"ח** | **₪** |
| פחת 01/14 | 10,000 | יש להחזיר לש"ח לפי מועד יצירת הפחת 1.2 ולהחזיר לדולר לפי מועד המעבר 1.5 | 8,000 |
| פחת 04/15 | 10,000 | אין בעיה נמדד בדולר וכך היה צ"ל  | 10,000 |
| אחרות | 68,000 | אין בעיה נמדד בדולר וכך היה צ"ל  | 68,000 |
| **סה"כ** | **88,000** |  | **86,000** |

**4.3 מטבע הצגה**

מטבע הצגה הינו המטבע אשר בו מוצגים הדוכ"ס .

כאמור, התקן מאפשר לישות לבחור את מטבע ההצגה ובהחלט ייתכן שלצרכים שונים אותו דו"ח מוצג במספר מטבעות שונים .

**עיקרון מנחה:**

**לרב ישויות מציגות את הדוכ"ס במטבע הפעילות שלהן ואז לא נוצרים הפרשי שער.**

**אבל אם הן מציגות את הדוכ"ס במטבע שונה ממטבע הפעילות שלהן ייווצרו הפרשי שער. אסור שהפרשי השער האלו ייכללו ברוה"ס כי אז המדידה משתנה**

**היכן אם כך נכלול אותם ?**

**בסעיף נפרד המכונה קרן מהפרשי תרגום- סעיף זה מופיע גם ברווח הכולל האחר שם הסעיף מייצג את הפרשי השער שנוצרו בתקופה מסויימת וגם בדו"ח על המצב הכספי שם הסעיף מייצג את הפרשי השער המצטברים.**

**למען הסר ספק: הקרן מהפרשי תרגום לעולם לא תסווג לרווח והפסד שכן היא לא נובעת ממדידה אלא, מהצגה בלבד !**

**כללי התרגום**

**דו"ח על המצב הכספי-** הדו"ח מייצג את מצבת הנכסים וההתחייבויות ליום מסויים שהוא תאריך הדו"ח. ע"כ את כל הנכסים וההתחייבויות , פריטים כספיים ולא כספיים נתרגם לפי שע"ח למועד הדיווח.

לגבי סעיפי ההון העצמי נדבר בשלב מאוחד יותר.

**דו"ח רוה"ס –** נזכיר כי המטרה היא לא לכלול את הפרשי השער בדו"ח רוה"ס כי הם נובעים מהצגה ולא ממדידה. אם כך, כיצד נתרגם את סעיפי ההכנסות וההוצאות

1. **הצעה 1- מועד הדיווח –** נוכיח כי הצעה זו שגויה – נניח שמטבע הפעילות של הישות הוא $ (דולר) וב-31/03 היא נתנה שירות והכירה בהכנסה של 10,000$ שע"ח ל-31/03 – 1.2 ול-31/12- 1.5 בהתאם להצעה ברבעון הראשון נציג בש"ח סכום של $10,000\*1.2=12,000$ ואילו את אותן הכנסות בדו"ח השנתי נציג לפי $10,000\*1.5=15,000$ כל העליה של 3,000 היא בגין הפרשי שער – **חטאנו למטרה כי הכנסנו את הפרשי השער בדו"ח רוה"ס**
2. **הצעה 2- מועד העסקה -** נוכיח כי גם הצעה זו שגויה .

מטבע הפעילות של הישות הוא דולר . ב-01/04 היא רכשה מלאי תמורת 10,000$ כששע"ח הוא 1.2 . ב-01/10 היא מכרה אותו תמורת 10,000$ . ברור שלפי מטבע פעילות ₪ המכירות הן 10,000$ ועלה"מ היא 10,000$ הרווח הוא 0 .

לפי ההצעה של מועדי העסקה בהצגה בש"ח המצב יהיה כך :

מכירות $10,000\*1.5=15,000$

עלה"מ $10,000\*1.2=12,000$

רווח - $3,000$ 🡨 כל הרווח נבע מהפרשי שער ובפעם השניה – **חטאנו למטרה.**

**הפיתרון**

**התרגום יהיה לפי מועדי ההכרה בהכנסה ובהוצאה .**

בדוגמא הראשונה ההכנסות משירות יהיו $10,000\*1.2=12,000 $.

בדוגמא השניה תיהיה :

מכירות $10,000\*1.5=15,000$

עלה"מ $10,000\*1.5=15,000$ 🡨 מועד ההכרה בעלה"מ הוא מועד ההכרה במכירה.

אז מהם מועדי הההכרה בהכנסה ובהוצאה ?

מכירות – מועד ביצוע המכירה

עלה"מ – מועד ביצוע המכירה

שירותים שניתנו או התקבלו – מועד אספקת השירות

פחת – נרשם כל יום ויום – ממוצע

בפרקטיקה עסקאות מהותיות באישור התקן מתורגמות לפי מועד ההכרה בהכנסה ובהוצאה וכל השאר לפי ממוצע . כיוון שעוסקים בחברות נסחרות הממוצע הוא בד"כ ממוצע רבעוני **אבל ,** אם יש שינוי מהותי בשע"ח מצמצמים את תק' הממוצע . בכל מקרה לרב בתרגילים הממוצע הוא ממוצע שנתי.

**סעיפי ההון העצמי ודיבידנד-** דומה לסעיפי הרוה"ס :

**הון מניות ופרמיה –** מועד ההנפקה

**קרן שיערוך וקרן הון ז"ל –** מועד עליית הערך שזה ממוצע בד"כ

**דיבידנד –** מועד ההכרזה

**כיצד מבצעים את הליך ההצגה ?**

**שלב ראשון –** תרגום הדו"ח על המצב הכספי – בשלב זה נתרגם רק את הנכסים וההתחייבויות , את סעיפי ההון העצמי נשלים מאוחר יותר.

**שלב שני –** תרגום דו"ח על הרווח הכולל

**שלב שלישי –** תרגום דו"ח על השינויים בהון העצמי ומציאת הקרן מהפרשי תרגום כ-P.N .

**דוגמא:**

מטבע הפעילות של הישות הוא דולר $ להלן הדוכ"ס שלה לפי מטבע הפעילות דולר :

|  |
| --- |
| **דו"חות על המצב הכספי $** |
|  | **12/14** | **12/15** |
| נכסים כספיים | 120,000 | 250,000 |
| נכסים לא כספיים | 280,000 | 350,000 |
| הון מניות  | (10,000) | (28,000) |
| פרמיה | (90,000) | (190,000) |
| ק.שערוך | (40,000) | (60,000) |
| עודפים | (260,000) | (322,000) |
| **דו"ח על הרווח הכולל $** |
| רווח | 100,000 |
| רווח כולל אחר: |  |
| ק. שעררוך | 24,000 |
|  | **124,000** |

**נתונים נוספים:**

1. הון המניות הונפק ב-01/14 וב-04/15 בהתאמה .
2. הקרן שערוך נובעת מנכס שיתרת חייו ל-12/14 היא 10 שנים והיא מופחתת בקצב הפחת .
3. סעיפי רוה"ס לרבות ק.שערוך מתפלגים באופן שווה ע"פ השנה.
4. שע"ח :

01/14 – 1.2

ממוצע – 1.4

12/14 – 1.5

04/15 – 1.6

ממוצע – 1.8

10/15 - 1.9

12/15 - 2

1. הדיבידנד הוכרז ב-10/15

**נדרש: הצג את הדוכ"ס בש"ח**

**פיתרון**

**שלב 1- תרגום דו"חות על המצב הכספי (1)**

|  |
| --- |
| **דו"חות על המצב הכספי ₪** |
|  | **12/14** | **12/15** |
| נכסים כספיים | 180,000 | 500,000 |
| נכסים לא כספיים | 420,000 | 700,000 |
| **סה"כ** | **600,000** | **1,200,000** |
| הון מניות  | (12,000) | (40,800) |
| פרמיה | (108,000) | (268,000) |
| ק.שערוך | (56,000) | (93,600) |
| קרן מהפרשי תרגום | (60,000) | (327,800) |
| עודפים | (364,000) | (469,800) |

**שלב 2- תרגום דו"ח על הרווח הכולל (2)**

|  |
| --- |
| **דו"ח על הרווח הכולל ₪**  |
| רווח | $$100,000\*1.8=180,000$$ |
| רווח כולל אחר: |  |
| ק. שעררוך | $$24,000\*1.8=43,200$$ |
| קרן מהפרשי תרגום | $$267,800$$ |
|  | **491,000** |

**שלב 3- תרגום דו"ח על השינויים בהון העצמי:**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **סעיף** | **הון מניות** | **פרמיה**  | **ק.שערוך** | **קרן מהפרשי** **תרגום**  | **עודפים** | **סה"כ** |
| 01/14 הנפקה **(3)** | 12,000 | 108,000 | ---- | --- | --- | 120,000 |
| רווח כולל **(4)** | --- | --- | 56,000 | 60,000 | 364,000 | 480,000 |
| 12/14 יתרה | 12,000 | 108,000 | 56,000 | 60,000 | 364,000 | 600,000 |
| הנפקה **(5)** | 28,800 | 160,000 | --- | ---- | --- | 188,800 |
| רווח כולל | ---- | --- | 43,200 | 267,800 | 180,000 | 491,000 |
| הפחתת ק.שערוך **(6)** | ---- | --- | (5,600) | --- | 5,600 | --- |
| דיבידנד **(7)** | --- | --- | --- | --- | (79,800) | (79,800) |
| 12/15 | 40,800 | 268,000 | 93,600 | 327,800 | 469,800 | 1,200,000 |

**הסברים:**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. את כל הנכסים וההתחייבויות מתרגמים לפי שע"ח למועד הדיווח .

12/14- 1.5 12/15 – 2 כרגע עדיין לא מתרגמים את סעיפי ההון העצמי 1. גם הרווח וגם קרן השערך מתפלגים באופן שווה ע"פ השנה לכן התרגום הוא לפי שע"ח ממוצע – 1.8
2. הון מניות מתורגם לפי מועד ההנפקה לכן הון המניות הוא $10,000\*1.2=12,000$ והפרמיה היא $90,000\*1.2=108,000$
3. החברה הוקמה ב-01/14 ב-2014 היא לא חילקה דיבידנדים ועל כן העודפים שלה ל-2014 הם גם הרווח שלה 260,000$ מתפלג שווה לכן בש"ח $260,000\*1.4=364,000$.

אותו רעיון בדיוק לגבי הקרן שערוך. קרן השערוך נוצרה לראשונה בשנת 2014 בסכום של 40,000 ההנחה היא שעליית הערך מתפלגת שווה ע"פ השנה לכן $40,000\*1.4=56,000$1. ב-04/15 הישות הנפיקה מניות 18,000 והפרמיה היא 100,000 לפי הגידול בפרמיה . עלינו לתרגם למועד ההנפקה .

הון מניות $18,000\*1.6=28,800$והפרמיה $100,000\*1.6=160,000$1. קרן השערוך לתחילת השנה היא 56,000 והיא מופחתת בקצב של 10 שנים לכן 5,600.
2. נשחזר ראשית את הדיבידנד בדולרים לשם כך נבצע תנועה בעודפים בדולר :

|  |  |
| --- | --- |
| י"פ  | 260,000 |
| רווח | 100,000 |
| ה.ק.שערך | $$\frac{40,000}{10}=4,000$$ |
| דיבידנד | 42,000 |
| י"ס | (322,000) |

 מתרגמים לפי מועד ההכרזה 10/15 – 1.9 |

**דגשים**

1. שימו לב שבשנת 2014 הקרן מהפרשי תרגום בסך 60,000 תופיע גם ברווח הכולל האחר וגם בדו"ח על המצב הכספי כי זאת השנה הראשונה . לעומת זאת בשנת 2015 הרווח הכולל האחר מופיע קרן של 267,800 המייצגת את הפרשי השער רק לשנת 2015 ואילו בדו"ח על המצב הכספי מופיעה קרן של 327,800 שמייצגת את הפרשי השער לשנים 2014+2015.
2. נזכיר שהקרן מהפרשי התרגום הנ"ל נובעת מהליך של הצגה, לכן היא לעולם לא תסווג מחדש לרוה"ס .
3. הקרן מהפרשי התרגום הנ"ל מייצגת את הפרשי השער בין מטבע פעילות דולר לבין מצבע הצגה שקל. נשים לב שאם היינו מציגים את הדו"ח באירו למשל הקרן היתה שונה היא היתה מייצגת את הפער בין מטבע פעילות דולר למטבע הצגה אירו. לכן אם ישות מציגה את אותו דו"ח בכמה מטבעות אז בכל דו"ח תהיה קרן מהפרשי תרגום שונה .
4. ניתן לנתח ממה נובעת הקרן מהפרשי תרגום . מהו הליך החשיבה ?

סך ההון העצמי כמקשה אחת (לא מפורט) נקבע לפי נכסים פחות התחייבויות שכולם מתורגמים לפי מועד הדיווח . לכן סך ההון העצמי תמיד לפי שע"ח למועד הדיווח כל תנועה בדו"ח על השינויים אשר אינה מתורגמת לפי מועד הדיווח משפיעה על הקרן מהפרשי תרגום.

נראה זאת בדוגמא שלנו :

**שנת 2014**

הנפקת מניות 100,000$ בסך ההון העצמי זה מקבל ביטוי לפי 1.5 אבל בפועל תרגמנו לפי 1.2 לכן הנפקת המניות יוצרת קרן

|  |  |
| --- | --- |
| של: |  $100,000\*\left(1.5-1.2\right)=(30,000)$ |
| רווח כולל : |  $260,000\*\left(1.5-1.4\right)=(26,000)$ |
| *קרן שערוך:* | $40,000\*\left(1.5-1.4\right)=(4,000)$ |
| *סה"כ* |  *(60,000)* |

***שנת 2015***

|  |  |
| --- | --- |
| *הון עצמי י"פ* | $$400,000\*\left(2-1.5\right)=(200,000)$$ |
| *הנפקה* | $$118,000\*\left(2-1.6\right)=(47,200)$$ |
| *רווח* | $$100,000\*\left(2-1.8\right)=(20,000)$$ |
| *קרן שיערוך* | $$24,000\*\left(2-1.8\right)=(4,800)$$ |
| *דיבידנד \** | $$42,000\*\left(2-1.9\right)=4,200$$ |
| ***סה"כ*** | ***(267,800)*** |

* ***בדיבידנד*** *צריך להיזהר כי בשונה משאר סעיפי ההון העצמי הדיבידנד מקטין את סעיפי ההון העצמי ולא מגדיל אותו .*
1. ***מ"נ הנובעים מהליך ההצגה –*** *כאשר למדנו הליך של תיקון הוכחנו שתיקון הפריטים הלא כספיים יוצר הפרשים זמניים בגינם יצרנו מ"נ. האם הליך ההצגה יוצר גם הוא הפרשים זמניים ? התשובה היא לא כי כל הנכסים וההתחייבויות מתורגמים לפי מועד הדיווח, יתרה מכך לא ייתכן שכתוצאה מהליך של הצגה ישתנו הנכסים וההתחייבויות .*
2. ***מ"נ הקיימים בספרי הישות –*** *כאשר למדנו את הליך התיקון למדנו לא להתייחס למיסים הנדחים הרשומים בספרי הישות כי הם לפי מדידה שגויה ולמעשה חישבנו אותם מחדש.* ***מה קורה בהליך של הצגה ?***

*מיסים נדחים הם חלק מהנכסים וההתחייבויות של הישות המדידה שלהם היא נכונה לכן אנו מתייחסים אליהם כשאר הנכסים וההתחייבויות ומתרגמים אותם למועד הדיווח.*

1. ***שינוי במטבע הפעילות ונושא ההצגה –*** *התקן מציג בפנינו שתי הוראות סותרות הקשורות לשינוי במטבע הפעילות ולהצגה .*

*נבין את הסתירה באמצעות* ***דוגמא:***

*עד 12/14 מטבע הפעילות של הישות הוא דולר. החל מ-01/15 מטבע הפעילות הוא ₪.*

*ההון העצמי של הישות לפי מטבע פעילות דולר ל-12/14 הינו :*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| הון מניות  | 10,000 | (01/14) |
| פרמיה  | 90,000 |  |
| עודפים  | 100,000 |  |
|  | **200,000** |  |

***שע"ח :***

*01/14- 1.2*

*ממוצע – 1.5*

*12/14- 2*

*עוד נניח כי הישות מציגה את הדו"ח הכספי שלה לפי מטבע הפעילות .*

***נסביר את הסתירה:***

*בשנת 2014 מטבע הפעילות של הישות הוא דולר ולכן היא הציגה בדולרים .*

*בשנת 2015 מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ ולכן היא הציגה בשקלים.*

*אבל בשנת 2015 היא צריכה להציג מספרי השוואה, והיא לא יכולה להציג מספרי השוואה בדולרים, לכן היא חייבת להפעיל על מספרי ההשוואה את כללי ההצגה ולהציג גם במספרי ההשוואה בש"ח .*

***כיצד יראה ההון העצמי ל-12/14 במטבע הצגה ₪ ?***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *הון מניות* | *פרמיה*  | *קרן מהפרשי תרגום*  | *עודפים*  | *סה"כ* |
| *12,000**לפי מועד**ההנפקה 1.2* | *108,000**לפי מועד* *ההנפקה 1.2* | *130,000* | *150,000**לפי ממוצע**1.5* | *400,000**לפי 12/14 -2* |

*אם נכון ל-12/14 זה היה הרכב ההון העצמי הרי זוהי גם י"פ בשנת 2015. אבל יש בעיה כי לפי הכללים של שינוי במטבע הפעילות למדנו שכל הנכסים וההתחייבויות לרבות מרכיבי ההון העצמי צריכים להיות מתורגמים לפי מועד המעבר. כלומר צ"ל:*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *הון מניות* | *פרמיה*  | *עודפים*  | *סה"כ* |
| *20,000* | *180,000* | *200,000* | *400,000* |

***אז שוב נמקד את הבעיה :***

*עובדתית במספרי ההשוואה לשנת 2014 הצגנו הרכב הון עצמי הכולל קרן מהפרשי תרגום, כשהון המניות והפרמיה מתורגמים לפי מועד ההנפקה והעודפים לפי ממוצע . עובדתית לפי כללי שינוי במטבע הפעילות כל ההון חייב להיות מתורגם לפי מועד המעבר-****נוצרת סתירה***

***כיצד פותרים סתירה זו ?***

***כך:***

*בדו"ח על השינויים אכן י"פ תהא לפי כללי ההצגה אבל נוסיף שורה המתקנת את י"פ ואשר מטרתה להעביר את סעיפי ההון העצמי מכללי הצגה לכללי שינוי במטבע פעילות .*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | ***הון מניות*** | ***פרמיה***  | ***קרן מהפרשי******תרגום*** | ***עודפים***  | ***סה"כ*** |
| ***י"פ (מספרי השוואה)*** | *12,000* | *108,000* | *130,000* | *150,000* | *400,000* |
| ***תיקון P.N*** | *8,000* | *72,000* | *(130,000)* | *50,000* | *---* |
| ***לאחר שינוי*** ***במטבע פעילות*** | *20,000* | *180,000* | *---* | *200,000* | *400,000* |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***14*** | ***15*** | ***מספרי השוואה 15*** |
| *מטבע פעילות $* | *מטבע פעילות ₪*  | *מטבע פעילות $* |
| *מטבע הצגה $*  | *מטבע הצגה ₪*  | *מטבע הצגה ₪*  |
| *אין קרן מהפרשי תרגום* | *אין קרן מהפרשי תרגום* | *יש קרן מהפרשי תרגום* |

1. ***בילבולים –*** *עד כה למדנו בעצם שני סוגים של כללים :*
2. *כללי תיקון – סוג זה נועד למצב שבו ישות ביצעה מדידה לפי מטבע פעילות שגוי המדידה שלה היא לא נכונה ולכן אנחנו צריכים לבצע הליך של תיקון .*
3. *כללי הצגה- למדנו היום – נועדו למצב שבו המדידה של הישות היא נכונה כלומר, היא בחרה את מטבע הפעילות הנכון. רק אנחנו מציגים במטבע שונה ממטבע הפעילות.*

***ישנם מקרים רבים בהם הסטודנטים מתבלבלים בין המטרות. מאד חשוב אם כך זה קודם כל לזהות מה צריך לעשות , האם לבצע תיקון או לבצע הצגה ורק אח"כ להפעיל את הכללים***

***שלוש דוגמאות לנושא :***

***דוגמא ראשונה***

*מטבע הפעילות של הישות הינו שקל אע"פ כן היא ביצעה מדידה דולרית .*

*ב-01/14 רכשה הישות מכונה*

*בשנת 2016 היא רשמה בגין המכונה פחת של 12,000$ ועלות מופחתת של 60,000$*

***שע"ח:***

*01/14- 1.2*

*12/14 – 1.5*

*ממוצע 2016 -1.8*

*12/16- 2*

***נדרש: מהן הוצאות הפחת ומהי העלות המופחתת לשנת 2016 לפי מטבע הצגה $ .***

***פיתרון :***

*ראשית עלינו לזהות את הבעיות*

1. *בעיית מדידה כי נתתי כנתון שמטבע הפעילות הוא ₪ ואע"פ כן היא מדדה בדולר . לכן הדו"חות שלה שגויים . לפני שנחשוב על הצגה חייבים לתקן את הדו"חות . נפעיל את כללי התיקון :*

*פחת:* $12,000\*1.2=14,400$

*עלות מופחתת:* $60,000\*1.2=72,000$

*כעת הגענו לדו"חות מתוקנים .*

1. נחשוב כעת על הצגה .

הצגה בדולרים:

פחת מתורגם לפי ממוצע לפי כללי ההצגה : $\frac{14,400}{1.8}=8,000$

עלות מופחתת $\frac{72,000}{2}=36,000$

***דוגמא שניה***

*עד 12/14 מטבע הפעילות היה דולר, והחל מ01/15 מטבע הפעילות הוא ₪ .*

*הישות מדדה לכל אורך התקופה בדולרים .*

*01/14 – מכונה*

*בשנת 2016 היא הכירה בפחת של 20,000$*

*ובעלות מופחתת של 80,000$*

***שע"ח :***

*01/14- 1.2*

*12/14- 1.5*

*ממוצע 2016- 1.6*

*12/16 – 1.8*

***נדרש: מהן הוצאות הפחת ומהי העלות המופחתת לשנת 2016 לפי מטבע הצגה דולר .***

***פיתרון :***

*שוב חייבים לזהות את הבעיה :*

1. *בעיית מדידה – הישות היתה צ"ל בדולרים עד 12/14 ומאותו היום בש"ח . ולעומת זאת היא מדדה לכל אורך הדרך בדולרים לכן נפעיל כללי של תיקון מדידה בש"ח :*

*הוצאות פחת* $20,000\*1.5=30,000$

*עלות מופחתת* $80,000\*1.5=120,000$

1. *נפעיל את כללי ההצגה*

*פחת* $\frac{30,000}{1.6}=18,750$

*עלות מופחתת* $\frac{120,000}{1.8}=66,667$

***דוגמא שלישית***

*עד 12/14 מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ ואח"כ הוא הופך להיות דולר . אע"פ כן הישות מדדה לכל אורך התקופה בדולרים .*

*2015 פחת מכונה 16,000$*

*עלות מופחתת 40,000$*

*שע"ח*

*01/14 – 1.3*

*ממוצע -1.4*

*12/14 – 1.5*

*ממוצע – 1.8*

*12/15- 2*

***נדרש : מה העלות המופחתת והוצאות הפחת במטבע פעילות ₪ :***

***פיתרון***

1. *שוב אנחנו מזהים קודם כל בעיה של מדידה כי הישות היתה צריכה למדוד עד 12/14 בש"ח ורק אח"כ למדוד בדולרים. והיא מדדה לכל אורך התקופה בדולר .*

***דולר מתוקן :***

*הוצאות פחת :* $16,000\*\frac{1.3}{1.5}=13,867$

*עלות מופחתת :* $40,000\*\frac{1.3}{1.5}=34,667$

1. *ואז בשלב השני אנחנו חושבים על כללי הצגה :*

*הוצאות פחת* $13,867\*1.8=24,960$

*עלות מופחתת* $34,667\*2=69,333$