

# דו"ח תזרים מזומנים



**מרצה: שלומי שוב**

**IAS 7**

**חלק א' – רמת החברה הבודדת**

**Statement of Cash Flows**

# הגדרת מזומנים ושווי מזומנים

## מזומנים

מוגדרים כמזומן בקופה או בבנק ופיקדונות שניתנים לדרישה מיידית. מזומנים יכולים להיות מוחזקים במטבע הפעילות ו/או במטבעות חוץ כלשהם. נראה כי פיקדונות שניתנים לדרישה מיידית הינם פיקדונות שעומדים לפירעון בכל רגע נתון בסכום המלא.

## שווי מזומנים

שווי המזומנים מוגדרים כהשקעות לטווח קצר בעלות נזילות גבוהה שניתנות להמרה בנקל לסכום ידוע של מזומן ואשר אינן כפופות לסיכון משמעותי לשינוי בערךן.

# מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים

בהתאם ל- IAS 7, מזומנים ושווי מזומנים אינם כוללים מזומנים ושווי מזומנים אשר מוגבלים להחלפה או לשימוש בפירעון התחייבות לתקופה של לפחות שנה לאחר תאריך המאזן.  
במקרה כזה דורש התקן לתת גילוי לסכומי מזומנים ושווי המזומנים שאינם זמינים לשימוש החברה.

# דוח תזרים מזומנים - סדר נושאים

פעילות שוטפת, מהי?

פעילות השקעה, מהי?

פעילות מימון, מהי?

עקרונות הצגת הדוח

אופן עריכת דו"ח תזרים מזומנים

טכניקת נייר עבודה

סיווגים שנקבעו בתקן

סוגיות סיווג מיוחדות

# פעילות שוטפת, מהי?

התקן מגדיר פעילות שוטפת כפעילויות העיקריות היוצרות הכנסה של הישות המדווחת וכן פעילויות אחרות שאינן פעילויות השקעה או מימון.

# פעילות שוטפת - חריגים לכלל האצבע

1. רווח/הפסד הון

2. ריבית ודיבידנדים

3. השקעה בניירות ערך מוחזקים למסחר

4. רווח/הפסד מפדיון מוקדם

# פעילות השקעה, מהי?

התקן קובע כי רק יציאות שבגינן הוכר נכס בדוח על מצב הכספי ("מאזן") הינן כשירות לסיווגן כפעילות השקעה. כך לדוגמה, במקרה של הוצאות המיוחסות לפעילות מחקר ופיתוח, רק אותן הוצאות שהינן כשירות להיוון יוצגו במסגרת פעילות השקעה. לעומת זאת, סכומים שנזקפו ישירות לדוח רווח והפסד יוצגו במסגרת הפעילות השוטפת.

# ההבחנה בין פעילות שוטפת לפעילות השקעה

## העיקרון המנחה:

- ← אם התזרים נרשם כהוצאה ← מדובר בפעילות שוטפת
- ← אם התזרים נרשם כנכס ← מדובר בפעילות השקעה

## דוגמאות:

- עלויות רכישת חברה בת / כלולה
- עלויות אשראי שהווננו



# פעילות מימון, מהי?

בהתאם לתקן, פעילות מימון מייצגת את אותם תזרימי מזומנים שקשורים לפעילויות אשר מביאות לשינוי בגודל ובהרכב של ההון וההון הזר של הישות המדווחת.

# עקרונות הצגת דוח תזרים מזומנים

1. קיזוז תזרימי מזומנים

2. פיצול תזרים מזומנים בודד

3. עסקאות ואירועים שאינם במזומן

# 1. קיזוז תזרימי מזומנים

בהתאם לתקן, ניתן לקזז תזרימי מזומנים חיוביים ושלייליים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון באחד משני המקרים הבאים:

- א. תקבולים ותשלומים במזומן שבוצעו בשם לקוח של הישות המדווחת.
- ב. פריטים אשר המחזור שלהם מהיר, סכומם גבוה ותקופת פירעונם קצרה.

## 2. פיצול תזרים מזומנים בודד

ייתכנו מקרים שבהם תזרים מזומנים בודד יכלול בתוכו תזרימי מזומנים שמתייחסים לפעילויות שונות. התקן קובע כי במידה ותזרים מזומנים מסויים קשור ליותר מקבוצת פעילות אחת יש לפצל את התזרים הבודד למרכיביו.

# הלוואת "בלון" דוגמה א'

חברה גייסה ביום 31 בדצמבר 2008 הלוואה בסך 100,000 ש"ח.  
ההלוואה נושאת ריבית הנצברת לפדיון של 10%.  
קרן ההלוואה והריבית יוחזרו בתשלום אחד ביום 1 בינואר 2011.

המדיניות החשבונאית של החברה היא להציג תשלומי ריבית במסגרת פעילות שוטפת.

**נדרש:**

הצג את ההשפעה בגין ההלוואה על דוח תזרים מזומנים לשנים 2008 – 2011.

# אג"ח "תלוש אפס" דוגמה ב'

חברה רוכשת ביום 31 בדצמבר 2008 100,000 ע.נ. אג"ח "קופון אפס" תמורת 85,734 ש"ח (ריבית השוק בעת רכישת האג"ח הינה 8%).  
האג"ח עומדת לפירעון ביום 1 בינואר 2011.

המדיניות החשבונאית של החברה היא לסווג תקבולי ריבית במסגרת פעילות שוטפת.

## **נדרש:**

הצג את ההשפעה בגין האג"ח על דוח תזרים מזומנים לשנים 2008 – 2011.

## 3. עסקאות ואירועים שאינם במזומן

הדוח על תזרימי המזומנים כולל אך ורק עסקאות ואירועים שהשפיעו על זרימות המזומנים במהלך התקופה המדווחת. הדוח אינו כולל עסקאות ואירועים שלא במזומן מאחר והם אינם יוצרים תזרימי מזומנים בתקופה הנוכחית.

בהתאם לתקן יש לתת גילוי לפעילויות השקעה ומימון שאינן במזומן.

# אופן עריכת דוח תזרים

הגישה העקיפה / הגישה הישירה



תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הגישה הישירה



תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

הגישה הישירה



תזרימי מזומנים מפעילות מימון



## תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

xxx	תקבולי מזומנים מלקוחות
(xxx)	מזומנים ששולמו לספקים
<u>(xxx)</u>	מזומנים ששולמו לעובדים
xxx	מזומנים שהופקו מפעולות
(xxx)	ריבית ששולמה
<u>(xxx)</u>	מיסים על ההכנסה ששולמו
<u>xxx</u>	מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

# המחשה - גישה עקיפה

## תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

XXX	רווח אחרי מס תיאומים בגין:
XXX	פחת
(XXX)	הכנסות מהשקעות
<u>XXX</u>	הוצאות ריבית
XXX	
(XXX)	גידול בלקוחות וחייבים אחרים
(XXX)	קיטון בספקים
<u>XXX</u>	קיטון במלאי
XXX	מזומנים שהופקו מפעולות
(XXX)	ריבית ששולמה
(XXX)	מסים על ההכנסה ששולמו
<u>XXX</u>	מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

התקן מאפשר ליישם את השיטה העקיפה אך מעודד שימוש בשיטה הישירה מתוך תפיסה כי השיטה הישירה מספקת מידע רב יותר על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ומקורותיה השונים אשר הינו שימושי לצורך הערכת תזרימי מזומנים עתידיים ואינו מסופק על ידי השיטה העקיפה.

# טכניקת נייר עבודה - המחשה

סעיף	י.פ.	מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	העברות	י.ס.
לקוחות	10,000		5,000				15,000
הלוואה (*)	(100,000)				(50,000)		(150,000)
קרקע (**)	500,000		100,000	(600,000)			---

## (\*) פקודת היומן בגין ההלוואה:

חובה מזומן	50,000	
זכות הלוואה		50,000
		(פעילות מימון) ("הסבר")

## (\*\*) פקודת היומן בגין הקרקע:

חובה מזומן	600,000	
זכות קרקע		500,000
זכות רווח הון		100,000
		(פעילות השקעה) ("הסבר")
		(פעילות שוטפת)

# טכניקת נייר עבודה – המחשה (המשך)

כאשר ישנם שני הסברים משתמשים בשורת ההעברות.  
לדוגמה, מה היה קורה אם הקרקע הייתה נמכרת באשראי?

סעיף	י.פ.	מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	העברות	י.ס.
קרקע	500,000		100,000			(600,000)	---
חייבים (*)	---					600,000	600,000

או:

סעיף	י.פ.	מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	העברות	י.ס.
קרקע	500,000					(500,000)	---
חייבים (*)	---		100,000			500,000	600,000

(\*) פקודת היומן בגין החייבים:

ח' חייבים	600,000	("הסבר")
ז' קרקע	500,000	("הסבר")
ז' רווח הון	100,000	(פעילות שוטפת)

# טכניקת נייר עבודה

## דוגמה

להלן הדוח על המצב הכספי ("מאזן") של חברה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2009:

31.12.09	31.12.08	מאזן
2,000,000	100,000	מזומן
-----	50,000	השקעה באג"ח ממשלתי (1)
1,000,000	200,000	עו"ש בבנק
400,000	500,000	מלאי
1,500,000	1,000,000	לקוחות, נטו
120,000	200,000	השקעה במניות – תיק למסחר (2)
2,500,000	2,000,000	רכוש קבוע (3)
11,000,000	10,000,000	נדל"ן להשקעה
(1,700,000)	(1,500,000)	ספקים
(150,000)	(200,000)	הפרשה לאחריות
(200,000)	(300,000)	משיכת יתר
(180,000)	(100,000)	קרן תשלום מבוסס מניות
(1,000,000)	(1,000,000)	הון מניות ופרמיה
100,000	-----	מניות באוצר
(15,390,000)	(10,950,000)	עודפים

# טכניקת נייר עבודה (המשך דוגמה)

## נתונים נוספים:

- (1) השקעה באג"ח ממשלתי – ההשקעה באג"ח התבצעה ביום 1 בנובמבר 2008. האג"ח עומדות לפירעון ביום 15 בינואר 2009.
- (2) השקעה במניות-תיק למסחר – הרווח שנבע מהתיק למסחר בשנת 2009 הינו 90,000 ש"ח.
- (3) במהלך שנת 2009 נרכש רכוש קבוע בעלות של 800,000 ש"ח.

## הנחות:

1. המדיניות החשבונאית של החברה היא לסווג רכישה ומכירת ניירות בתיק למסחר במסגרת פעילות השקעה.
2. החברה אינה רואה במשיכת יתר כחלק מהמזומנים ושווי מזומנים שלה.

## נדרש:

הצג דוח תזרים מזומנים לשנת 2009 בהתעלם ממסים על הכנסה.

# טכניקת נייר עבודה (המשך דוגמה)

31.12.09	העברות	פעילות מימון	פעילות השקעה	פעילות שוטפת	שינוי במזומנים	31.12.08	מאזן
2,000,000						100,000	מזומן
-----					2,650,000	50,000	השקעה באג"ח ממשלתי (1)
1,000,000						200,000	עו"ש בבנק
400,000				(100,000)		500,000	מלאי
1,500,000				500,000		1,000,000	לקוחות, נטו
120,000			מכירה (170,000)	רווח 90,000		200,000	השקעה במניות – תיק למסחר (2)
2,500,000			רכישה 800,000	פחת (300,000)		2,000,000	רכוש קבוע (3)
11,000,000				1,000,000		10,000,000	נדל"ן להשקעה
(1,700,000)				(200,000)		(1,500,000)	ספקים
(150,000)				50,000		(200,000)	הפרשה לאחריות
(200,000)		100,000				(300,000)	משיכת יתר
(180,000)				(80,000)		(100,000)	קרן תשלום מבוסס מניות
(1,000,000)						(1,000,000)	הון מניות ופרמיה
100,000		100,000				-----	מניות באוצר
(15,390,000)				(4,440,000)		(10,950,000)	עודפים
-----		<b>200,000</b>	<b>630,000</b>	<b>(3,480,000)</b>	<b>2,650,000</b>	-----	סה"כ

מזומן  
ושווי  
מזומן



# טכניקת נייר עבודה (המשך דוגמה)

## דוח תזרים מזומנים לשנת 2009: תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:

4,440,000	רווח נקי
	<u>התאמות:</u>
80,000	הכנסות/הוצאות שאינן במזומן - הוצאות שכר
300,000	הוצאות פחת
(90,000)	רווח משערוך תיק למסחר
(1,000,000)	רווח משערוך נדל"ן
(500,000)	שינויים בנכסים והתחייבויות - גידול בלקוחות
100,000	קיטון במלאי
200,000	גידול בספקים
<u>(50,000)</u>	קיטון בהפרשה לאחריות

**3,480,000**

**תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת**

# טכניקת נייר עבודה (המשך דוגמה)

## דוח תזרים מזומנים לשנת 2009 (המשך):

### תזרים מזומנים מפעילות השקעה:

תקבולים ממכירת מניות – תיק למסחר

רכישת רכוש קבוע

170,000  
(800,000)  
**(630,000)**

### תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה

### תזרים מזומנים מפעילות מימון:

שינוי במשיכת יתר

רכישת מניות באוצר

(100,000)  
(100,000)  
**(200,000)**

### תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון

-----  
2,650,000  
350,000  
3,000,000

סה"כ גידול במזומנים

י.פ. מזומנים ושווי מזומנים

י.ס. מזומנים ושווי מזומנים

# טכניקת נייר עבודה (המשך דוגמה)

## הערה:

האם היה חל שינוי בדוח תזרים מזומנים במידה והיה נתון בדוגמה כי ביום 31 בדצמבר 2009 החברה רכשה פטנט תמורת 5,000,000 ש"ח באשראי?

לא הייתה לרכישה הנ"ל השפעה על דוח תזרים.  
הרכישה הייתה מופיעה בני"ע בטור העברות בלבד.

# סיווגים שנקבעו בתקן

סיווג תשלומי ריבית

1

סיווג דיבידנד שמשולם

2

סיווג תקבולי ריבית ודיבידנד

3

סיווג תשלומי מיסים על הכנסה

4

# 1. סיווג תשלומי ריבית דוגמה א'

חברה גייסה ביום 30 ביוני 2008 הלוואה בסך 1,000,000 ש"ח.  
קרן ההלוואה תוחזר בתשלום אחד ביום 30 ביוני 2015.  
ההלוואה נושאת ריבית בשיעור שנתי של 5%.

**הנחה א:** הריבית משולמת ביום 30.6 של כל שנה.

**הנחה ב:** הריבית משולמת מדי חצי שנה.

**הנחה ג:** הריבית נצברת לפדיון.

## נדרש:

1. הצג את ההשפעה על דוח תזרים מזומנים בשנת 2008 בהנחה שהמדיניות החשבונאית של החברה היא להציג תשלומי ריבית **במסגרת פעילות שוטפת**.
2. הצג את ההשפעה על דוח תזרים מזומנים בשנת 2008 בהנחה שהמדיניות החשבונאית של החברה היא להציג תשלומי ריבית **במסגרת פעילות מימון**.

# 1. סיווג תשלומי ריבית דוגמה ב'

בנתוני דוגמה א' נניח כעת שהחברה משלמת את הריבית אחת לשנה.

## נדרש:

1. הצג את ההשפעה על דוח תזרים מזומנים בשנת 2009 בהנחה שהמדיניות החשבונאית של החברה היא להציג תשלומי ריבית **במסגרת פעילות שוטפת**.

2. הצג את ההשפעה על דוח תזרים מזומנים בשנת 2009 בהנחה שהמדיניות החשבונאית של החברה היא להציג תשלומי ריבית **במסגרת פעילות מימון**.

# 1. סיווג תשלומי ריבית דוגמה ג'

בהמשך לנתוני דוגמה ב', נניח כעת כי החברה מגייסת הלוואה נוספת ביום 30 בספטמבר 2009 בסך 1 מיליון ש"ח ובריבית 5% המשולמת מדי שנה.  
להלן ני"ע לצורך הכנת דוח תזרים מזומנים:

31.12.09	העברות	פעילות מימון	פעילות השקעה	פעילות שוטפת	מזומנים	31.12.08	סעיף
2,500,000					1,500,000	1,000,000	מזומן
2,200,000				200,000		2,000,000	לקוחות
4,500,000				(500,000)		5,000,000	מלאי
(2,000,000)		לקיחת הלוואה    (1,000,000)				(1,000,000)	הלוואות
(37,500)				(12,500)		(25,000)	ריבית לשלם
(300,000)				200,000		(500,000)	ספקים
(1,000,000)						(1,000,000)	הון מניות
(5,862,500)				(387,500)		(5,475,000)	עודפים
-----		(1,000,000)		(500,000)	1,500,000	-----	סה"כ

**נדרש:**

הצג את ההשפעה על דוח תזרים מזומנים בשנת 2009 בהנחה שהמדיניות החשבונאית של החברה היא להציג תשלומי ריבית במסגרת פעילות שוטפת.

שלומי שוב

# 1. סיווג תשלומי ריבית דוגמה ג' (המשך)

## דוח תזרים מזומנים לשנת 2009:

### תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:

387,500	רווח נקי
	<u>התאמות:</u>
(200,000)	גידול בלקוחות
500,000	קיטון במלאי
12,500	גידול בריבית לשלם
(200,000)	גידול בספקים
<u>50,000</u>	נטרול תשלומי ריבית (*)
550,000	

<u>(50,000)</u>	תשלומי ריבית
<b>500,000</b>	<b>תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת</b>

(\*) תשלומי הריבית ששולמו השנה הינם 50,000 ש"ח בגין הלוואה א.  
התשלום שולם ביום 30 ביוני 2009.



# 1. סיווג תשלומי ריבית דוגמה ג' (המשך)

דוח תזרים מזומנים לשנת 2009 (המשך):

תזרים מזומנים מפעילות השקעה:

תזרים מזומנים מפעילות מימון:

גיוס הלוואה

תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון

-----

1,000,000

1,000,000

-----

1,500,000

1,000,000

2,500,000

סה"כ גידול במזומנים

י.פ. מזומנים ושווי מזומנים

י.ס. מזומנים ושווי מזומנים

## 2. סיווג דיבידנד שמשולם

### דוגמה

ביום 31 בדצמבר 2008 מכריזה חברה על דיבידנד בסך 300,000 ש"ח.  
200,000 ש"ח משולם באותו מועד והיתרה לתשלום ביום 1 בפברואר 2009.  
רווח נקי לשנת 2008 הינו 500,000 ש"ח.

#### להלן מאזן החברה ליום 1 בינואר 2008:

1,000,000	עודפים	1,100,000	מזומן
100,000	הון מניות		

#### עודפים

1,000,000	י.פ.
500,000	רווח נקי (*)
<u>(300,000)</u>	דיבידנד שהוכרז
1,200,000	י.ס.

(\*) כל הרווח של החברה הוא במזומן

## 2. סיווג דיבידנד שמשולם דוגמה (המשך)

### להלן מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2008:

100,000	זכאים – דיב' לשלם	1,400,000	מזומן
1,200,000	עודפים		
100,000	הון מניות		

### **נדרש:**

- א. דו"ח תזרים מזומנים במידה ותשלום הדיבידנד יופיע בפעילות השוטפת.
- ב. דו"ח תזרים מזומנים במידה ותשלום הדיבידנד יופיע בפעילות מימון.

## 2. סיווג דיבידנד שמשולם דוגמא (המשך) - נייר עבודה

נדרש א':

סעיף	י.פ.	מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	העברות	י.ס.
מזומן	1,100,000	300,000					1,400,000
זכאים	---					(100,000)	(100,000)
עודפים	(1,000,000)		(500,000) 200,000			100,000	(1,200,000)
הון מניות	(100,000)						(100,000)
סה"כ	---	300,000	(300,000)			---	---

## 2. סיווג דיבידנד שמשולם דוגמה (המשך)

### נדרש א' - תשלום דיבידנד המופיע בפעילות השוטפת

#### דוח תזרים מזומנים:

#### תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:

500,000  
(200,000)  
300,000

רווח נקי

דיבידנד ששולם

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

#### תזרים מזומנים מפעילות מימון:

מזומנים נטו ששימשו לפעילויות מימון

----

300,000

גידול נטו במזומנים ובשווי מזומנים

## 2. סיווג דיבידנד שמשולם דוגמה (המשך) - נייר עבודה

נדרש ב':

סעיף	י.פ.	מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	העברות	י.ס.
מזומן	1,100,000	300,000					1,400,000
זכאים	---					(100,000)	(100,000)
עודפים	(1,000,000)		(500,000)		200,000	100,000	(1,200,000)
הון מניות	(100,000)						(100,000)
<b>סה"כ</b>	<b>---</b>	<b>300,000</b>	<b>(500,000)</b>		<b>200,000</b>	<b>---</b>	<b>---</b>

# 2. סיווג דיבידנד שמשולם דוגמה (המשך)

## נדרש ב' - תשלום דיבידנד המופיע בפעילות מימון

### דוח תזרים מזומנים:

#### תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:

	<u>500,000</u>	רווח נקי
500,000		מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

#### תזרים מזומנים מפעילות מימון:

	<u>(200,000)</u>	תשלום דיבידנד
<u>(200,000)</u>		מזומנים נטו ששימשו לפעילויות מימון

<u>300,000</u>		גידול נטו במזומנים ובשווי מזומנים
----------------	--	-----------------------------------

## 3. סיווג תקבולי ריבית ודיבידנד

התקן מאפשר לסווג תקבולי ריבית ודיבידנדים, כל אחד מהם בנפרד, או כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (שהרי הם נכללים בדוח רווח והפסד) או לחילופין כתזרים מזומנים מפעילות השקעה (מתוך תפיסה כי הם מהווים החזר על ההשקעה של הישות המדווחת).



# 3. סיווג תקבולי ריבית (המשך)

במידה ומדיניות החברה הינה רישום תקבולי ריבית ותשלומי ריבית בפעילות השוטפת, דוח תזרים מזומנים שלה יראה כדלקמן:

## תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:

XXX	רווח נקי <u>התאמות</u>
XXX	נטרול תשלומי מס
XXX	נטרול תשלומי ריבית
<u>(XXX)</u>	נטרול תקבולי ריבית
XXX	
(XXX)	תשלומי מס
(XXX)	תשלומי ריבית
<u>XXX</u>	תקבולי ריבית
XXX	מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

## 4. סיווג תשלומי מיסים על הכנסה

כתוצאה מדרישת התקן לגילוי נפרד לתזרימי המזומנים הנובעים ממיסים על הכנסה, כאשר חברה מציגה דוח תזרים מזומנים עליה להציג בשורה נפרדת את **תשלומי המיסים**.

לכן, במידה והחברה מציגה דוח תזרים לפי השיטה העקיפה, עליה לנטרל את כל תשלומי המס (שוטף ונדחה) ולהכיר בהם בשורה נפרדת.

ככלל, הוצאות המיסים יסווגו כתזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות, אלא אם ניתן לזהותם ספציפית עם פעילויות מימון ופעילויות השקעה.

# 4. סיווג תשלומי מיסים על הכנסה דוגמה

הרווח לפני מס של חברה הינו 1,000,000 ש"ח.  
הוצאות המס של החברה הסתכמו ל - 200,000 ש"ח, מתוכם 150,000 ש"ח  
מיסים שוטפים ו - 50,000 ש"ח מיסים נדחים.

להלן יתרות מאזניות רלוונטיות:

<u>31.12</u>	<u>1.1</u>	
(100,000)	(300,000)	פקיד שומה
(150,000)	(100,000)	התחייבות מיסים נדחים

**נדרש:**

הצג את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

# סוגיות סיווג מיוחדות

מיסים על הכנסה שמתייחסים לעסקאות המסווגות כפעילות  
השקעה או מימון

1

יתרות מזומנים במטבע חוץ

2

חכירה מימונית

3

# סוגיות סיווג מיוחדות - המשך

רכישה של נכסים קבועים באשראי

4

סיווג של ריבית שהוונה

5

השקעה בחברה כלולה

6

מכירת רכוש קבוע כחלק ממהלך עסקים רגיל

7

# 1. מיסים שמתייחסים לעסקאות המסווגות כפע' השקעה או מימון דוגמה - החשיבות של סיווג מיסים בגין רווח הון

ביום 1 בינואר 2008 מוכרת חברה מכונה תמורת 600,000 ש"ח.  
עלות מופחתת של המכונה בספרי החברה הינה 500,000 ש"ח.  
החברה שילמה במזומן מס רווח הון בשיעור 25%.  
הנח כי לחברה לא היו הכנסות והוצאות נוספות במהלך השנה.

**נדרש:**

- א. דו"ח תזרים מזומנים.
- ב. מה היה קורה במידה ותשלום המס היה מופיע בפעילות שוטפת?

# 2. יתרות מזומנים במטבע חוץ

## דוגמה א' - יתרת מזומנים במטבע חוץ

לחברה ישראלית \$ 1,000,000 מזומן.  
מטבע פעילות החברה הינו השקל.

### להלן מאזן החברה ליום 1 בינואר 2008:

4,000,000	הון	4,000,000	מזומן
-----------	-----	-----------	-------

### שערי חליפין שקל-דולר:

4	1.1.08
4.5	31.12.08

### נדרש:

דו"ח תזרים מזומנים בהנחה שלחברה לא נבעו רווחים במהלך שנת 2008 מלבד רווחים בגין תנודות בשערי החליפין.

## 2. יתרות מזומנים במטבע חוץ

### דוגמה ב' – שינויים ביתרת מזומנים במט"ח במהלך השנה

מאזן חברה ישראלית (מטבע פעילות שקל) ליום 31.12.08 מורכב ממזומן של \$ 1,000,000 כנגד יתרת עודפים והון מניות.

#### נתונים נוספים:

במהלך שנת 2009 סיפקה החברה שירותים תמורת \$ 500,000 במזומן. ביום 25 בספטמבר 2009 רכשה החברה קרקע בארה"ב בעלות של \$ 300,000 במזומן. מלבד פעולות אלו, לא היו לחברה פעולות נוספות.

#### שערי חליפין שקל-דולר:

4.2	31.12.08
4.25	ממוצע 2009
4.35	25.9.09
4.4	31.12.09

#### נדרש:

חשב את השפעת התנודות בשע"ח על סעיף המזומנים במהלך שנת 2009.



ביום 31 בדצמבר 2008 חוכרת חברה מכונה לתקופה של 10 שנים תמורת תשלום בסך 1,000,000 ש"ח לשנה החל מיום 31 בדצמבר 2009.  
ריבית להיוון במועד הרכישה - 8%.

### נדרש:

השפעת העסקה על דוח תזרים מזומנים לשנים 2008 ו-2009 בהנחה שהמדיניות החשבונאית של החברה הינה לסווג תשלומי ריבית בפעילות שוטפת.

# 4. רכישה של נכסים קבועים באשראי

## דוגמה

ביום 31 בדצמבר 2011 חברה רוכשת קרקע בעלות 1,000,000 ש"ח.  
התמורה תשולם ביום 1 בפברואר 2012.

מדיניות החברה הינה להציג תשלומי ריבית בפעילות שוטפת.

### נדרש:

השפעה על דוח תזרים מזומנים בשנים 2011 ו-2012 תחת כל אחת מההנחות הבאות:  
א. תנאי האשראי המקובלים בענף זהים לתנאי העסקה ואין הנחת מזומן.  
ב. תנאי האשראי המקובלים בענף קצרים מתנאי העסקה, והמחיר במזומן הינו 980,000 ש"ח.

# 6. השקעה בחברה כלולה דוגמה א'

חברה א' מחזיקה 30% מחברה ב' מיום ההקמה.

## להלן תנועה בחשבון השקעה בחברה ב' בשנת 2009:

1,000,000	י.פ.
200,000	חלקי ברווח כלולה
(*) (240,000)	מימוש
960,000	י.ס.

(\*) מכירה חלקית במזומן של ההשקעה ללא איבוד השפעה מהותית תמורת 340,000 ש"ח.

**נדרש:**

פקודות יומן לשנת 2009 בגין החברה הכלולה.

# 6. השקעה בחברה כלולה דוגמה ב'

חברה א' מחזיקה 30% מחברה ב' מיום ההקמה.

## להלן מאזן חברה א' ליום 31 בדצמבר 2008:

200,000	עודפים	80,000	מזומן
180,000	הון מניות	300,000	השקעה בחברה ב'

## להלן נתונים על תנועה בחשבון השקעה בחברה ב' בשנת 2009:

	300,000	י.פ.
$30\% * 200,000 =$	60,000	חלקי ברווח כלולה
$30\% * 50,000 =$	15,000	חלקי בקרן הון
$30\% * 100,000 =$	(*) (30,000)	דיבידנד
	<u>100,000</u>	רכישת השקעה נוספת
	445,000	י.ס.

(\*) 20,000 ש"ח שולם במזומן והיתרה תשולם במהלך שנת 2010.

### נדרש:

דו"ח תזרים מזומנים בהנחה שהמדיניות של החברה היא להציג דיבידנדים שהתקבלו בפעילות השקעה.

# 6. השקעה בחברה כלולה דוגמה ב' (המשך)

**מאזן חברה א' ליום 31 בדצמבר 2009:**

260,000	עודפים	10,000	חייבים – דיב' לקבל
15,000	קרן הון	445,000	השקעה בחברה ב'
180,000	הון מניות		

סעיף	י.פ.	מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	העברות	י.ס.
מזומן	80,000	(80,000)					---
השקעה בחברה ב'	300,000		60,000	(20,000) דיב' שהתקבל 100,000 רכישה נוספת		15,000 (10,000) דיב' שטרם התקבל	445,000
חייבים – דיב' לקבל	---					10,000	10,000
עודפים	(200,000)		(60,000)				(260,000)
קרן הון	---					(15,000)	(15,000)
הון מניות	(180,000)						(180,000)
<b>סה"כ</b>	<b>---</b>	<b>(80,000)</b>	<b>---</b>	<b>80,000</b>		<b>---</b>	<b>---</b>

# 6. השקעה בחברה כלולה דוגמה ב'(המשך)

## דוח תזרים מזומנים:

### תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:

60,000

רווח השנה

התאמות לרווח

(60,000)

רווחי אקוויטי

---

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

### תזרים מזומנים מפעילות השקעה:

(100,000)

השקעה נוספת בכלולה

20,000

דיב' שהתקבל

(80,000)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(80,000)

שינוי נטו במזומנים ובשווי מזומנים

80,000

י.פ. מזומנים

---

י.ס. מזומנים

# 6. השקעה בחברה כלולה

## שינויים בשיעור ההחזקה

א. הנפקה לצד ג' בחברה הכלולה

ב. איבוד השפעה מהותית