

הצגת דוח התזרים :2010

	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
₪ -77,081	הפסד לפי דוח רווח והפסד
	התאמות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
	<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</u>
₪ 115,556	פחת והפחתות
₪ 6,773	הוצאות שכ"ע
₪ -60,000	רווח הון
₪ 25,000	הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
₪ 35,000	הפסד מני"ע
₪ 10,000	התחייבות בגין יחסי עובד מעביד
₪ 46,890	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
₪ 43,913	הוצאות (הכנסות) מיסים, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

₪ -50,000	(עלייה) ירידה במלאי
₪ 5,000	(עלייה) ירידה בחייבים
₪ -40,000	(עלייה) ירידה בלקוחות, נטו
₪ -55,926	עלייה (ירידה) בזכאים
₪ 16,000	עלייה (ירידה) בספקים

₪ -55,000	מס הכנסה ששולם
₪ -33,875	<u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</u>

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

₪ -30,000	רכישת פקדונות
₪ -10,000	רכישת ניירות ערך
₪ 15,000	מכירת ניירות ערך
₪ 15,000	קבלת מענק השקעה
₪ -150,000	רכישת רכוש קבוע
₪ -160,000	<u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</u>

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

₪ -33,875	תשלום ריבית
₪ -20,000	תשלום דיבידנד
₪ -280,000	פרעון אשראי ששימש לרכישת ר"ק
₪ 315,000	הנפקת אג"ח
₪ 245,000	קבלת הלוואה
₪ -77,250	פרעון הלוואה
₪ 148,875	<u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</u>
₪ 20,000	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים

01/02/15

2

עלייה נטו במזומנים ושווי מזומנים	₪ -25,000
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 1 בינואר	₪ 340,000
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר	₪ 315,000

נספח :

פעילויות השקעה ומימון שאין עימן זרימת מזומן

1. במהלך השנה הוכרו דיבידנד, סך 20,000 ₪ טרם שולם.
2. במהלך השנה סוג רכוש קבוע לנזל"ן להשקעה בסך 990,000 ₪.

10/10/10

3

תגיל 3

נייר עבודה לדוח על תזרים מזומנים

בס"ד

י.ס.	טור עזר	השפעת תנודות שע"ח		מימון	השקעה		שוטפת		י.ב.	סעיף
315,000		(20,000)					20,000	תכנסות מימון	340,000	(1) למזומנים
30,000						30,000	כביש		—	(1) עקבות
250,000							40,000	אידוי	219,000	עקבות נא
115,000							(5,000)	קיסון	120,000	חייגה וניתוח חובה
250,000							50,000	פירות	300,000	מאזן
150,000	(20,000)				10,000 (15,000)	כביש נ"ע מכירת נ"ע	(35,000)	הפסד מ"ע	210,000	(2) השקעה הנכסית ע"ק
500,000	(4,444) (990,000)				150,000 (15,000)	כביש ה"ק מטק השקעה	(115,556) (25,000)	הוצ' סתג יחידת ע"ק	1,500,000	(3) כביש קבוע נא
1,050,000	990,000						60,000	כוח ימון	—	(3) נכסין השקעה
(150,000)				5,875 (50,000)	תשלום ריק קבלת חובות		(5,875)	הוצ' מימון	(100,000)	(1) התחייקות לבתק
(166,000)							(16,000)	אידוי	(150,000)	ספק
(35,000)	(20,000)			20,000 280,000 8,000	תשלום ריק פריזון אס"מ תשלום ריק		(55,000) 55,000 55,926 (10,176) (2,500) (16,250)	הוצ' מס תשלום מס קיסון הוצ' מימון הוצ' מימון הוצ' מימון	(350,000)	זכאים ויתרות זכור
(298,750)				77,250 (195,000)	פריזון חובות קבלת חובות		(31,000)	הוצ' מימון	(150,000)	חובות
(87,298)				(86,209)	הנפקת אס"מ		(1,089)	הוצ' מימון	—	התחייקות מ"מ לחובות
(60,000)							(10,000)	אידוי	(50,000)	התחייקות מ"מ וחס' ע"כ מ"מ
(6,143)							(6,143)	הוצ' ג"מ	—	התחייקות מ"מ
(150,000)	5,000 1,111 (81,75)						11,087	תכנסות מס	(110,000)	אוסים מ"מ
(150,000)									(150,000)	חוב ופתיחה

01/02/15

נייר עבודה לדוח על תזרים מזומנים

בס"ד

י.ס.	טור עזר		השפעת תנודות שע"ח	מימון		השקעה		שוטפת		י.פ.	סעיף
(71,250)	3,333										
(630)	417									(75,000)	קנין שערות (3)
(171,593)	57,198			(228,791)	הנפקת אג"ח			(630)	הוצאת ש"ח	-	קנין חוץ בט"ל תחומי
(7,500)	20,000			(228,791)						-	הוצאת אג"ח
(1,405,836)	417			20,000	ביקורת					(22,500)	קנין חוץ נכס בינעסק (3)
-	-	*	(200,000)					77,081	הכנסת הש"ח	(1,522,500)	זר פ"מ ח"ח
				148,875			160,000	33,875	-	-	ס"ה

02/01/15

ד"ר

ק"א/ר"ק:

א) ממונים, פקדונות ואשראי מקבילים

אשראי מקבילים		פקדונות		ממונים		
ס"א	ד"ר	ס"א	ד"ר	ס"א	ד"ר	
(155,000)	(110,000)	250,000	200,000	100,000	150,000	נתון
-	-	(220,000)	(200,000)	220,000	200,000	פקדון
5,000	10,000	-	-	(5,000)	(10,000)	מישרת יתר
<u>(150,000)</u>	<u>(100,000)</u>	30,000	-	315,000	340,000	

• פקדון - הפקדון ל-12/09 הוא פקדון אשר נפרע ב-30 ימי. הוסיף פקדון בקנק אגוד נחשב הפקעה באזרה, ולכן מהווה שווי ממונים, נתיין לממונים הפקדון רצה אם קיים בי"ס והסכום שלו בי"ס צמוד אלי"ט $220,000 = \frac{6.6}{6} \cdot 200,000$ דמי הפקדון הנוסף שהופקד ב-10/12 מדובר בפקדון לפני אגוד הוא וישאר בגמלה בפקדונות.

• מישרת יתר - בסך 3 התחייבויות לפקדים מצטברת לפני חלקים: א. רלוואנט אל"ט - הלוואה י"צ"ק, כק"ן מוציאה אגוד זונק אגוד חקון ב. מישרת יתר - נאמר במשנה שמו החשבון התפסל. לא הישר והוא מאושר בשר שהיורה לו הנכבד ע"מ תכופת החובות א"ל"י. זהו התקנה למישרת היתר (היא אגוד מהממונים).

ד"ר ישרת אגוד סכום מישרת היתר (נשתרר דרך רלוואנט אל"ט) - ס"א יוציא שנתון לשנת 2009 (ס"א צ"ה) רלוואנט היא 100,000. בד"ר אגוד הכסף הוא 100,000 והמשמעות היא למישרת היתר היא 100,000 נתיין 100,000 א"ר אגוד מקבילים

היתר סכום נתון רלוואנט אל"ט ח"ן 150,000 המסקנה היא למישרת יתר רלוואנט היא 50,000 נתיין לממונים

ס"א בפקדונות - א מה שקיים בפקדונות 15 הפקעה, נאמין שאלו הנתקנה בסך 30,000 נ"ז בפקדונות הפקעה

01/02/15

6

307

חמש באורח

on call - הלוואה

(100,000)	ז"ס
(50,000)	קבלה הלוואה
(5,875)	חוב' מימון
<u>5,875</u>	תשלום ריבית
(150,000)	ז"ס

חוב' מימון -

$(\frac{2\% + 3\%}{2} + 0.5\%) \cdot 100,000 = 3,000$	1	ז"ס הלוואה
$3\% + 0.5\% \cdot 50k = 875$	2	ז"ס הלוואה
<u>3,875</u>		
<u>2,000</u>		חוב' מימון נטו
<u>5,875</u>		

בן שלטון
פקודות יומן:

- א) ה' אגרון } התחייבות - רבנות - מימון
- ב) ה' חוב' מימון } ז"ס הלוואה
- ג) ה' חוב' מימון } ז"ס הלוואה - 5,875 - פ.ש.א
- ד) ה' חוב' מימון } ז"ס הלוואה - 5,875 - פ.ש.א

(ב) הפקדה בגיד -

	נתון	210,000	ז"ס
4 י	0	10,000	רכישה
4 י	0	(15,000)	מכירה
		(20,000)	קין המ' ז"ס
		<u>(35,000)</u>	רוח / תפס
		150,000	ז"ס

קין הון ז"ס - לפי הנתון של קין הון ראש שהיא קלנה ק - 15,000
 יש לשים לב שה - 150 הם ו'ו' המש של 25. ולכן הסכום קרוח
 הקין ערפה ק - $\frac{15,000}{0.75} = 20,000$

01/02/13

78

המשק האזרחי

פקודת יומן:

(1) ה' השקעה קנייה 10,000 {
S' מדינות

(2) ה' מדינות 15,000 {
S' השקעה קנייה

(3) ה' קרן הון S' 15,000
ה' מ" 5,000
S' השקעה קנייה 20,000
סך כולל 25 ב. כוכבי

(4) ה' תסס מניה 35,000 - פ.מ.ס.ס
S' השקעה קנייה

(3) רכוש קבוע, קרן שערות ונזילות -

נזילות	קרן שערות	רכוש קבוע	י"ס	12/09
-	(75,000)	1,500,000		
-	4,444.075	(4,444)		
990,000	3,333	(990,000)		
	417			

60,000

1,050,000	(71,250)	500,000	י"ס
		150,000	כ"ס אנוני
		(15,000)	מזקן השקעה
		(25,000)	ירידת ערך
		(15,556)	הוצ' פתי

רווח הון

ס' 22 א. כ"ס אנוני

מזקן השקעה

ירידת ערך

הוצ' פתי

י"ס

5/2/15

207

המשק פארווי:

א. שערוק - צרכים לשמש שווה של המקנה ים, וניתן לעשות זאת דרך קרן שערוק. מאחר שנתן לקרן השערוק ים היא 75,000 והיא רק בסין המקנה.

קרן בראו - $\frac{75,000}{0.75} = 109,000$
מכאן שהשווה של המקנה: למשל שנה:

$1,000,000 \cdot \frac{45}{50} + 100,000 = 1,000,000$

אנחנו כבר י- סוף היתר הוציאה על כוונתה להעביר את השכר לרא ונראה להעביר את המקנה אבל כמו נתון סך כי כדי לעבור מהן לנכס צריכה להיות הנסקת שימוש ע"י הכללים, ולכן כוונת השכר. אזה קורה רק ב- 3/03 ולכן דקה לפני המעבר עלינו לערוך את העק:

שווה 990,000 סוף 4.165
 $\frac{1,000 \cdot 44.75}{45} = \frac{(994,444)}{(4,444)}$

השווה יחד ב- 4,444, ויש מספיק קרן שערוק ולכן הוציאה תרשם נכס קרן שערוק.

ב. הפחתה קרן שערוק - מכיוון שמנכסין עתה נמצא ע"פ מוצר השווה, קרן השערוק מוקפאת באותה תקופה, אבל עד לאותה תקופה היא כמות מופחתת, ולכן במשפט (ב' 575) בקצה נוספת. ולכן נציג הפחתה קרן שערוק

$75,000 \cdot \left(1 - \frac{44.75}{45}\right) = 417$

תקופות יומן ע"ד כ"ב:

א. הפחתה קרן שערוק -

אוני עשר בלי נכס	{	3,333	ה' קרן שערוק (נכס)
		1,111	ה' מס נכר
		4,444	ז' נכס קבוע

ב. מיון נק' לנכס -

ה' נכס } 990,000 - אוני עשר אלף נכס
ז' נק' }

ג. הפחתה קרן שערוק -

ה' קרן שערוק } 417 - אוני עשר בלי נכס
ז' עזרבים }

ד. רווח הון -

ה' נכס } רווח הון - 60,000 - פ. שופר
ז' רווח הון }

02/15

30

המשק באורחים:

2. בקובץ יומן קבוע המכונה

פסקת - השקעה	150,000	}	ה' מנוף
			ז' מנוף

יצוק הקצבה:

פסקת - השקעה	15,000	}	ה' מנוף
			ז' מנוף

יציאת ערך

פסקת - מכירת המניות לרווח	25,000	}	ה' הפסד חוץ
			ז' רוך

הוצאות - פתח:

פסקת - מכירת המניות לרווח	55556	}	ה' הוצאת פתח
			ז' רוך

כבאים (4)

לפי מונה הייצור שנעשה באותה שנה היא נמנה כבר ביום הולדתו של
והשנה הבאה שלם. נקבע תקציב כבאים רק בשן המונה הבאה:
תקציב כבאים בשן המבוקש:

			289,824	י"פ *
רוכב 20,000	}	הוצאת מנוף (10,176)		
קנין 280,000		רוכב	300,000	

* י"פ - יש לשים לב שחיי המנוף במשולח הולך לעורר הילוך התחייבות
לשם גיוס שנה וחצי אסך 300 ש"ח שהריקות לשנה וחצי. מסקט מכאן
מסייער הריבית לשנה וחצי הולך: $7.14\% = \frac{20}{280}$ מכאן ש"פ
 $289,824 = 1.0714^{\frac{1}{2}} \cdot 280$ אסך

בקובץ יומן

רוכב 20,000	}	ה' הוצאת מנוף
		ז' כבאים

פסקת - מכירת המניות לרווח	280,000	}	ה' כבאים
			ז' מנוף

01/02/15

38

חשבון קאז'ים:

(5) הלוואה -

י"ב (150,000)

כמות 77,250 $150k \cdot \frac{1}{2} = \frac{103}{100}$

קבלה (195,000) $50k \cdot 3.9 =$

הוצ' מימון (47,250)

תשלום ריבוי 8,000

* מימון קריטריום $50k \cdot 5\% \cdot \frac{9}{12} \cdot 4.4 = 8,250$ לשלם

נותר סכמה (298,750)

* מימון קריטריום לשלם - תמיד כאשר נקבע תעריף קרלוואז או באו"ח, נקבע תעריף כולל ריבוי לשלם. בשלל המ"מ, ניתן להריבית לשלם, מינציה בסעיף 25א, אכן נקבע אורח מודולואות נעקרו לשלם.

פיקודת יומן:

(1) כמות

ה' הלוואה } 77,250 - מימון
ז' מימון } 52,722 - מימון

(2) קבלה

ה' מימון } 195,000 - מימון
ז' הלוואה } 52,722 - מימון

(3) מימון

ה' הוצ' מימון } 47,250 - מימון
ז' הלוואה } 52,722 - מימון

(4) תשלום ריבוי

ה' הלוואה } 8,000 - פיקודת מימון
ז' מימון } 8,000 - פיקודת מימון

(5) מימון קריטריום

ה' הלוואה } 8,250 - אור 5% כוכק
ז' מימון } 8,250 - אור 5% כוכק

01/02/15

כסף

המשק כאורזיטי:

(6) טושה קבועה -

טושה לשם הון

(228,791)

(86,209)

(3,589)

יתרת פתיחה

הנפקה

הוצ' מימון

מימון רזרבה לשם
או

$$1000 \cdot 5\% \cdot \frac{1}{12} = 4,167$$

$$\frac{4,167}{5} = 833.4$$

ניטוח:

תמיכה מהנפקה

הון

התחייקות

350,000

$$n=5$$

$$i=6\%$$

$$pmt = 5\% \cdot 1000 = 5000$$

$$FV = 100,000$$

$$PV = 95,788$$

$$0.9$$

$$86,209$$

254,212

כרטיס

$$0.9$$

הוצ' הנפקה

$$228,791$$

פקודות יומי:

ט מה שמצאנו

ה' משומן 86,209 } 5' טושה לשם
פגיון מימון

(2) הוצ' מימון כסף רזרבה -

ה' הוצ' מימון 3,589 } 3' טושה לשם
פגיון מימון

(3) מימון רזרבה לשם:

ה' טושה לשם } 7500
כרטיס 258
Δ

המשק הסקרני

△ - המשולש: סימן אזהרה!
יש להצגת הנספח אבל לא בסכום הנפוש.

נציג הנספח היקף שלרוב שלמה במק 3,589
שזה לפי רגור אפקטיביות.

הניסוח מבלוטאות הבנקים לא יהיה הדקל, אבל באש"ח, יתיה הדקל
כי הריביות הנקובה שונה מריביות הנפסקה.
פקודות יואן לאש"ח הון:

ה הנפקה

ת' מדינות } 3 אש"ח הון
19,791,228 - פ. מדינות

ת' אש"ח הון } 3 מדינות
57,198 = 252.228,791 - טו עזר ב. *

(7) תשלום מבוסס מניות

ראשית יש כולל בנתוני השאלה, ע"י התנאים העוקפים כמ"ל קבוצת הון
מדינות בשווי 100 מניות לקבוצת 100 מניות. ברור שקבוצה זה
היא דומה במניות ולכן האיפוס הנכון כאן הוא מדינות הון. ברור שלא יפסק
התכונות ממדי השאלה, כי עוקפיתיות רואים קבוצה עם התחייקות קטן
המדינות לכולן, נאספו כמעט מורג. בכל מקרה, כיוון שמדובר על
מדינות מורג נבצע ראשית פי"צ:

מחיר מדינות	=	1,200	קבוצת הון
100 · 12			
מחיר מדינות	=	(1080)	קבוצת מדינות
90 · 12			
		120	מדינות הון

פקודות יואן:

ת' הון ש"ח } 3 קבוצת הון
630 = 120 · 42 · $\frac{0.25}{2}$ - פ. שואב
מדינות התחייקות

ת' הון ש"ח } 3 התחייקות קטן ת.מ.ג.
6143 = 42 · 90 · 13 · $\frac{0.25}{2}$ - פ. שואב
↓
01

os/2/15

25

המשק האורני:

צרכי קנייה (8)

20,000 - איון { ה' צרכי

3 איון

29,000 - אור אסר אס ככר { ה' צרכי

3 איון

תשלום מן - אור אסר - (9)

55,000 - אור אסר - איון { ה' איון

3 איון