**פיננסית מתקדמת א- שיעור 28**

**Ias2 – מלאי**

מלאי קשור לפעילות השוטפת וכל הסעיפים אשר קשורים לפעילות השוטפת מה שמעניין זה רק העליה או הירידה כהתאמה לרווח.

**Ias11 – עבודות עפ"י חוזה ביצוע**

בהתאם לתקן הזה נוצרים סעיפים כמו מלאי עבודות בביצוע, לקוחות, מקדמות מלקוחות... כל הסעיפים הנ"ל קשורים לפעילות השוטפת ועל כן מה שמעניין זו רק עליה או ירידה.

**Ias12 - מסים**

1. אם המסים הנדחים נרשמו כנגד הוצאות מ"נ אז מדובר רק על הוצאה שאין עימה זרימת מזומן לכן התאמות לרווח.
2. אם לעומת זאת המסים הנדחים נרשמו כנגד סעיף הוני לדוגמא: קרן הון ז"ל הפקודה היא:

ח' קרן הון

 ז' מס נדחה

אין את המילה מזומן שני הסעיפים הם מאזניים לכן נקבל ביטוי בטור עזר אבל בלי כוכבית.

**Ias16, ias38, ias40**

1. התשלום עבור רכישת הנכס והתמורה ממכירתו **פעילות השקעה**
2. הוצאות הפחת והרווח הון **– התאמות לרווח**
3. אם הנכס נרכש או נמכר באשראי מדובר על **פעילות השקעה** שאין עימה זרימת מזומן טור עזר עם כוכבית
4. פרעון האשראי האמור ב-ג' – אם הוא בסמוך הוא מיוחס לפעילות עצמה דהיינו נציג **בפעילות השקעה** רכישה או מכירה של ר"ק אם הוא לא בסמוך אז הוא נחשב כפרעון אשראי לכן, במצב של רכישת ר"ק נציג בפעילות מימון פרעון אשראי שהתקבל,

במצב של מכירת ר"ק- נציג בפעילות השקעה פרעון אשראי שניתן

1. התקנים הנ"ל מדברים על רכישת ר"ק באשראי והם קובעים:

אם האשראי הוא בתנאים רגילים- אז אין צורך להפריד בין עלות הנכס לבין מרכיב הריבית אז לא נבצע את ההפרדה הזאת גם בתזרים, דהיינו נציג אם בסמוך את מלוא הסכום **בפעילות השקעה** אם לא בסמוך **בפעילות מימון.** לעומת זאת,

אם האשראי הוא לא בתנאים רגילים –התקנים מחייבים הפרדה בין מרכיב הריבית לבין העלות. אז את ההפרדה הזאת, חייבים לבצע גם בתזרים. דהיינו, את התשלום עלינו להפריד/ לפצל בין תשלום ריבית לבין פרעון קרן.

את תשלום הריבית- נציג לפי המדיניות או **בפעילות שוטפת או בפעילות מימון.**

את פרעון האשראי נציג **בפעילות מימון** כי בד"כ זה יהיה תשלום שלא בסמוך.

1. **החלפת נכסים –** נזכיר:

**רווח הון – התאמות לרווח**

**תקבול או תשלום – פעילות השקעה**

1. **תזכורת –** לגבי חברות ליסיניג יוצא דופן – עלות רכישת הנכס והתמורה ממכירתו יוצגו בפעילות שוטפת כי במהלך העסקים הרגיל הנכס נמכר בתום תקופת השכירות.
2. מודל הערכה מחדש – פק"י

ח' ר"ק

 ז' מ"נ

 ז' קרן שערוך

אין את המילה מזומן שני הסעיפים הם מאזניים לכן נקבל ביטוי בטור עזר אבל בלי כוכבית.

גם את הפחתת קרן שערוך נציג בטור עזר בלי כוכבית. הפקודה היא:

ח' קרן שערוך

 ז' עודפים

1. תשלומים עבור מחקר – שייכים **לפעילות השוטפת** כיוון שהוצאות מחקר כבר כלולות ברווח והפסד , לא נצטרך לעשות דבר. אם התשלומים הם עבור הפיתוח והם עונים על ההגדרה של נכס אזי הם יוצגו ב**פעילות השקעה.**
2. שינוי ייעוד של נדל"ש מנדל"ש לר"ק ולהיפך- פק"י:

ח' נדל"ן להשקעה

 ז' ר"ק

או להיפך

**טור עזר לא חובה עם כוכבית-** כי סך הנכסים הלא שוטפים לא השתנו

**Ias17 – חכירות**

**חכירה תפעולית –**

קשורה לפעילות השוטפת – לכן אם יש סעיפים כגון: הכנסות לקבל , הכנסות מראש הוצאות מראש, הוצאות לשלם מה שמעניין אותי זה רק **העליה או הירידה.**

**חכירה הונית –**

1. מועד החכירה – פק"י:

ח' רכוש קבוע

 ז' דמי חכירה לשלם

אין את המילה מזומן שני הסעיפים הם מאזניים לכן נקבל ביטוי בטור עזר ייתכן שחלק נפרע במהלך השנה. בטור העזר נציג רק את החלק שלא נפרע עד סוף השנה

1. הוצאות מימון- פק"י :

ח' הוצאות מימון

 ז' דמי חכירה לשלם

אין את המילה מזומן אחד הסעיפים הם תוצאתי לכן התאמות לרווח פעילות שוטפת .

1. פרעון – פק"י

ח' דמי חכירה לשלם

 ז' מזומן .

את הפרעון צריך לפצל בין תשלום עבור ריבית שאותה מציגים בפעילות שוטפת או בפעילות מימון לפי המדיניות

ותשלום עבור הקרן – אם בסמוך למועד החכירה – **פעילות השקעה כרכישת ר"ק.**

אם לא בסמוך – **פעילות מימון כפרעון אשראי.**

**Ias18 – הכרה בהכנסה**

קשור לפעילות השוטפת לכן שוב מעניין אותנו רק **עלייה או ירידה ב:**

* לקוחות
* הכנסות לקבל
* הכנסות מראש

**Ias20- מענק השקעה**

נזכיר כי אם הסכום התקבל מציגים בפעילות השקעה בשורה נפרדת . אם הסכום טרם התקבל הפקודה היא:

ח' חייבים

 ז' רכוש קבוע

טור עזר עם כוכבית כי מדובר על פעילות השקעה שאין עימה זרימת ממזומן

**Ias23 - היוון עלויות אשראי**

אם הריבית שולמה – פק"י :

ח' ר"ק

 ז' מזומן

מה שמעניין אותנו זה **ח' ר"ק** נציג ב- **פעילות השקעה בשורה נפרדת –**ריבית שהוונה לר"ק ושולמה.

אם הריבית טרם שולמה – פק"י:

ח' ר"ק

 ז' הלוואה לשלם / ריבית לשלם

טור עזר עם כוכבית כי מדובר על פעילות השקעה שאין עימה זרימת מזומן.

**Ias32 – מכשירים פיננסים**

**אופציות –**

**מועד ההנפקה** – פק"י:

ח' מזומן

 ז' תקבולים בגין אופציות 🡨 זה מה שמעניין אותנו

נציג ב-**פעילות מימון**

**פקיעת אופציות –** פק"י:

ח' תקבולים ע"ח אופציות

ז' פרמיה

אין את המילה מזומן שני הסעיפים הם מאזניים לכן נקבל ביטוי בטור עזר אבל בלי כוכבית.

**פדיון אופציות בשוק-** פק"י:

ח' פרמיה

 ז' מזומן

**פעילות מימון**

ח' תקבולים

 ז' פרמיה

אין את המילה מזומן שני הסעיפים הם מאזניים לכן נקבל ביטוי בטור עזר אבל בלי כוכבית.

**המרת אופציות-** פק"י:

ח' מזומן

 ז' פרמיה

**פעילות מימון**

ואז פעולת מיון :

ח' תקבולים

 ז' הון מניות

 ז' פרמיה

אין את המילה מזומן שני הסעיפים הם מאזניים לכן נקבל ביטוי בטור עזר אבל בלי כוכבית.

**אג"ח להמרה :**

1. **מועד ההנפקה –**

ח' מזומן

 ז' אג"ח לשלם

1. **פעילות מימון**

ח' מזומן

 ז' אג"ח הון

**פעילות מימון**

1. **הוצאות מימון-**

ח' הוצאות מימון

 ז' אג"ח לשלם

**התאמות לרווח**

1. **פרעון –**

ח' אג"ח לשלם

 ז' מזומן

קודם מיוחס לריבית שמוצגת בפעילות שוטפת או במימון לפי המדיניות היתרה תשלום קרן פעילות מימון

1. **פקיעת מרכיב הון-**

ח' אג"ח הון

 ז' פרמיה

**טור עזר אבל בלי כוכבית.**

1. **פדיון מוקדם של אג"ח-**

נפצל בין פדיון התחייבות לפדיון הון:

**פדיון התחייבות**

ח' הפסד מפדיון

 ז' אג"ח לשלם

**התאמות לרווח**

**ואז:**

ח' אג"ח לשלם

 ז' מזומן

בגובה הריבית שנצברה לאותו יום – נחשב כתשלום ריבית לכן **בפעילות שוטפת או בפעילות מימון לפי המדיניות .** כל היתרה מהווה פדיון האג"ח לכן פעילות מימון

**פדיון הון –** פק"י:

ח' פרמיה

 ז' מזומן

**פעילות מימון**

פקודת מיון:

ח' אג"ח הון

 ז' פרמיה

טור עזר בלי כוכבית

1. **המרת אג"ח** – פק"י

ח' אג"ח לשלם

ח' אג"ח הון

 ז' הון מניות

 ז' פרמיה

**Ias36- ירידת ערך נכסים**

קשור לפעילות השוטפת לכן מה שמעניין אותנו זה **עליה או ירידה בהפרשה**

**Ias37- התחייבויות תלויות והפרשות**

קשור לפעילות השוטפת לכן מה שמעניין אותנו זה **עליה או ירידה בהפרשה.**

**Ias39 – מכשירים פיננסים**

קבוצת שוו"ה דרך רוה"ס-

1. עלות רכישת ההשקעה והתמורה מהמכירה שלה – **פעילות השקעה**
2. הרווח מעליית ערך – **התאמות לרווח**.
3. נזכיר שבחברות השקעה התשלום עבור רכישת ניירות הערך והתמורה ממכירתן יירשמו ב**פעילות שוטפת** כי זוהי הפעילות העסקית.

קבוצת מוחזק לפדיון / הלוואות וחייבים

1. עלות רכישת ההשקעה- **פעילות השקעה**
2. הכנסות מימון – פק"י:

ח' השקעה

 ז' הכנסות מימון

**התאמות לרווח**

1. תקבול- פק"י:

ח' מזומן

 ז' השקעה

למה מיוחס התקבול ?

קודם כל התקבול עבור ריבית – את זה נציג בפעילות **שוטפת או השקעה** לפי המדיניות רק אח"כ זה פרעון הקרן והוא יוצג ב**בפעילות השקעה**

1. מכירה-

התמורה מהמכירה- **פעילות השקעה**

הרווח – **התאמות לרווח**

**השקעה במכשיר חוב זמין למכירה**

כל מה שדיברנו במוחזק לפדיון חל גם במקרה הזה . ובנוסף, עלינו לחשוב על שני גורמים נוספים:

1. בכל תאריך דיווח עלינו לבצע התאמה לשוו"ה . פק"י:

ח' השקעה

 ז' מס נדחה

 ז' קרן הון ז"ל

**טור עזר בלי כוכבית**

1. בעת המכירה – פק"י:

ח' מס נדחה

 ז' קרן הון

**טור עזר**

ח' קרן הון

 ז' רווח מני"ע

**התאמות לרווח**

**השקעה במכשיר הוני זמין למכירה**

1. רכישת השקעה – **פעילות השקעה**
2. קבלת דיבידנד- **פעילות שוטפת או השקעה לפי המדיניות**
3. התאמה לשוו"ה – פק"י:

ח' השקעה

 ז' מס נדחה

 ז' קרן הון

**טור עזר בלי כוכבית.**

1. מכירה – פקודת היומן :
2. ח' מזומן

 ז' השקעה

**פעילות השקעה**

1. ח' מס נדחה

ז' קרן הון

**טור עזר בלי כוכבית**

1. ח' קרן הון

 ז' רווח מני"ע

**התאמות לרווח**

**שילוב עם דיבידנד בעין**

דיבידנד בעין זה ביטוי מקצועי לדיבידנד בנכסים הדיבידנד נרשם לפי השוו"ה :

ח' עודפים – לפי השוו"ה של הנכסים שחולקו

 ז' מזומן- אם שולם

 ז' ר"ק לפי ערך פנקסני

 ז' נדל"ש לפי ערך פנקסני

 ז' רווח הון

**נפצל ל- 3 פקודות:**

1. ח' עודפים

 ז' מזומן

פעילות מימון או שוטפת לפי המדיניות

1. ח' עודפים

 ז' רווח הון

התאמות לרווח

1. ח' עודפים

 ז' רכוש קבוע

 ז' נדל"ש

טור עזר עם כוכבית

**IFRS2 – תשלום מבוסס מניות**

**מענק הוני-** הפקודה :

ח' הוצאות שכ"ע

 ז' קרן הון

הוצאה שאין עימה זרימת מזומן – לכן **התאמות לרווח.**

**מענק התחייבותי-** הפקודה

ח' הוצאות שכ"ע

 ז' זכאים

שוב הוצאה שאין עימה זרימת מזומן – לכן, **התאמות לרווח.**

**IFRS5 – פעילות מופסקת**

**הקדמה-**

נניח שבשנת 2015 התנאים להכרה בפעילות נדל"ן כפעילות מופסקת מתקיימים.

**כיצד זה משפיע על הדוכ"ס?**

**בדו"ח על המצב הכספי ל-12/15 –**

כל הנכסים הקשורים לפעילות הנדל"ן מאוגדים למספר אחד שנקרא לו – **נכסים מוחזקים למכירה.**

כל ההתחייבויות הקשורות לפעילות הנדל"ן – מאוגדות גם הן למספר אחד שנקרא לו- **התחייבויות בגין נכסים מוחזקים למכירה.**

אנחנו לא מבצעים תיקון רטרואקטיבי בדו"ח על המצב הכספי דהיינו, במספרי ההשוואה ל-12/14 הנכסים וההתחייבויות של פעילות הנדל"ן יהיו מפוזרים ב: לקוחות, רכוש קבוע, הלוואות וכדו'.

**מבחינת הרווח והפסד-**

הרווח הקשור לפעילות המופסקת – מוצג גם הוא במספר אחד והוא נטו ממס. לגבי הרווח הזה אנחנו כן מבצעים תיקון רטרואקטיבי דהיינו מנטרלים מהרווח של שנת 2014 את כל מה שקשור לפעילות הנדל"ן ומציגים במספר אחד נטו ממס.

**מה הקשר לדו"ח התזרים?**

התקן מציג בפניינו 2 אפשרויות:

1. **בגוף התזרים נפריד בין הפעילות הנמשכת לבין הפעילות המופסקת –** כשאת הפעילות המופסקת בכל פעילות מרכזים למספר אחד. פעילות שוטפת מופסקת , פעילות השקעה מופסקת ופעילות מימון מופסקת- **זוהי הדרך בה נפעל אלא אם נידרש במפורש אחרת**
2. **בגוף התזרים לא נבצע הפרדה בין הפעילות הנמשכת לבין הפעילות המופסקת –** אבל בביאור ניתן מידע על סך תזרימי המזומנים מהפעילות השוטפת מופסקת , ההשקעה המופסקת והמימון המופסקת.

**דוגמא לנושא:**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **סעיף** | **12/14** | **שוטפת** | **השקעה** | **מימון** | **שוטפת מופסקת** | **השקעה מופסקת** | **מימון מופסקת** | **12/15** |
| מזומן | 100k |  |  |  |  |  |  | 190k |
| לקוחות | 120k | עליה- 30k |  |  |  |  |  | 150k |
| נכסים מוחזקים למכירה | 110k |  |  |  | רווח הון 20kפחת (30,000)עליה 30k | רכישת ר"ק 70kמכירת ר"ק (60,000)  |  | 140k |
| ר"ק | 180k | רווח הון – 50kפחת – (20,000) | רכישה 100kמכירה (80,000) |  |  |  |  | 230k |
| התחייבויות בגין נכסים מוחזקים למכירה  | (80,000) |  |  |  | עליה (100,000) |  | קבלת הלוואה (50,000)פרעון הלוואה 90k | (140,000) |
| הלוואות לשלם | (100,000) |  |  | קבלה (30,000)פרעון 20,000 |  |  |  | (110,000) |
| הון עצמי | (330,000) | רווח מפעילות נמשכת (210,000) |  |  | הפסד – 80,000 |  |  | (460,000) |
| יתרה |  |  |  |  | 0 | 10,000 | 40,000 |  |

להלן נייר עבודה לדו"ח תזמ"ז:

**נתונים נוספים:**

**פעילות מופסקת**

1. נרכש רכוש קבוע בסכום של 70,000
2. נמכר רכוש קבוע שעלותו המופחתת 40,000 תמורת 🡨 60,000
3. הפחת – 30,000
4. התקבלו הלוואות – 50,000 נפרעו – 90,000
5. הפסד – 80,000

**פעילות נמשכת**

1. נרכש רכוש קבוע בסכום של 100,000 ₪
2. רכוש קבוע שעלותו המופחתת 30,000 נמכר 🡨 תמורת 80,000
3. התקבלו הלוואות של 30,000 , נפרעו – 20,000

**נדרש: הצג דו"ח תזרים תחת 2 אפשרויות ההצגה המקובלות .**

**פיתרון :**

**כללי-**

1. שימו לב שהנייר עבודה מחולק למעין שניים. חצי עבור הפעילות הנמשכת וחצי עבור הפעילות המופסקת.
2. חשוב מאד שהמזומן גם בתחילת השנה וגם בסופה, יהיה של כל הפעילויות ואם במקרה מקבלים כנתון שהמזומן הוא בתוך הנכסים המוחזקים למכירה נצטרך לנטרל ולרשום במזומן.
3. בהנחה שהתנאים לפעילות המופסקת התקיימו ב-2015 – סביר להניח שאת הדו"ח ל-12/15 תקבלו תוך הפרדה לנכסים ולהתחייבויות המוחזקים למכירה . אבל במספרי ההשוואה סביר להניח שלא נקבל את ההפרדה הזאת כי לא מתקנים רטרואקטיבית לכן, לפני שתציירו את נייר העבודה חשוב מאד גם ביתרת פתיחה לבצע את ההפרדה הזאת איך? – מכל אחד מן הנכסים וההתחייבויות, ננטרל את מה שקשור לפעילות המופסקת ואז נציג בשני המספרים הנ"ל. **בנייר העבודה הנתון כבר בוצעה ההפרדה.**

**הצגה :**

|  |  |
| --- | --- |
| **פעילות שוטפת** |  |
| רווח לפי דו"ח | 210,000 |
| התאמות נספח א | (60,000) |
| **מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת נמשכת**  | **150,000** |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מופסקת  | 0 |
| **מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת** | **150,000** |
| **פעילות השקעה**  |  |
| רכישת השקעה | (100,000) |
| מכירת ר"ק | 80,000 |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה נמשכת**  | **(20,000)** |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מופסקת  | (10,000) |
|  | **(30,000)** |

**נספח א':**

|  |  |
| --- | --- |
| עליה בלקוחות  | (30,000) |
| רווח הון  | (50,000) |
| פחת  | 20,000 |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**  | **(60,000)** |
| **פעילות מימון**  |  |
| קבלת הלוואות  | 30,000 |
| פרעון הלוואות | (20,000) |
| **מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נמשכת**  | **10,000** |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון מופסקת  | (40,000) |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון** | **(30,000)** |
| **מזומנים י"פ**  | **100,000** |
| **מזומנים י"ס**  | **190,000** |

**דרך שניה :**

|  |  |
| --- | --- |
| **פעילות שוטפת** |  |
| רווח לפי דו"ח | 170,000 |
| התאמות נספח א | (20,000) |
| **מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת נמשכת**  | **150,000** |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מופסקת  | 0 |
| **מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת** | **150,000** |
| **פעילות השקעה**  |  |
| רכישת ר"ר | (170,000) |
| מכירת ר"ק | 140,000 |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה נמשכת**  | **(30,000)** |
| **פעילות מימון**  |  |
| קבלת הלוואות  | 80,000 |
| פרעון הלוואות | (110,000) |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון** | **(30,000)** |
| **מזומנים י"ס**  | **90,000** |

**נספח א':**

|  |  |
| --- | --- |
| עליה בלקוחות  | (30,000) |
| רווח הון  | (70,000) |
| פחת  | 50,000 |
| עליה בנכסים מוחזקים למכירה  | (30,000) |
| עליה בהתחייבויות מוחזקות למכירה  | 100,000 |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**  | **20,000** |

**גילוי לגבי פעילות מופסקת –**

|  |  |
| --- | --- |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מופסקת  | 0 |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מופסקת  | (10,000) |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון מופסקת  | (40,000) |
| סה"כ | (50,000) |

**באורים:**

**פעילות מופסקת –**

1. **השקעה מופסקת**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' נכסי מופסקת ז' מזומן  | 70,000 |

1. **מכירת רכוש קבוע:**
2. **השקעה מופסקת**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן  ז' נכסי מופסקת | 60,000 |

1. שוטפת מופסקת

|  |  |
| --- | --- |
| ח' נכסי מופסקת  ז' רווח הון | 20,000 |

1. פחת –

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות פחת ז' נכסי מופסקת | 30,000 |

1. קבלת הלוואות –

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן ז' התחייבות מופסקת | 50,000  |

פרעון

|  |  |
| --- | --- |
| ח' התחייבות מופסקת  ז' מזומן | 90,000 |

1. הפסד- 80,000 – שוטפת מופסקת

**פעילות שוטפת**

1. רכוש קבוע – פ

|  |  |
| --- | --- |
| ח' רכוש קבוע ז' מזומן  | 100,000 – השקעה  |

1. מכירת ר"ק -

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן ז' ר"ק | 80,000 – השקעה  |
| ח' רכוש קבוע ז' רווח הון  | 50,000 – שוטפת  |

1. קבלת הלוואות

|  |  |
| --- | --- |
| ח' מזומן  ז' הלוואות  | 30,000 - מימון |

פרעון

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הלוואות  ז' מזומן | 20,000 – מימון  |

**Ias28 – שווי מאזני**

1. **רכישת השקעה –** תוצג בפעילות השקעה
2. **רווחי אקוויטי-**על כל המרכיבית שלהם הפקודה:

ח' השקעה

 ז' רווחי אקוויטי

**פעילות שוטפת**

1. **דיבידנד-**

ח' מזומן

 ז' השקעה

**פעילות שוטפת בשורה נפרדת או פעילות השקעה לפי המדיניות .**

1. **קרנות הון –** הפקודה :

ח' השקעה

 ז' קרן שערוך

 ז' קרן הון זמין למכירה

**הכל מאזני ולכן טור עזר בלי כוכבית**

1. **מכירת השקעה –** הפקודה :

ח' מזומן

 ז' השקעה

**פעילות השקעה**

ח' השקעה

 ז' רווח הון

**התאמות לרווח**

ח' קרן שערוך

 ז' עודפים

**טור עזר**

ח' קרן הון ז"ל

 ז' אקוויטי

**התאמות לרווח**

1. **מעבר מias28 ל- ias39 -** נזכיר שאנומיישמים את גישת המעברים לכן:

ח' השקעה

 ז' רווח מני"ע

זה השערוך לשוו"ה

**פעילות שוטפת**

כמו"כ צריך לממש את קרן ההון :

ח' מס נדחה

 ז' קרן הון

**טור עזר בלי כוכבית**

ח' קרן הון

 ז' רווח מני"ע

**התאמות לרווח פעילות שוטפת**

אם בדו"ח על המצב הכספי ההשקעה לפי IAS28 מוצגת בנפרד מההשקעה לפי IAS39 עלינו לבצע פעולת מיון בטור עזר.

ח' השקעה 🡨 לפי IAS28

 ז' השקעה 🡨 לפי IAS39 = לפי שוו"ה **טור עזר בלי כוכבית**

ז' מעבר מ- ias28 ל-ias39 שוב אנחנו מיישמים את גישת המעברים. לכן הפקודות יהיו :

ח' מזומן

 ז' השקעה

**פעילות השקעה**

ח' השקעה

 ז' רווח הון

הרווח הון מחושב כאילו מכרנו את כל ההשקעה – **פעילות שוטפת**

**כמובן שצריך לממש את קרנות ההון :**

ח' קרן שערון

 ז' עודפים

**טור עזר**

ח' קרן הון ז"ל

 ז' אקוויטי

**פעילות שוטפת**

ואם בדו"ח על המצב הכספי ההשקעות לפי IAS28 מוצגות בסכום שונה מההשקעות לפי IAS39 נבצע פעולת מיון של :

ח' השקעה – IAS39

 ז' השקעה – IAS28

**Ifrs10 – דו"חות מאוחדים**

הרעיון המרכזי בדו"ח תזמ"ז מאוחד הוא להציג את זרימת המזומנים של הקבוצה כלפי חיצוניים נשים לב שאנו מציגים 100% מהמזומן , לא חזוב אם חברת האם ביצעה את הפעולה או חברת הבת העיקר הוא שהפעולה היא כלפי חיצוניים. הרעיון הזה הוא למעשה זהה לשאר הדו"חות המאוחדים. כך למשל: בדו"ח על המצב הכספי המאוחד אנו מציגים 100% מהנכסים וההתחייבויות כלפי חיצוניים . ההבדל בין שאר הדו"חות לבין דו"ח התזרים הוא בנושא החלוקות בכל שאר הדו"חחות אנו מציגים חלוקות. בדו"ח תזרים לא מציגים חלוקות . אם כך הוא הדבר זה בכלל לא משנה אם חברת האם ביצה את הפעולה או חברת הבת ביצעה את הפעולה כי בכל מקרה אנחנו מציגים 100% . אם כך הוא הדבר, אפשר לחשוב על דו"ח תזמ"ז מאחד כמו דו"ח של חברה בודדת, החברה הבודדת מורכבת מ-א ו-ב

**עקרונות :**

1. **נייר העבודה –** נייר העבודה יכלול בי"פ את הדו"ח המאוחד לתחילת שנה וביתרת סגירה הוא יכלול את הדו"ח המאוחד לסוף השנה. והמטרה שלנו היא, להסביר כיצד השתנו הסכומים ביתרת פתיחה המאוחדת והגיעו ליתרת סגירה המאוחדת. ממש כאילו מנוהלים ספרים לדו"ח המאוחד.

**שימו לב שהחשיבה בנייר העבודה שונה ממה שהתרגלנו לחשוב עד היום בדו"ח המאוחד. כי עד היום למדנו ליצור דו"ח מאוחד ואילו בנייר עבודה הדו"ח המאוחד כבר קיים ואנו מנסים להסביר מה קרה בתוכו.**

נמחיש את ההבדל בחשיבה באמצעות שתי דוגמאות :

**דוגמא ראשונה**

חברת הבת רכשה רכוש קבוע – עד היום הפעולה הזאת לא עניינה אותנו כי הרכוש הקבוע כבר רשום בדו"ח העצמאי של הבת והדו"ח המאוחד מבוסס עליו. לעומת זאת בתזמ"ז הפעולה הזאת כן מעניינת כי הדו"ח המאוחד לתחילת שנה לא כולל את הרכוש הקבוע. לסוף השנה הוא כן כולל לכן עלינו לבצע פקודה של:

ח' רכוש קבוע

 ז' מזומן

**דוגמא שניה**

חברת האם מוכרת מלאי לחברת הבת והוא טרם מומש – עד היום למדנו שיש לטפל בעסקה הפנימית כיוון כי אצל חברת האם רשום רווח שלא קיים מבחינת הקבוצה, אצל חברת הבת יש נכס מנופח שצריך לתקן. אבל בנייר העבודה לדו"ח התזרים העסקה הזאת לא מעניינת כי מבחינת הקבוצה אין זרימת מזומן כלפי חיצוניים ושום נכס או התחייבות לא השתנו לכן אין מה לרשום בנייר העבודה.

באופן עקרוני בנייר עבודה לא מעניין אותי החלוקה בין הבעלים לזשמ"ש כי למדנו שבדו"ח תזמ"ז לא מבצעים חלוקות. על אף האמור בד"כ בתרגילים מנסים לבחון אותנו לא רק על תזרים אלא גם על חלקים בדו"חות המאוחדים לכן כדאי להשאיר את החלוקות.

1. **עודף עלות והפחתתו-**

אין מה להתייחס באופן מיוחד לנושא של עודף העלות והפחתתו כי נתון לנו כבר הדו"חות המאוחדים והם כבר כוללים את עודף העלות . כך למשל עודף עלות בגין ר"ק מופיע כבר יחד עם הר"ק ואז כשאני מחשב את הפחת הוא כולל כבר גם את הפחתת עודף העלות .

1. **דיבידנד –**

אם חברת האם חילקה דיבידנד כל הכסף זרם החוצה לבעלים. הפקודה :

ח' עודפים

 ז' מזומן

**בפעילות שוטפת או מימון לפי המדיניות**

אם חברת הבת חילקה דיבידנד חלק זרם לחברת האם וזה לא מעניין כי זה לא כלפי חיצוניים וחלק זרם לזשמ"ש שזה כן מעניין פקודת היומן :

ח' זשמ"ש

 ז' מזומן

**בפעילות שוטפת או מימון לפי המדיניות**

1. **עסקאות פנימיות -**

באופן עקרוני עסקאות פנימיות לא מעניינות אבל ישנן שתי עסקאות יוצאות דופן :

1. שינוי ייעוד – לדוגמא : נכון ל-12/14 לחברת האם מלאי בסכום של 100,000 ₪ בשנת 2015 היא מכרה אותו לבת בסכום של 120,000 הבת משתמשת בו כקרקע.

**פיתרון :**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **12/14** | **טור עזר** | **12/15** |
| מלאי  | 100,000 | (100,000) |  |
| קרקע |  | \*100,000 | 100,000 |

חשוב לשים לב שמבחינת הקבוצה לא היתה באמת מכירה של מלאי ורכישה של קרקע אלא היה שינוי ייעוד, ועל כן נרשום את הפקודה:

ח' קרקע

 ז' מלאי

טור עזר עם כוכבית

1. **עסקת אג"ח –**

כיוון שיוצא ממזומן לחיצוניים עבור הפדיון לדוגמא :

ב-01/15 הנפיקה חברת הבת 100,000 ע.נ אג"ח לתקופה של 5 שנים האג"ח נושאת ריבית של 10% המשולמת בסוף כל שנה והן הונפקו לפי ריבית של 14%

ב-01/16 רכשה חברת האם את האג"ח בריבית של 9%

וב-01/17 היא מכרה לפי 7%

**נדרש: הצג את נייר העבודה**

**פיתרון**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 12/14 | שוטפת | מימון | 12/15 | שוטפת | מימון | 12/16 | שוטפת | מימון | 12/17 |
| אג"ח | --- | הוצאות מימון (12,077)תשלום ריבית 10,000  | הנפקה (86,268) | (88,345) | הפסד מפדיון (14,895)תשלום ריבית 2,077 | פדיון אג"ח 101,163 | -- | הוצאות מימון (7,551)תשלום ריבית 7,551 | הנפקה (107,873)פרעון 2,449 | (105,424) |

01/15

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ח' מזומן ז' אג"ח לשלם | 86,268 | N=5I=14%Pmt=10,000Fv=100,000Pv=86,268 | מימון |

12/15

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ח' הוצאות מימון ז' אג"ח לשלם | 12,077 | Int 1 | שוטפת |
| ח' אג"ח לשלם ז' מזומן | 10,000 | תשלום | נניח שוטפת |

01/16- נוצר מבחינת הקבוצה פדיון מוקדם

N=4

I=9%

Pmt=10,000

Fv=100,000

Pv=103,240

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ח' הפסד מפדיון ז' אג"ח | 14,895 |  | שוטפת |
| ח' אג"ח לשלם  ז' מזומן  | 103,240 | נפצל:תשלום ריבית 2,077 | שוטפת |
| פדיון קרן 101,163 | מימון |

01/17 – הנפקה מחדש מבחינת הקבוצה : פקודת היומן :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ח' מזומן  ז' אג"ח לשלם | 107,873 | N=3I=7%Pmt=10,000Fv=100,000Pv= | מימון |
| ח' הוצאות מימון  ז' אג"ח לשלם | 7,551 | Int1 | שוטפת |
| ח' אג"ח לשלם ז' מזומן | 10,000 | תשלום בגין ריבית 7,551תשלום בגין קרן 2,449 |  |

1. **שינויים בשיעורי ההחזקה-**

נבחין בין שתי קבוצות של שינויים בשיעורי ההחזקה:

1. קבוצה ראשונה – שינויים בשיעורי ההחזקה ללא איבוד שליטה .
2. קובצה שניה – כניסה ויציאה מתוך מאוחד.

**קבוצה ראשונה – שינויים בשיעורי ההחזקה ללא איבוד שליטה -**

שימו לב שבשינויים מהסוג האמור הנכס היחידי שמשתנה הוא המזומן .

אם חברת האם מוכרת חלק מהבת או לחילופין חברת הבת מנפיקה לחיצוניים אז נכנס כסף לתוך הקבוצה. שום נכס או התחייבות אחרים לא משתנים רק החלוקות משתנות. ולכן הפעולה הזאת דומה במהותה ל**גיוס הון**  מכאן נציג את התמורה שהתקבלה **בפעילות מימון.** אם חברת האם רוכשת מניות של הבת יצא כסף מהקבוצה. שוב, אין שינוי בנכסים וההתחייבויות רק בחלוקה ולכן אנו רואים בפעולה הזאת פעולה של פדיון הון נציג את המזומן ששולם ב**פעילות מימון.**

**נפרט את ההשפעה על נייר העבודה :**

מקרה 1- עליה בשיעור ההחזקה הנובעת מרכישה בשוק:

נסביר באמצעות **דוגמא:**

חברה א' מחזיקה 70% מחברה ב' .

תרומת ההון של חברה ב' ל-12/14 – 400,000 ₪

קרן השערוך המיוחסת לתרומה של ב' – 8,000

קרן הון ז"ל המיוחסת לתרומה של ב' – 12,000

ב-01/15 רכשה חברה א' 10% מ-ב' תמורת 60,000

**נדרש : הצג את ההשפעה על נייר העבודה**

**פיתרון**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף | 12/14 | מימון | עזר |
| זשמ"ש | (120,000) | רכישת מניות מהזשמ"ש 60,000 | (20,000) |
| הון בעלים: |  |  |  |
| קרן שערוך | (5,600) |  | (800) |
| קרן הון ז"ל | (8,400) |  | (1,200) |
| קרן הון – עסקאות זשמ"ש | -- |  | 22,000 |

מהי הפעולה לעליה בשיעור ההחזקה?

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה | זכות |
| מזומן |  | 60,000 |
| זשמ"ש | 10%\*400k=40,000 |  |
| קרן שערוך  |  | 800 |
| קרן הון  |  | 1,200 |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש | p.n 22,000 |  |

נבצע פיצול לפקודה :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |  |
| זשמ"ש | 60,000 |  | פעילות מימון |
| מזומן |  | 60,000 |
| זשמ"ש |  | 20,000 | הכל סעיפים מאזניים טור עזר בלי כוכבית  |
| קרן שערוך |  | 800 |
| קרן הון ז"ל |  | 1,200 |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש | 22,000 |  |

מקרה 2- עליה בשיעור ההחזקה הנובעת מרכישה בהנפקה:

נסביר באמצעות **דוגמא:**

חברה א' מחזיקה 70% מחברה ב' .

תרומת ההון של חברה ב' ל-12/14 – 400,000 ₪

קרן השערוך המיוחסת לתרומה של ב' – 8,000

קרן הון ז"ל המיוחסת לתרומה של ב' – 12,000

ב-01/15 ב' הנפיקה מניות בתמורה ל- 600,000 ₪ א' רכשה 90% מהמניות וכתוצאה מכך שיעור ההחזקה עלה ל-80%

**נדרש : הצג את ההשפעה על נייר העבודה**

**פיתרון**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף | 12/14 | מימון | עזר |
| זשמ"ש | (120,000) | הנפקה לזשמ"ש (60,000) | (20,000) |
| הון בעלים: |  |  |  |
| קרן שערוך | (5,600) |  | (800) |
| קרן הון ז"ל | (8,400) |  | (1,200) |
| קרן הון – עסקאות זשמ"ש | -- |  | 22,000 |

מהי הפעולה לעליה בשיעור ההחזקה?

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה | זכות |
| מזומן | 10%\*600k=60k |  |
| זשמ"ש |  | 1m\*20%-120k=80,000 |
| קרן שערוך |  | 800 |
| קרן הון ז"ל |  | 1,200 |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש | 22,000 |  |

נבצע פיצול לפקודה :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |  |
| מזומן | 60,000 |  | פעילות מימון |
| זשמ"ש |  | 60,000 |
| זשמ"ש |  | 20,000 | הכל סעיפים מאזניים טור עזר בלי כוכבית  |
| קרן שערוך |  | 800 |
| קרן הון ז"ל |  | 1,200 |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש | 22,000 |  |

מקרה 3- ירידה בשיעור ההחזקה הנובעת מהנפקה של הבת:

נסביר באמצעות **דוגמא:**

חברה א' מחזיקה 70% מחברה ב' .

תרומת ההון של חברה ב' ל-12/14 – 400,000 ₪

קרן השערוך המיוחסת לתרומה של ב' – 8,000

קרן הון ז"ל המיוחסת לתרומה של ב' – 12,000

ב-01/15 ב' הנפיקה מניות בתמורה ל- 600,000 ₪ א' רכשה 20% מהמניות וכתוצאה מכך שיעור ההחזקה עלה ל-60%

**נדרש : הצג את ההשפעה על נייר העבודה**

**פיתרון**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף | 12/14 | מימון | עזר |
| זשמ"ש | (120,000) | הנפקה לזשמ"ש (480,000)  | 200,000 |
| הון בעלים: |  |  |  |
| קרן שערוך | (5,600) |  | 800 |
| קרן הון ז"ל | (8,400) |  | 1,200 |
| קרן הון – עסקאות זשמ"ש | -- |  | (202,000) |

מהי הפעולה לעליה בשיעור ההחזקה?

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה | זכות |
| מזומן | 80%\*600k=480,000 |  |
| זשמ"ש |  | 0.4\*1m-120k=280,000 |
| קרן שערוך | 800 |  |
| קרן הון ז"ל | 1,200 |  |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש |  | 202,000 |

נבצע פיצול לפקודה :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |  |
| מזומן | 480,000 |  | פעילות מימון |
| זשמ"ש |  | 480,000 |
| זשמ"ש | 200,000 |  | הכל סעיפים מאזניים טור עזר בלי כוכבית  |
| קרן שערוך | 800 |  |
| קרן הון ז"ל | 1,200 |  |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש |  | 202,000 |

מקרה 4- ירידה בשיעור ההחזקה הנובעת ממכירה:

נסביר באמצעות **דוגמא:**

חברה א' מחזיקה 70% מחברה ב' .

תרומת ההון של חברה ב' ל-12/14 – 400,000 ₪

קרן השערוך המיוחסת לתרומה של ב' – 8,000

קרן הון ז"ל המיוחסת לתרומה של ב' – 12,000

ב-01/15 א' מכרה 10% מהמניות (כך שהיא ירדה ל-60%) תמורת 300,000 ₪ חבות המס הנובעת מהעסקה לפי 25% היא 100,000 ₪.

**נדרש : הצג את ההשפעה על נייר העבודה**

**פיתרון**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף | 12/14 | מימון | עזר |
| זשמ"ש | (120,000) | הנפקה לזשמ"ש (300,000) | 260,000 |
| הון בעלים: |  |  |  |
| קרן שערוך | (5,600) |  | 800 |
| קרן הון ז"ל | (8,400) |  | 1,200 |
| קרן הון – עסקאות זשמ"ש | -- | 65,500 | (262,000) |
| מסים לשלם  |  |  | (65,500) |

מהי הפעולה לעליה בשיעור ההחזקה?

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה | זכות |
| מזומן | 300,000 |  |
| זשמ"ש |  | 105\*400k=40,000 |
| קרן שערוך | 800 |  |
| קרן הון ז"ל | 1,200 |  |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש |  | 262,000 |

נבצע פיצול לפקודה :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |  |
| מזומן | 300,000 |  | פעילות מימון |
| זשמ"ש |  | 300,000 |
| זשמ"ש | 260,000 |  | הכל סעיפים מאזניים טור עזר בלי כוכבית  |
| קרן שערוך | 800 |  |
| קרן הון ז"ל | 1,200 |  |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש |  | 262,000 |

בעסקת מכירה חל גם מס הפקודה מבחינת הקבוצה :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | חובה  | זכות |
| קרן הון עסקאות עם זשמ"ש | 262k\*25%=65,500 |  |
| מסים לשלם |  | 100,000 |
| הוצאות מס שוטפות | 34,500 |  |

אין משמעות להוצאות המס השוטפות רק בגין העסקה הזאת כי הרי כל הוצאות המס השוטפות מכל העסקאות – נרשמות כהתאמה לרווח וזאת בניגוד לתשלום מס שאם הוא ניתן לזיהוי מפרידים אותו בין הפעילויות ואם לא אז בו שורה נפרדת בפעילות שוטפת אם כך הוצאות המס בסך 34,500 לא מעניינות אותי מה שכן מעניין אותי זה שחלק מחבות המס נרשמה כנגד קרן הון עסקאות עם זשמ"ש לזה ניתן ביטוי בטור עזר . פק"י

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון עסקאות עם זשמ"ש ז' מסים לשלם  | 65,500 |

**קבוצה שניה – כניסה ויציאה מתוך המאוחד-**

נזכיר שבעת השגת שליטה חלה תפיסת הרכישה, חברת האם רכשה נכסים והתחייבויות לפי שוו"ה. ובעת איבוד שליטה כאילו מכרנו את הנכסים וההתחייבויות. לכן, תזרים המזומנים הנובע מכניסה למאוחד או מיציאה מהמאוחד יירשם בפעילות השקעה.

**שימו לב שכדי לחשב בכמה השתנה המזומן של הקבוצה עלינו לחשוב גם על המזומן של חברת האם וגם על המזומן של חברת הבת והסכום נטו יוצג בפעילות השקעה.**

למעשה ניתן להבחין בין 4 מצבים :

מצב 1- כניסה למאוחד כתוצאה מרכישה בשוק

מה קורה למזומן של הקבוצה ?

מצד אחד יצא כסף – מה שחברת האם שילמה .

מצד שני נכנס כסף – כי מאחדים את הבת.

לכן נכנס 100% מהמזומן של הבת . את הסכום נטו נציג בפעילות השקעה.

מצב 2- כניסה למאוחד באמצעות רכישת מניות מהבת

שימו לב שבמקרה זה לא יצא כסף מה שחברת האם שילמה עבר לחברת הבת לכן רק נכנס כסף – המזומן של הבת לפני ההנפקה + מה שהנפיקה לחיצוניים.

אפשר גם לחשוב בצורה הבאה :

יצא – מה שחברת האם שילמה (טעות מכוונת)

התקבל – 100% מהמזומן של הבת אחרי ההנפקה (טעות מכוונת)

הסכום נטו יוצא סכום נכון.

מצב 3- איבוד שליטה ע"י מכירה לחיצוניים

התקבלה – התמורה מהמכירה

יצא – 100% מהמזומן של הבת כי מפסיקים לאחד אותה.

הסכום נטו – פעילות השקעה.

מצב 4 – איבוד שליטה כתוצאה מהנפקה של הבת

במקרה זה רק יצא 100% מהמזומן של הבת שהיה לפני ההנפקה . + המזומן ששילמה חברת האם אם היא השתתפה בהנפקה. כאמור הכל מוצג בפעילות השקעה.

**השפעה על נייר העבודה –**

כדי לדעת מהי ההשפעה על נייר העבודה, עלינו לנתח את כל המצבים האפשריים של כניסה למאוחד ושל יציאה מהמאוחד.

מצב 1- מעבר מ-0 – לשליטה –

נחשוב מהי הפקודה בדו"ח המאוחד:

|  |
| --- |
| ח' מזומן (בת) |
| ח' מוניטין (בת) |
| ח' מוניטין של הבת (בת) |
|  ז' התחייבויות של הבת (בת) |
|  ז' זשמ"ש (בת) |
|  ז' מזומן (ששילמה האם) |

את הפקודה הזאת מעבירים בטור חדש אותו אנו פותחים שקוראים לו כניסה למאוחד. מטבע הדברים הטור הזה לא יהיה מאוזן בדיוק בגובה המזומן שאותו אנו צריכים להציג בפעילות השקעה.

מה שצריך לרשום בטור הזה זה:

1. צירוף 100% מהנכסים וההתחייבויות של חברת הבת.
2. צירוף עודף עלות
3. צירוך זשמ"ש
4. אם במקרה כבר באותו יום יש יתרות הדדיות צריך לבטל אותן.