**פיננסית מתקדמת א- שיעור 21**

**נושא רביעי –השפעת השינוי בשער חליפין IAS21**

**מבוא**

במסגרת התקן הזה נעסוק ב-4 נושאים:

1. הגדרות
2. פעולות במט"ח
3. מטבע הצגה
4. פעילות חוץ

**4.1 הגדרות**

**"מטבע פעילות"**

זהו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית של הישות , המטבע בו היא מודדת את תוצאות פעולותיה. לעיתים , קל לזהות את מטבע הפעילות

**למשל:** אם הישות ממוקמת בישראל , מוכרת בש"ח רוכשת בש"ח , משלמת שכ"ע בש"ח – אז ברור שהסביבה הכלכלית שלה היא ₪ ולכן מטבע הפעילות שלה יהיה ₪.

אבל לעיתים זה קצת יותר מורכב.

**למשל:** הישות ממוקמת בישראל , מוכרת בדולרים , רוכשת בליש"ט , ומשלמת שכ"ע באירו .

**מהו מטבע הפעילות שלה ?**

התקן מציג בפנינו רשימה של קריטריונים אשר עוזרים בהחלטה מהו מטבע הפעילות. הקריטריונים מחולקים לשני מדרגים לפי סדר חשיבות (מהיותר חשוב לפחות חשוב). לעיתים מספיק לשקול את המדרג הראשון כדי לקבל החלטה, ולעיתים צריך להיעזר גם במדרג השני .

**מדרג ראשון –** כולל בתוכו שני קריטריונים:

1. המטבע המשפיע בעיקר על מחירי המכירה (בד"כ המטבע אשר בו נקובים המחירים הנ"ל). והמטבע אשר על פיו פועלים כוחות השוק והפיקוח .

**למשל:** אם הישות פועלת בישראל , סביר להניח שכוחות השוק פועלים בש"ח אבל זה לא הכרחי. לדוגמא : בענף היהלומים כוחות השוק פועלים בדולר למרות שזה בישראל

1. המטבע המשפיע בעיקר על עלויות החומרים , העבודה ועלויות אחרות. (בד"כ המטבע בו נקובות עלויות אלו).

**מדרג שני-** כולל גם הוא שני קריטריונים:

1. המטבע אשר בו הישות שומרת את התקבולים מהפעילות השוטפת
2. המטבע אשר בו הישות מבצעת את פעילויות המימון שלה , כלומר , באיזה מטבע היא מנפיקה את האג"ח , באיזה מטבע היא לוקחת הלוואות, מנפיקה מניות וכדו' .

כעיקרון ישנם עוד 4 קריטריונים שמבחינת המדרג שייכים למדרג השני אבל הם נועדו בעיקר למצב הבא:

חברת אם / משקיעה , פועלת במדינה אחת. חברה בת / כלולה , פועלת במדינה אחרת .

**אנו נדרשים ללדעת האם המטבע פעילות של הבת / של הכלולה זהה או שונה ממטבע הפעילות של האם / המשקיעה:**

1. האם חברת הבת פועלת תוך שמירה על עצמאות כלכלית או שהיא מהווה שלוחה של חברת האם?

עצמאות כלכלית הכוונה היא שהפעילות שלה מנותקת מהפעילות של חברת האם. יש לה את הספקים שלה , את הלקוחות שלה, קווי אשראי משלה וכמעט ואין העברות כספים בינה לבין חברת האם. **מצב שכזה מרמז על מטבעות שונים.**

**שלוחה-** הכוונה לחברת בת הפועלת בשליחות האם . **למשל:** משווקת את המוצרים שלה. הפעילות הזאת מאופיינת בהעברות כספים בין האם לבת , מצב בו האם מממנת את פעילות הבת וכדו'.... **זה מרמז על מטבע זהה .**

1. האם העסקאות הפנימיות מהוות חלק מהותי מפעילות הבת ?

**אם כן-** זה מעיד ע"כ שהפעילויות קשורות זו לזו . סביבה כלכלית זהה – **מטבע זהה.**

**אם לא-** מרמז על **מטבע פעילות שונה.**

1. האם תזרים המזומנים של האם מושפע מהפעילות של הבת ?

מתי הוא יושפע ? – כשיש הרבה העברות כספים – **זה מרמז על מטבע זהה**

ולהיפך...

1. האם תזמ"ז של הבת מספיק למימון פעולותיה ? או שהיא נדרשת לעזרת האם ?

אם הוא מספיק לפעולותיה – **מטבע שונה**

**ולהיפך**

**דגש: חשוב להבין כי ישות לא יכולה לבחור מטבע פעילות כרצונה , היא חייבת לבחור את אותו מטבע פעילות אשר מייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית שלה.**

**"מטבע הצגה"**

זהו המטבע בו מוצגים הדוכ"ס . לרוב, הדוכ"ס מוצגים באותו מטבע בו הם נמדדים או במילים אחרות , בד"כ מטבע ההצגה = למטבע הפעילות , **אבל זה לא הכרחי.**

**דוגמאות למצבים שמטבע ההצגה יהיה שונה ממטבע הפעילות :**

1. מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ . משקיע תאילנדי מתעניין בהשקעה בישות, סביר להניח כי במקרה זה נצטרך להציג לו את הדו"חות ב-באטים – המטבע התאילנדי .
2. חברת האם פועלת בישראל ומטבע הפעילות שלה הוא ₪. חברת הבת פועלת בארה"ב ומטבע הפעילות שלה הוא דולר . עלינו לבצע דו"ח מאוחד . כמובן שאי אפשר לאחד שקלים ודולרים , וע"כ עלינו ראשית להציג את הדו"ח של הבת בש"ח ורק אח"כ לאחד.

**דגש: בניגוד למטבע הפעילות , ישות יכולה לבחור את מטבע ההצגה ובהחלט ייתכן שלצרכים שונים אותו דו"ח כספי יוצג בכמה מטבעות .**

**"פריטים כספיים"**

אילו הם פריטית שיהפכו למספר קבוע של יחידות מטבע .

**כלל אצבע להחלטה האם פריט מסויים הוא פריט כספי :** אם הפעולה היחידה שנותרה היא גבייה או תשלום אז מדובר על **פריט כספי .**

**דוגמאות :**

1. מזומן
2. פקדונות
3. לקוחות
4. השקעה באג"ח
5. הלוואה לקבל
6. משיכת יתר
7. ספקים
8. הלוואה לשלם
9. אג"ח לשלם

וכו'.....

**שני דגשים :**

1. **הצמדה אינה פוגמת בהגדרת פריט כספי למשל : הלוואה לשלם צמודה למדד או לדולר , מהווה פריט כספי**
2. **שימו לב! שיש הבדל בין פריט כספי לפי IAS21 לבין נכס פיננסי לפי IAS32 . למשל: השקעה במניות – היא נכס פיננסי לפי IAS32 אבל היא לא פריט כספי לפי IAS21 .**

**"פריטים לא כספיים"**

כל מה שלא עונה על הגדרת פריט כספי .

**דוגמאות :**

1. מלאי
2. רכוש קבוע
3. נכסים בלתי מוחשיים
4. מוניטין
5. השקעה במניות
6. הוצאות מראש
7. הכנסות מראש

**4.2 פעולות במט"ח**

אנו עוסקים כעת במצב אשר בו לישות יש מטבע פעילות מסויים ואע"פ כן היא מבצעת חלק מהפעולות שלה במטבע אחר, ואז נשאלת השאלה:

**כיצד לתרגם את הפעולות הנ"ל למטבע שלה ?**

**למשל:** ישות שמטבע הפעילות שלה הוא ₪ מבצעת חלק מהפעילות שלה בדולרים . השאלה היא כיצד לתרגם לש"ח.

**ישנם ארבעה כללים עקרוניים:**

1. פריטים כספיים נתרגם לפי מועד הדיווח .
2. פריטים לא כספיים – נתרגם לפי מועד העסקה .
3. פריטים לא כספיים הנמדדים לפי שוו"ה – נתרגם לפי מועד קביעת השוו"ה .
4. הפרשי השער בד"כ יוצגו בדו"ח רוה"ס תוך גילוי בנפרד.

**דוגמא :**

ב-01/04/14 רכשה ישות שמטבע הפעילות שלה הוא ₪ , קרקע בארה"ב תמורת 100,000$ .

להלן שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 04/14 | 1.2 |
| 07/14 | 1.5 |
| 12/14 | 2 |
| 02/15 | 2.2 |

 **נדרש: הצג את ההשפעות על הדוכ"ס תחת ההנחות הבלתי תלויות הבאות :**

1. **הסכום שולם במזומן**

**פיתרון**

קרקע זהו פריט לא כספי לכן נתרגם למועד העסקה : $100,000\*1.2=120,000$ ₪

כדאי לשים לב שבמקרה זה לא נוצרים הפרשי שער .

1. **הסכום שולם ב-07/14**

**פיתרון**

לגבי הקרקע : אין שינוי מועד העסקה הוא עדיין 04/14 לכן הקרקע תוצר ב-120,000 ₪

אבל הפעם יש גם הפרשי שער . נבצע תנועה בספקים :

|  |  |
| --- | --- |
| 04/14  | $$100,000\*1.2=(120,000)$$ |
| תשלום | $$100,000\*1.5=150,000$$ |
| הפרשי שער  | $$(30,000)$$ |
| יתרה | $$0$$ |

1. **הסכום שולם ב-02/15**

**פיתרון**

נכון ל-12/14 לגבי הקרקע יש 120,000

לגבי הספקים אני חייב 100,000$

זה פריט כספי לכן מתרגמים לפי מועד הדיווח : $100,000\*2=200,000$

במקרה זה נוצרים הפרשי שער גם ב-2014 וגם ב-2015 . נבצע תנועה בספקים :

|  |  |
| --- | --- |
| 04/14  | $$100,000\*1.2=(120,000)$$ |
| הפרשי שער | $$(80,000)$$ |
| 12/14 | $$100,000\*2=(200,000)$$ |
| תשלום | $$100,000\*2.2=220,000$$ |
| הפרשי שער | $$(20,000)$$ |
| יתרה | ----- |

**דגשים:**

1. כדאי לשים לב שבדוגמא שלנו הפרשי השער נובעים מהספקים , מהפריט הכספי . זאת כתוצאה מהפער בין מועד יצירת ההתחייבות לבין מועד התשלום .
2. פריטים כספיים ולא כספיים בשוו"ה דרך רוה"ס – מה שמאפיין פריטים אלו הוא שכל השינוי בשוו"ה כמקשה אחת נזקף לאותו סעיף ברוה"ס. השינוי הזה נובע בין השאר גם ממרכיב של הפרשי שער **,** אבל אין צורך להפריד , ואין צורך לתת גילוי בנפרד.

**דוגמאות :**

1. נדל"ש במודל השוו"ה
2. השקעה במניות בשוו"ה דרל רוה"ס
3. השקעה באג"ח בשוו"ה דרך רוה"ס.

**דוגמא :**

ב-01/14 רכשה ישות אשר מטבע הפעילות שלה הוא ₪ . קרקע בארה"ב המהווה נדל"ש תמורת 100,000$. הישות יישמה את מודל השוו"ה

השוו"ה ל-12/14 הוא 120,000$

להלן שע"ח

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14 | 1.1 |
| 12/14 | 1.5 |

**נדרש: הסבר את הטיפול החשבונאי.**

**פיתרון**

נדל"ש הוא פריט לא כספי הנמדד לפי שוו"ה , לכן התרגום הוא למועד קביעת השוו"ה . בדוגמא שלנו 12/14 . $120,000\*1.5=180,000$

לגבי הרווח הון:

|  |  |
| --- | --- |
| עלות  | $$100,000\*1.1=110,000$$ |
| שוו"ה | $$180,000$$ |
| רוו"ה | 70,000 |

הרווח הון כולל מרכיב של הפרשי שער אבל אנחנו לא מבצעים הפרדה.

1. פריטים לא כספיים הנמדדים בשוו"ה והשינוי בשוו"ה נזקף לרווח כולל אחר .

**לדוגמא :**

1. ר"ק במודל הערכה מחדש
2. נב"מ במודל הערכה מחדש
3. השקעה במניות המסווגות לזמין למכירה.

בכל מקרה כל השינוי בשוו"ה כמקשה אחת נזקף לרווח כולל אחר השינוי הזה כולל בתוכו גם מרכיב של הפרשי שער כך שבמקרה זה הפרשי השער כלל לא מופיעים ברוה"ס אלא, כאמור, ברווח הכולל האחר , בכל מקרה אין לתת ע"כ גילוי בנפרד.

**דוגמא:**

בנתוני הדוגמא הקודמת הנח כי הקרקע מהווה ר"ק והיא נמדדת לפי מודל הערכה מחדש.

**פיתרון**

מדובר בפריט לא כספי הנמדד לפי שוו"ה וע"כ אנחנו מתרגמים לפי מועד קביעת השוו"ה בדוגמא הנוכחית מועד הדיווח . $120,000\*1.5=180,000$.

קרן השיערוך :

|  |  |
| --- | --- |
| שוו"ה  | 180,000 |
| עלות  | $$100,000\*1.1=110,000$$ |
| קרן | 70,000 |

כאמור כוללת מרכיב של הפרשי שער אבל לא נותנים לכך גילוי בנפרד.

**דוגמא נוספת לגבי השקעה במניות ז"ל ראה IAS39 מדידה – שילוב בין IAS39 ל-IAS21 (השקעה במניות ז"ל ).**

1. פריט כספי הנמדד לפי שוו"ה ואשר השינויים בשוו"ה נזקפים לרווח כולל אחר – הכוונה להשקעה באג"ח המסווגת לקבוצת ז"ל .בכל מקרה כיוון שמדובר על פריט כספי המועד הוא לפי מועד הדיווח .

**נזכיר כי אנו פועלים בשני שלבים :**

**שלב ראשון –** אנחנו מנהלים את שיטת העלות המופחתת והמשמעות היא שאנו מכירים בהפרשי שער בדו"ח רוה"ס תוך גילוי בנפרד.

**שלב שני –** ההפרש בין העלות המופחתת לבין השוו"ה – לקרן הון

**שימו לב כי במקרה זה הקרן הון לא כוללת בתוכה מרכיב של הפרשי שער.**

**דוגמא מפורטת – IAS39 השקעה באאג"ח במט"ח ז"ל , שילוב בין IAS339 ל-IAS21.**

1. היוון עלויות אשראי – אם ישות לוקחת הלוואה במט"ח לצורך מימון נכס כשיר אז כעיקרון עלויות האשראי הכוללת הפרשי שער מהוונות לנכס , כך שבמקרה זה הפרשי השער כלל לא כלולים ברווח והפסד, למעשה הם יועברו לרוה"ס באמצעות פחת או רווח הון בעת מכירה .

**נזכיר כי IAS23 רואה בהלוואה במט"ח כעסקת הימור וע"כ הוא לא מרשה אוטומטית להוון את כל עלויות האשראי אלא אך ורק את אותן עלויות אשראי אשר היו נוצרות אם היתה נלקחת הלוואה שקלית .**

1. ירידות ערך – IAS36 קובע שאם הנכס מניב תזרים במט"ח עלינו לחשב את הסכום בר ההשבה במט"ח ולתרגם למועד החישוב שזהו מועד הדיווח בד"כ. המשמעות של הוראה זו היא שהפרשי השער כלולים למעשה בתוך ההפסד הון ואין לתת לכך גילוי בנפרד.

**דוגמא:**

מטבע הפעילות של הישות הוא ₪. ב-01/14 היא רכשה קרקע בארה"ב תמורת 100,000$ . ב-12/14 זוהו סימנים לירידת ערך .

**נדרש : חשב את ירידת הערך במקרים הבלתי תלויים הבאים :**

1. **סב"ה ל-12/14 הוא 90,000$**

**שע"ח :**

|  |  |
| --- | --- |
| **01/14** | **1.2** |
| **12/14** | **1.5** |

**פיתרון**

שימו לב שאם המדידה היתה דולרית היה מוכר הפסד של $100K-90K=10,000$ אבל המדידה היא שקלית לכן החישוב יהיה כדלקמן :

|  |  |
| --- | --- |
| עלות  | $$100,000\*1.2=120,000$$ |
| סב"ה  | $$90,000\*1.5=135,000$$ |

אין ירידת ערך

1. **סב"ה ל-12/14 הוא 110,000$**

**שע"ח :**

|  |  |
| --- | --- |
| **01/14** | **1.5** |
| **12/14** | **1** |

**פיתרון**

שימו לב שאם המדידה היתה דולרית לא היה מוכר הפסד כי הסב"ה גבוה מהערך הפנקסני . אבל המדידה היא שקלית לכן החישוב יהיה כדלקמן :

|  |  |
| --- | --- |
| עלות  | $$100,000\*1.5=150,000$$ |
| סב"ה  | $$110,000\*1=110,000$$ |

יש ירידת ערך של 40,000

**טעויות במטבע הפעילות**

כאמור מטבע הפעילות הוא לא עניין של בחירה , ישות מחוייבת לבחור את המטבע אשר מייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית שלה . ואם היא טועה , הרי כל הדו"חות שלה שגויים ואנו נדרשים לתקן אותם . **כדאי להבין שלעיתים הטעות מתבצעת במודע !**

**לדוגמא:** נניח שישות ממוקמת בארה"ב והחלטנו שמטבע הפעילות שלה הוא ₪. ברור שרשויות החוק בארה"ב למשל מ"ה לא יסכים לקבל מדידה שקלית אלא רק מדידה דולרית . הישות אם כך נמצאת בבעיה , כי לפי החשבונאות היא צריכה לבצע מדידה שקלית אבל לצרכי הרשויות בארה"ב היא צריכה לבצע מדידה דולרית .

**הפיתרון האידאלי** הוא לכאורה לנהל שתי מערכות הנה"ח אבל זה מאד יקר ולא עושים זאת . לכן סביר להניח שהישות תבצע מדידה דולרית ואז חשבונאית הדו"חות שלה שגויים ונצטרך לתקן אותם .

**כיצד מבצעים את הליך התיקון ?**

**שלב ראשון :** תיקון הדו"ח על המצב הכספי לתחילת השנה ולסופה כדלהלן:

**פריטים כספיים** – לפי מועד הדיווח.

**פריטים לא כספיים** – לפי מועד העסקה.

**פריטים לא כספיים הנמדדים לפי שוו"ה** – לפי מועד קביעת השוו"ה .

**הון מניות ופרמיה** – לפי מועד ההנפקה.

**עודפים-** נקבל כ-P.N

**שלב שני:** מציאת הרווח השנתי :

לשם כך נבצע תנועה בעודפים

**עודפים י"פ וי"ס** – מצאנו בשלב קודם.

**דיבידנד** – מתורגם לפי מועד ההכרזה

**הפחתת ק.שיערוך** – לפי היתרה לתחילת השנה

**שלב שלישי –** תיקון דו"ח על הרווח הכולל:

**נתחיל בדו"ח רוה"ס:**

**סעיפי הכנסות והוצאות –** נחלק ל-4 קבוצות :

1. **סעיפים הקשורים לפריטים לא כספיים בדו"ח על המצב הכספי**

**דוגמאות :**

1. פחת – נגזרת של ר"ק.
2. רוו"ה ממכירת ר"ק**.**
3. רוו"ה מנדל"שהנמדד לפי שוו"ה**.**
4. רווח מני"ע בגין השקעה במניות .
5. העברה מהוצאות מראש להוצאות .
6. העברה מהכנסות מראש להכנסות .
7. שינויים במלאי .

וכדו' ....

**בכל מקרה התרגום יהיה בהתאם לפריט הלא כספי .**

**דוגמא 1:**

מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ . ואע"פ כן היא ביצעה מדידה דולרית .

ב-01/14 היא רכשה מכונה תמורת 100,000$

בשנת 2015 היא הציגה הוצאות פחת של 10,000$

שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14  | 1.1 |
| ממוצע 2015 | 1.2 |
| 12/15  | 1.5 |

**נדרש: מהן הוצאות הפחת לפי מטבע פעילות של ₪.**

**פיתרון**

אפשר לחשוב על זה בשתי צורות :

**אפשרות 1**

שיעור הפחת: $\frac{10,000}{100,000}=10\%$ מכונה זהו פריט לא כספי לכן מתרגמים אותה לפי מועד העסקה : $100,000\*1.1=110,000$ כיוון ששיעור הפחת הוא 10% הוצאות הפחת הן 11,000 ₪.

***אפשרות 2***

*נתרגם את הוצאות הפחת לפי אותו שע"ח בו תירגמנו את המכונה* $10k\*1.1=11,000$

***דוגמא 2:***

מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ . ואע"פ כן היא ביצעה מדידה דולרית .

ב-01/14 היא רכשה נדל"ש תמורת 100,000$ והיא מיישמת את מודל השוו"ה .

לפי מטבע הפעילות דולר היא הציגה רווח הון של – 20,000$.

שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14  | 1.1 |
| ממוצע 2014 | 1.2 |
| 12/14  | 1.5 |

**נדרש: מהו הרוו"ה לפי מטבע פעילות של ₪.**

**פיתרון**

*עלות הנדל"ן בש"ח-* $100,000\*1.1=110,000$

*בסוף השנה הוא שווה* $120,000\*1.5=180,000$

*לכן הרווח הוא ההפרש* $180,000-110,000=70,000$

1. **שאר ההכנסות וההוצאות למעט מיסים והפרשי שער -**

**למשל:**

1. קניות
2. מכירות
3. שכ"ע
4. פרסום
5. החזקת רכב

וכדו'

כעיקרון עלינו לתרגם לפי מועדי העסקה – זו בעיה – ישנם סעיפים כמו מכירות עם מאות אלפי עסקאות לתרגם כל עסקה בנפרד זה לא ישים .

**לכן**

**עסקאות מהותיות –** נתרגם לפי מועד העסקה

**כל השאר –** לפי ממוצע .

כיוון שאנו עוסקים בח"צ הן בד"כ משתמשות בממוצע ררבעוני , אבל אם יש שינויים משמעותיים בשע"ח , מצמצמים את תקופת הממוצע , **למשל:** ממוצע חודשי .

בכל מקרה בתרגילים לרב נשתמש בממוצע שנתי .

**דוגמא :**

מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ . אע"פ כן היא ביצעה מדידה דולרית .

בהתאם למדידה הדולרית היא הציגה מכירות של 200,000$ מתוכן סכום מהותי של 80,000$ בוצע באפריל וכל השאר מתפלג שווה .

שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 04/14  | 1.2 |
| ממוצע 2014 | 1.5 |

**נדרש: מהו סכום המכירות לפי מטבע פעילות ₪.**

**פיתרון**

$$80,000\*1.2+120,000\*1.5=276,000$$

1. ***הוצאות מיסים***

*נבחין בין מיסים שוטפים למיסים נדחים :*

***מיסים שוטפים –*** *כמו הקבוצה הקודמת – עסקאות מהותיות לפי מועד העסקה כל השאר לפי ממוצע .*

***אם כי לעיתים משולמות מקדמות מס שלעיתים מהוות מעין הוצאות מראש ואז צריך לתרגם לפי אותו יום .***

***לדוגמא:***

*הוצאות מס שוטפות לפי מטבע פעילות דולר 120,000$ מתוכן שולמו בתחילת השנה מראש 40,000$*

שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14  | 1.2 |
| ממוצע 2014 | 1.5 |

**פיתרון**

שימו לב שהוצאות המס לפי מטבע פעילות ₪ .

יהיו $40,000\*1.2+80,000\*1.5=168,000$

**הוצאות מ"נ –** נעסוק בשני סוגים של מ"נ :

1. ***מ"נ הנוצרים מהליך התיקון*** *– השאלה העולה היא –* ***האם כתוצאה מהליך התיקון של מטבע הפעילות נוצרים מ"נ ?*** *לצורך ההסבר נניח שהדו"ח על המצב הכספי של הישות לפי מטבע פעילות דולר הוא כדלקמן:*

|  |
| --- |
| ***12/14 דולר*** |
| *לקוחות* | *100,000* |
| *ר"ק* | *100,000 (נרכש ב-01/14)* |
| *הון עצמי*  | *(200,000)* |

*מ"ה מודד לפי מדידה דולרית ומטבע הפעילות של הישות הוא ₪ .*

שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14  | 1.2 |
| 12/14  | 1.5 |

***פיתרון***

*נחשוב ראשית על הלקוחות :*

*לקוחות בש"ח – פריט כספי* $100,000\*1.5=150,000$

*בסיס המס 100,000$*

*לא ניתן להשוות לכן נתרגם לסוף שנה* $100,000\*1.5=150,000$

המשמעות היא שלא נוצר הפרש זמני ולא עולה השאלה של מ"נ .

**מסקנה : הליך התיקון של פריטים כספיים אינו יוצר הפרשים זמניים וע"כ כמובן לא עולה שאלה של מ"נ.**

נחשוב כעת על הרכוש הקבוע:

*ר"ק בש"ח – פריט כספי* $100,000\*1.2=120,000$

*בסיס המס* $100,000\*1.5=150,000$

הפעם נוצר הפרש זמני של 30,000 ויש ליצור מ"נ

**מסקנה : הליך התיקון של הפריטים הלא כספיים יוצר הפרשים זמניים בגינם יש ליצור מ"נ**.

1. ***מ"נ שנוצרו במטבע הפעילות השגוי של הישות –*** *יתכן שלאור המדידה השגויה הישות יצרה מ"נ בגין סעיף מסויים. אנחנו לא מתייחסים למ"נ הללו ואנחנו צריכים לחשב אותם מחדש לפי מטבע הפעילות הנכון .*

***דוגמא:***

*מטבע הפעילות של הישות הוא ₪ . אע"פ כן היא ביצעה מדידה דולרית .*

*ב-01/14 היא רכשה קרקע המהווה ר"ק והנמדדת לפי מודל הערכה מחדש תמורת 100,000$ .*

*ב-12/14 היא שיערכה את הקרקע ל-120,000$*

*ב-12/15 לאור העובדה שלא היה שינוי משמעותי בשוו"ה היא לא ביצעה שינוי נוסף.*

*מ"ה מכיר בקרקע לפי העלות הדולרית , שיעור המס 25%*

שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14  | 1.1 |
| 12/14  | 1.3 |
| 12/15 | 1.5 |

***נדרש:***

1. ***מה סכום המ"נ ל-12/15 לפי מטבע פעילות דולר***

|  |
| --- |
| ***12/15 דולר*** |
| *ספרים* | *120,000* |
| *בסיס המס* | *(100,000)* |
|  | *20,000* |
|  | *0.25* |
|  | *(5,000)* |

***פיתרון***

1. ***מה סכום המ"נ לפי מטבע פעילות ₪***

|  |
| --- |
| ***12/15 ש"ח*** |
| *ספרים* | *156,000* |  |
| *בסיס המס* | *(150,000)* |  |
|  | *6,000* |  |
|  | *0.25* |  |
|  | *(1,500)* |  |

***פיתרון***

1. ***הפרשי שער***

*בשלב בשני מצאנו את התוצאה הסופית בדו"ח רוה"ס בשלב הזה מצאנו את התיקון של כל סעיפי ההכנסות וההוצאות . לכן הפרשי השער מתקבלים כ-P.N*

***רווח כולל אחר***

***קרן שערוך –*** *מקבלים לפי התנועה השקלית בר"ק*

***קרן הון ז"ל –*** *לפי תנועה שקלית בהשקעה במניות ובהשקעה באג"ח*

***דוגמא כוללת עד כה :***

*מטבע הפעילות של הישות הוא ₪. אע"פ כן היא ביצעה מדידה דולרית .*

*להלן הדוכ"ס שלה לפי מטבע פעילות דולר :*

|  |
| --- |
| *דו"חות על המצב הכספי*  |
|  | *12/14* | *12/15* |
| *לקוחות* | *80,000* | *220,000* |
| *מלאי* | *140,000* | *150,000* |
| *ציוד* | *90,000* | *130,000* |
| *מכונה*  | *117,000* | *120,000* |
| *מ"נ* | *(6,750)* | *(10,000)* |
| *הון מניות* | *(10,000)* | *(16,000)* |
| *פרמיה*  | *(70,000)* | *(150,000)* |
| *קרן שערוך* | *(20,250)* | *(30,000)* |
| *עודפים* | *(320,000)* | *(414,000)* |
| ***דו"ח על הרווח הכולל $*** |
| *מכירות* | *600,000* |
| *עלה"מ* | *(280,000)* |
| *הנהלה*  | *(180,000)* |
| *מס* | *(60,000)* |
|  | *180,000* |
| *רווח כולל אחר* |  |
| *ק.שיערוך* | *12,000* |
| *סה"כ* | *192,000* |

***נתונים נוספים :***

1. *המלאי מקורו ברכישות אשר בוצעו ב-01/10 בכל שנה .*
2. *ב-01/14 הציוד נרכש ואורך חייו 10 שנים . ב-04/15 נרכש ציוד נוסף תמורת 70,000$*
3. *ב-01/14 רכשה הישות את המכונה והיא פועלת לפי מודל הערכה מחדש*

*מ"ה מודד לפי מודל העלות , ומכאן נובע המ"נ המוצג .*

*ק. שיערוך מופחתת בקצב הפחת .*

1. *ב-01/14 הונפקו מניות .*

*ב-04/15 הונפקו מניות נוספות.*

1. *מכירות , קניות , הוצאות הנהלה למעט פחת , הוצאות מס שוטפות – כל אילו מתפלגים באופן שווה ע"פ השנה.*
2. *דיבידנד הוכרז ב-10/15*
3. *שיעור המס 25%*
4. שע"ח :

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14  | 1.2 |
| 10/14 | 1.3 |
| 12/14  | 1.5 |
| 04/15 | 1.6 |
| ממוצע 2015 | 1.7 |
| 10/15 | 1.8 |
| 12/15 | 2 |

***נדרש: ערוך דו"חות מתוקנים ע"פ מטבע פעילות ₪***

***פיתרון***

***שלב 1 - תיקון דו"חות על המצב הכספי:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | *12/14* | *12/15* |
| *לקוחות (1)* | *120,000* | *440,000* |
| *מלאי (2)* | *182,000* | *270,000* |
| *ציוד (3)* | *108,000* | *176,000* |
| *מכונה (4)*  | *175,500* | *240,000* |
| *מ"נ (5)* | *3,625* | *8,500* |
| *הון מניות (6)* | *(12,000)* | *(21,600)* |
| *פרמיה*  | *(84,000)* | *(212,000)* |
| *קרן שערוך (7)* | *(50,625)* | *(108,000)* |
| *עודפים P.N* | *(442,500)* | *(792,900)* |

***שלב 2 מציאת הרווח השנתי***

***תנועה בעודפים בש"ח:***

|  |  |
| --- | --- |
| *12/14 יתרה* | *(442,500)* |
| *רווח* | ***503,625*** |
| *דיבידנד* ***(8)*** | $$88,250\*1.8=158,850$$ |
| *הפחתת שיערוך* | $$\frac{50,625}{9}=(5,625)$$ |
| *12/15 יתרה* | *(792,900)* |

***שלב 3 תיקון דו"ח על הרווח הכולל***

|  |
| --- |
| ***דו"ח על הרווח הכולל מתוקן***  |
| *מכירות (9)* | *1,190,000* |
| *עלה"מ (10)* | *(405,000)* |
| ***רווח גולמי*** | ***785,000*** |
| *הנהלה (11)* | *296,400* |
| *רווח תפעולי* | *488,600* |
| *הפרשי שער*  | *92,425* |
| *רווח לפני מס* | *581,025* |
| *הוצאות מס (12)* | *(77,400)* |
| *רווח נקי*  | *503,625* |
| *רווח כולל אחר* |  |
| *ק.שיערוך (13)* | *63,000* |
| *סה"כ* | *566,625* |

***הסברים :***

1. *לקוחות – פריט כספי לכן לפי מועד הדיווח :*

*12/14* $80,000\*1.5=120,000$

*12/15* $220,000\*2=440,000$

1. ***מלאי –*** *פריט לא כספי לכן לפי מועד העסקה : בכל אחת מהשנים 01/10 לכן*

*12/14* $140,000\*1.3=182,000$

*12/15* $150,000\*1.8=270,000$

1. ***ציוד –*** *פריט לא כספי – לפי מועד העסקה :*

*12/14 – אין בעיה כי הרכישה בוצעה ב-01/14* $90,000\*1.2=108,000$

*12/15 – נבצע שחזור :*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *$* | *שע"ח* | *ש"ח* |
| *ציוד 01/14* | $$90,000\*\frac{8}{9}=80,000$$ | *1.2* | $$80,000\*1.2=96,000$$ |
| *ציוד 04/15* | *50,000* | *1.6* | $$50,000\*1.6=80,000$$ |
| ***סה"כ*** | ***130,000*** |  | ***176,000*** |

1. ***מכונה –*** *נתון שהמכונה לפי מודל הערכה מחדש – פריט לא כספי הנמדד בשוו"ה לכן התרגום הוא לפי מועד קביעת השוו"ה*

*12/14* $117,000\*1.5=175,500$

*12/15* $120,000\*2=240,000$

1. ***מ"נ –*** *עלינו לחשב מ"נ גם בגין הליך התיקון וגם בגין המכונה הנמדדת לפי מודל הערכה מחדש בעוד שמ"ה מודד לפי עלות . בקיצור עלינו לחשב מ"נ למלאי ציוד ומכונה . נחשב לכולם כמקשה אחת* ***:***

|  |
| --- |
| *12/14 ₪* |
| *ספרים מלאי , ציוד , מכונה*  | $$182,000+108,000+175,500=465,500$$ |
| *בסיס המס\** | $$\left(140,000+90,000+\*90,000\right)\*1.5=480,000$$ |
| ***הפרש זמני***  | **14,500** |
| *מ"נ* | $$14,500\*0.25=3,625$$ |

***\* מהו בסיס המס של המכונה ?*** *עלות מופחתת לפי מודל העלות העלות המופחתת תשוחזר בצורה הבאה :*

|  |  |
| --- | --- |
| *שוו"ה*  | *117,000* |
| *ק.שערוך ברוטו* | $$\frac{20,250}{0.75}=(27,000)$$ |
| *סה"כ* | *90,000* |

|  |
| --- |
| *12/15* |
| *ספרים מלאי , ציוד , מכונה*  | $$270,000+176,000+240,000=686,000$$ |
| *בסיס המס\** | $$\left(150,000+130,000+\*80,000\right)\*2=720,000$$ |
| ***הפרש זמני***  | ***34,000*** |
| ***מ"נ*** | $$34,000\*0.25=8,500$$ |

***\* מהו בסיס המס של המכונה ?*** *עלות מופחתת לפי מודל העלות העלות המופחתת תשוחזר בצורה הבאה :*

|  |  |
| --- | --- |
| *שוו"ה*  | *120,000* |
| *ק.שערוך ברוטו* | $$\frac{30,000}{0.75}=(40,000)$$ |
| *סה"כ* | *80,000* |

1. ***הון מניות –***

*נכון ל-12/14 – אין בעיה נתון שהונפק ב-01/14 לכן* $10,000\*1.2=12,000$

*והפרמיה* $70,000\*1.2=84,000$

*12/15 – חלק הונפק ב-01/14 וחלק ב-04/15*

*לכן :* $10,000\*1.2+6,000\*1.6=21,600$

*לגבי הפרמיה* $70,000\*1.2+80,000\*1.6=212,000$

1. ***קרן שערוך –*** *עלינו לחשב את קרן השערוך בש"ח :*

*12/14 –*

|  |  |
| --- | --- |
| *שוו"ה*  | *175,500* |
| *מודל העלות*  | $$90,000\*1.2=(108,000)$$ |
| *הפרש* | $$67,500$$ |
| *בניכוי מס* | $$67,500\*0.75=50,625$$ |

*12/15 –*

|  |  |
| --- | --- |
| *שוו"ה*  | *240,000* |
| *מודל העלות*  | $$80,000\*1.2=(96,000)$$ |
| *הפרש* | $$144,000$$ |
| *בניכוי מס* | $$144,000\*0.75=108,000$$ |

1. ***נבצע תנועה בעודפים בדולרים :***

|  |  |
| --- | --- |
| *י"פ*  | *(320,000)* |
| *רווח* | *(180,000)* |
| *דיבידנד* | ***88,250*** |
| *הפחתת קרן שיערוך* | $$\frac{20,250}{9}=(2,250)$$ |
| *י"ס*  | *(414,000)* |

1. ***מכירות –*** *נתון שהמכירות מתפלגות באופן שווה ע"פ השנה.*

*ולכן* $700,000\*1.7=1,190,000$

1. ***עלה"מ -***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *$* | *שע"ח* | *ש"ח* |
| *מ"פ* | *140,000* | *🡨* | *182,000* |
| *קניות* | *290,000* | *1.7* | *493,000* |
| *מס* | *(150,000)* | *🡨* | *(270,000)* |
|  | *280,000* |  | *405,000* |

1. ***הוצאות הנהלה -***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *$* | *שע"ח* | *ש"ח* |
| *פחתציוד 01/14* | $$\frac{90,000}{9}=10,000$$ | *1.2* | *12,000* |
| *פחת ציוד 04/15\** | *20,000* | *1.6* | *32,000* |
| *פחת מכונה*  | $$\frac{117,000}{9}=13,000$$ | *1.5* | *19,500* |
| *אחרות*  | *137,000* | *1.7* | *232,900* |
| *סה"כ* | *180,000* |  | *296,400* |

* *הציוד ב-04/15 נרכש ב-70,000 וכבר מצאנו שעלותו המופחתת היא 50,000. לכן הפחת בגינו 20,000*
1. *נתון שהוצאות המס הדולריות הן 60,000 צריך קודם כל לפצל את זה להוצאות מס שוטפות ולהוצאות מ"נ.*

***כדי לדעת מהן הוצאות המ"נ עלינו לבצע תנועה במ"נ :***

|  |  |
| --- | --- |
| *י"פ* | *(6,750)* |
| *קרן שערוך* | *4,000* |
| *הכנסות מ"נ* | ***750*** |
| *י"ס*  | *(10,000)* |

*ולכן הוצאות המ"נ 60,750*

*עכשיו נחשוב בש"ח :*

*לגבי הוצאות מס שוטפות :* $60,750\*1.7=103,275$

*לגבי הוצאות מ"נ נבצע תנועה שקלית :*

|  |  |
| --- | --- |
| *י"פ* | *3,625* |
| *ק.שערוך* | $$(240,000-175,500\*\frac{8}{9})\*0.25=(21,000)$$ |
| *הכנסות מ"נ* | *25,875* |
| *י"ס* | *8,500* |

*סך הוצאות המס* $103,275-25,875=77,400$

1. *קרן שיערוך* $84,000\*0.75=63,000$