

חברה א' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה הפועלת בתחום הקמעונאות בעצמה ובאמצעות חברות מוחזקות (להלן: "חברות הקבוצה"). אחת מהחברות המוחזקות על ידי החברה הינה חברה ב', אשר מוחזקת על ידי החברה בשיעור של 100% ואינה מהווה עסק.

להלן תזרימי מזומנים מפעילות מימון ונספח הפעילות שלא במזומן, מתוך הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של החברה, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	20,221	מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,400)	(1,200)	(1,350)	ריבית ששולמה
(3,000)	-	(3,000)	פירעון אגרות חוב
(4,913)	(2,522)	(1,435)	רכישת מניות
1,350	-	7,148	נטילת הלוואות
(8,963)	(3,722)	21,584	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
			נספח א' – פעילות שלא במזומן
4,929	2,321	1,489	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	-	1,368	רכוש קבוע בחכירה מימונית

להלן מספר היגדים **בלתי תלויים האחד בשני**. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

במידה והמדיניות החשבונאית של החברה הינה להציג דיבידנד ששולם בתזרימי מזומנים מפעילות מימון, ייתכן שאחת מחברות הקבוצה הכריזה על דיבידנד במהלך שנת 2018 וטרם חילקה אותו עד לתום השנה.

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 2:

במידה והסעיף "מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה" מתייחס למזומן ששולם לחברה במסגרת מכירת 20% ממניות חברה ב' לחיצוניים ומאחר וחברה ב' איננה מהווה עסק, יש להציג את

הסכום הנ"ל (20,221 אלפי ש"ח) בתזרימי מזומנים מפעילות השקעה ולא במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3:

ככל שהסעיף "רכישת מניות" נובע מרכישת מניות של חברה מוחזקת שבוצעה על ידי החברה, רכישת מניות זו הייתה בהכרח בגין חברה מוחזקת הנשלטת על ידי החברה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4:

ייתכן ותזרים מזומנים בגין ריבית ששולמה מופיע בדוח תזרים מזומנים המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 גם בתזרימי מזומנים מפעילות השקעה וגם בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

- א. נכון
- ב. לא נכון

פתרון

היגד 1 : **נכון**. ייתכן והחברה מחזיקה 100% מהון המניות של חברה בת, ואותה חברה בת הכריזה על דיבידנד שטרם חולק (במקרה זה לא יופיע בדוח תזרים מזומנים משום ש-100% מהמזומן נותר בתוך הקבוצה).

היגד 2 : **לא נכון**. חברה ב' אומנם אינה מהווה עסק, אך יש לטפל בשינויים בשיעורי החזקה תוך שימור שליטה לפי IFRS 10, קרי עסקה הונית עם הזשמ"ש. לכן, שינויים בשיעורי החזקה תוך שימור שליטה יסווגו בפעילות מימון בדוח על תזרימי המזומנים.

היגד 3 : **נכון**. רק רכישת מניות של חברה בת, תוך שימור שליטה, תירשם בתזרימי מזומנים מפעילות מימון. רכישת מניות של חברות מוחזקות אחרות תירשם בפעילות השקעה.

היגד 4 : **נכון**. בתזרימי המזומנים מפעילות המימון קיימת ריבית ששולמה, משמע זוהי המדיניות החשבונאית של החברה. בנוסף, במידה וישנו נכס כשיר כגון רכוש קבוע עלויות האשראי יהוונו לנכס ולכן הריבית ששולמה בגינו עשויה להיות מוצגת בפעילות השקעה. במידה וישנו נכס כשיר שמהווה עבור החברה מלאי, עלויות האשראי יהוונו לנכס ולכן הריבית ששולמה בגינה עשויה להיות מוצגת בפעילות שוטפת.