

פרק 7: דו"ח על תזרים המזומנים

1. מהותו של הדו"ח

הצלחתה של חברה אינה תלויה אך ורק ברווחיותה. חברות רבות התפרקו למרות שהציגו רווחים נאים. המשך קיומה של החברה כ"עסק חי" תלוי במידת יכולתה של החברה לעמוד בפירעון התחייבויותיה לגורמים חיצוניים. לצורך פירעון החובות החברה זקוקה באופן מתמיד למזומנים. מחסור במזומנים עלול להביא את העסק למצב של "קשיי נזילות".

"קשיי נזילות" עלולים לאלץ את החברה לממש השקעות ארוכות טווח ואף לצמצם את רמת הפעילות שלה ומכירת נכסים יצרניים. אם פעולות אלה לא יועילו ועדיין החברה לא תוכל לפרוע את חובותיה היא עלולה להיות מוכרזת על בית המשפט כ"חדלת פירעון" ובמקרים קיצוניים, אם בית המשפט יגיע למסקנה שלא ניתן להבריא את החברה, אף להחליט על "פירוק החברה".

דו"ח רווח והפסד ודו"ח מאזן אינם מספקים תמונה מלאה על תזרים המזומנים במשך השנה.

"דו"ח רווח והפסד" משקף את הרווח או ההפסד בשנה מסוימת המבוססים על הכנסות והוצאות שדווחו לפי "בסיס מצטבר". לפי שיטה זו, רישום הכנסה אינו חייב להיות מלווה בתקבול ורישום הוצאה אינו חייב להיות מלווה בתשלום.

דו"ח רווח והפסד משקף את התנועה במשך השנה של הכנסות וההוצאות, אך תנועה זו אינה משקפת בהכרח תנועה של מזומנים.

"דו"ח המאזן" משקף את מצב העסק ליום מסוים. בדו"ח המאזן יש מידע על המזומנים של העסק ליום מסוים.

דו"ח המאזן משקף את מצב המזומנים ליום מסוים אך אינו משקף את תנועת המזומנים במשך השנה.

"דו"ח על תזרים המזומנים" הוא הדו"ח היחיד המספק מידע על תזרים המזומנים שהיה בעסק במשך תקופה חשבונאית נתונה.

בין היתר ניתן ללמוד מהדו"ח על :

1. יכולת החברה לעמוד בפירעון התחייבויותיה לגורמים חיצוניים: בנקים, נותני שירותים וכו'.
2. יכולת החברה לחדש את הציוד והמכונות ממקורות עצמיים.
3. יכולת החברה להרחיב את פעילותה ממקורות עצמיים.
4. יכולת החברה לשלם דיבידנד לבעלי המניות (עמידה ב"מבחן היכולת הפיננסית").
5. מידת כדאיות של משקיעים חדשים להשקיע בחברה ושל משקיעים קיימים לא למשוך את השקעתם מהחברה.

2. מבנה הדו"ח

הדו"ח מספק מידע מפורט על התקבולים והתשלומים שהיו במשך תקופה חשבונאית נתונה תוך חלוקה לסוגי הפעילויות שלהלן :

א. תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

ב. תזרימי מזומנים מפעילות השקעה.

ג. תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

א. תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

חלק זה משקף את התקבולים והתשלומים שהיו במשך השנה הקשורים לדו"ח רווח והפסד. חלק זה כולל את התקבולים בגין הכנסות ואת התשלומים בגין הוצאות.

ב. תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

חלק זה משקף את התקבולים והתשלומים שהיו במשך השנה הנובעים מהשינויים שחלו ביתרות החשבונות המוצגים בצד האקטיב של דו"ח המאזן : רכוש קבוע, רכוש אחר, השקעות לזמן קצר ולזמן ארוך.

ג. תזרימי מזומנים מפעילות מימון

חלק זה משקף את התקבולים והתשלומים שהיו במשך השנה הנובעים מהשינויים שחלו ביתרות החשבונות המוצגים בצד הפאסיב של דו"ח המאזן : הלוואות ואשראי לזמן קצר וארוך, הנפקת אגרות חוב והנפקת מניות.

הסיכום של כל אחת מהפעילויות שלעיל יכול להיות חיובי (עודף תקבולים על תשלומים - מזומנים נטו שנבעו מפעילות xx) או שלילי (עודף תשלומים על תקבולים - מזומנים נטו ששימשו לפעילות xx). הסיכום הכולל של 3 הפעילויות משקף את השינוי שחל במשך השנה במזומנים ושווי המזומנים. גם במקרה זה הסיכום יכול להיות חיובי (עלייה במזומנים ושווי מזומנים) או שלילי (ירידה במזומנים ושווי מזומנים).

סיום הדו"ח נראה באופן הבא (מקשר בין דו"ח תזרים מזומנים לבין דו"ח המאזן) :

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	XX	סיכום 3 הפעילויות : שוטפת + השקעה + מימון
+ יתרת פתיחה מזומנים ושווי מזומנים	XX	נתון בדו"ח מאזן בטור של מספרי השוואה
= יתרת סגירה מזומנים ושווי מזומנים	XX	נתון בדו"ח מאזן לסוף השנה השוטפת

3. פירוט הנתונים שיוצגו בכל אחת מהפעילויות

א. תזרימי מזומנים מפעילות השוטפת

התקן החשבונאי מאפשר להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לפי אחת מ-2 הגישות הבאות:

1. הגישה הישירה - תקבולים ותשלומים.
2. הגישה העקיפה - מעבר מרווח לפי "בסיס מצטבר" לרווח לפי "בסיס מזומן".

הערה :

כל אחת מהגישות מציגה דרך שונה ומשתמשת בנתונים שונים, אך למרות זאת הסיכום הסופי חייב להיות זהה ב-2 הגישות.

1. הגישה הישירה

הגישה הישירה ערוכה במתכונת דו"ח רווח והפסד לפי "בסיס מזומן" כאשר הפרטים המילוליים מציינים תקבול או תשלום. הגישה הישירה מוצגת באופן הבא - יש לשים לב שהסדר נקבע לפי המבנה של דו"ח רווח והפסד לפי "בסיס מצטבר":

XX	תקבולים מלקוחות
(XX)	תשלומים לספקים
(XX)	הוצאות מכירה ששולמו
(XX)	הוצאות הנהלה וכלליות ששולמו
(XX)	הוצאות מימון ששולמו
XX	הכנסות מימון שנתקבלו
(XX)	הוצאות אחרות ששולמו
XX	הכנסות אחרות שנתקבלו
(XX)	מס הכנסה ששולם
XX	מזומנים נטו <u>שנבעו</u> מפעילות שוטפת
XX	אם הסיכום חיובי
(XX)	מזומנים נטו <u>ששימשו</u> לפעילות שוטפת
(XX)	אם הסיכום שלילי

2. הגישה העקיפה

הגישה העקיפה ערוכה במתכונת של "מעבר מבסיס לבסיס". החברה עורכת את דו"ח רווח והפסד לפי "בסיס מצטבר". ב"דו"ח על תזרים מזומנים" יש להציגו לפי "בסיס מזומן". המעבר מבסיס מצטבר לבסיס מזומן ייעשה בדרך של התאמת סעיפים שונים שהשפיעו על דו"ח רווח והפסד לפי "בסיס מצטבר" והשפעתם שונה על דו"ח רווח והפסד לפי "בסיס מזומן".

רווח (הפסד) נקי לאחר מס לפי בסיס מצטבר (XX)

ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרים

המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א' :

א. הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :

רווח הון ממכירת נכס קבוע או מימוש השקעות	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול
הפסד הון ממכירת נכס קבוע או מימוש השקעות	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
הוצאות פחת והפחתות	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
עליית ערך הלוואה שנתקבלה (צמודה למדד/מט"ח)	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
ירידת ערך הלוואה שנתקבלה (צמודה למדד/מט"ח)	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול
עליית ערך השקעה בניירות ערך (השקעה לזמן קצר)	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול
ירידת ערך השקעה בניירות ערך (השקעה לזמן קצר)	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
עלייה בהפרשה או בעתודה	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
ירידה בהפרשה או בעתודה	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול

ב. השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות :

עלייה בלקוחות נטו/הכנסות לקבל	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול
ירידה בלקוחות נטו/הכנסות לקבל	XX	תקבול שלא דווח כהכנסה
עלייה בספקים זכאים/הוצאות לשלם	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
ירידה בספקים זכאים/הוצאות לשלם	(XX)	תשלום שלא דווח כהוצאה
עלייה בהוצאות מראש/מקדמות לספקים	(XX)	תשלום שלא דווח כהוצאה
ירידה בהוצאות מראש/מקדמות לספקים	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
עלייה בהכנסות מראש/מקדמות מלקוחות	XX	תקבול שלא דווח כהכנסה
ירידה בהכנסות מראש/מקדמות מלקוחות	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול
עלייה במלאי	(XX)	הקטנת עלות המכירות ללא תקבול
ירידה במלאי	XX	הגדלת עלות המכירות ללא תשלום
עלייה בעודף העתודה על היעודה	XX	הוצאה שאין מאחוריה תשלום
ירידה בעודף העתודה על היעודה	(XX)	הכנסה שאין מאחוריה תקבול

מזומנים נטו **שנבעו** מפעילות שוטפת
או,

מזומנים נטו **ששימשו** לפעילות שוטפת

ב. תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה מוצגים רק לפי הגישה הישירה, כלומר תקבולים ותשלומים.

(1) ראה הערה למטה	- (XX)	תשלום בגין רכישת נכס קבוע/אחר
	XX	תקבול בגין מכירת נכס קבוע/אחר
	XX	מענק מדינה שנתקבל עבור רכישת נכסים קבועים
	(XX)	מתן הלוואות לגורמים חיצוניים (לחברות, עובדים וכו')
	XX	גביית קרן הלוואות שנתנו לגורמים חיצוניים
(2) ראה הערה למטה	(XX)	תשלום בגין רכישת השקעות לזמן קצר וארוך
	XX	תקבול בגין מימוש השקעות לזמן קצר וארוך
אם הסיכום חיובי	XX	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
		או,
אם הסיכום שלילי	(XX)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(1) תשלום בגין רכישת נכס קבוע/אחר :

- א. התשלום יוצג בפעילות השקעה אם רכישת הנכס הייתה במזומן או באשראי שאינו עולה על 3 חודשים.
- ב. התשלום יוצג בפעילות מימון אם רכישת הנכס הייתה באשראי העולה על 3 חודשים. (ראה להלן).
- ג. אם רכישת הנכס הייתה באשראי שלא שולם עד לסוף השנה, הסכום לא יוצג בדו"ח תזרים מזומנים. יש להציגו בנספח ב' הכולל פעולות עזר שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (ראה להלן).

(2) השקעות לזמן קצר וארוך :

בדו"ח תזרים מזומנים אין אבחנה בין השקעה לזמן קצר לבין השקעה לזמן ארוך. מה שחשוב הוא האם במשך השנה המדווחת היה תקבול או תשלום.

(3) כללי :

- ההוצאות וההכנסות, הרווחים וההפסדים הקשורים לפעילות השקעה יוצגו במסגרת הפעילות השוטפת :
- פחת והפחתות על נכס קבוע/אחר יוצגו בפעילות שוטפת בגישה העקיפה.
 - רווח/הפסד הון מממוש נכסים יוצגו בפעילות השוטפת בגישה העקיפה.
 - עלייה/ירידת ערך בשווי של השקעות יוצגו בפעילות שוטפת בגישה העקיפה.
 - ריבית שנצברה וטרם נתקבלה תוצג בפעילות שוטפת בגישה העקיפה.
 - הפרשי שער/הצמדה שנצברו וטרם נתקבלו יוצגו בפעילות השוטפת בגישה העקיפה.
 - ריבית שנתקבלה במזומן בגין השקעה או הלוואה שניתנה תוצג בפעילות שוטפת בגישה הישירה.
 - דיבידנד שנתקבל במזומן בגין השקעה במניות יוצג בפעילות שוטפת בגישה הישירה.
 - דיבידנד שהחברה זכאית לקבל אך עד לסוף השנה טרם נתקבל יוצג בפעילות שוטפת בגישה העקיפה.
 - דמי שכירות שנתקבלו במזומן יוצגו בפעילות שוטפת בגישה הישירה.
 - דמי שכירות שנצברו לקבל אך עד לסוף השנה טרם נתקבלו יוצג בפעילות שוטפת בגישה העקיפה.
- הסתייגות** - תקן בינלאומי 7 סעיף 33 מאפשר הצגה בדרך נוספת - העיקר לשמור על עקביות בשיטת הדיווח :
- ריבית ששולמה - ניתנה להציג בפעילות מימון.
 - ריבית ודיבידנד שנתקבלו - ניתן להציג בפעילות השקעה.

ג. תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תזרימי מזומנים מפעילות מימון מוצגים רק לפי הגישה הישירה, כלומר תקבולים ותשלומים.

ראה הערה למטה ⁽¹⁾	XX	התמורה נטו שנתקבלה מהנפקת מניות
ראה הערה למטה ⁽²⁾	(XX)	הסכום ששולם עבור פדיון מניות
ראה הערה למטה ⁽³⁾	(XX)	דיבידנד ששולם
ראה הערה למטה ⁽⁴⁾	XX	התמורה נטו שנתקבלה מהנפקת אגרות חוב
	(XX)	הסכום ששולם בגין פדיון אגרות חוב
ראה הערה למטה ⁽⁵⁾	XX	קבלת הלוואה לזמן קצר או לזמן ארוך
	(XX)	פירעון הלוואה לזמן קצר או לזמן ארוך
ראה הערה למטה ⁽⁶⁾	(XX)	עלייה במשיכת יתר בבנק
	(XX)	ירידה במשיכת יתר בבנק
אם הסיכום חיובי	XX	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
		או,
אם הסיכום שלילי	(XX)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(1) התמורה נטו שנתקבלה מהנפקת מניות :

התמורה נטו = תמורה בגין הערך הנקוב + התמורה בגין הפרמיה (-) הוצאות ההנפקה

(2) הסכום ששולם עבור פדיון מניות :

מדובר על "מניות באוצר", הסכום שהחברה שילמה עבור פדיון מניותיה, כפי שנלמד בפרק "חברות".

(3) דיבידנד ששולם :

אין לבלבל בין "דיבידנד במזומן" לבין "דיבידנד ששולם".

דיבידנד במזומן - הינו דיבידנד שהוכרז השנה אך לא בהכרח שולם השנה.

דיבידנד ששולם - יכול דיבידנד שהוכרז בשנה שעברה ושולם השנה ודיבידנד שהוכרז השנה וגם שולם השנה.

(4) התמורה נטו מהנפקת אגרות חוב :

הריבית שהחברה המנפיקה מתחייבת לשלם לבעלי אגרות החוב תוצג בפעילות שוטפת (ראה הסבר והסתייגות

בהערות לפעילות השקעה, לעיל).

(5) קבלת הלוואה לזמן קצר או ארוך :

הריבית שהחברה מחויבת לשלם לגורם המלווה תוצג בפעילות שוטפת ראה הסבר והסתייגות

בהערות לפעילות השקעה, לעיל).

(6) עלייה/ירידה במשיכת יתר בבנק :

השינוי שחל ביתרה של משיכת יתר יוצג בפעילות מימון, כלומר, מתייחסים אל משיכת היתר כאשראי לזמן קצר.

(ראה הסבר נוסף בסעיף הבא "מזומנים ושווי מזומנים").

מזומנים ושווי מזומנים

חברות ציבוריות הנסחרות בבורסות כוללות בסעיף זה את הנתונים הבאים :

1. מזומנים בקופה ובבנקים בשקלים.
2. מזומנים בקופה ובבנקים במט"ח.
3. פיקדונות בבנקים (או חברות ביטוח) לזמן קצר שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים.
4. מלוות ממשלתיים סחירים (כמו אגרות חוב או מק"מ) בתנאי שבמועד ההשקעה בהם, התקופה עד לפדיונם לא עלתה על 3 חודשים.

המאפיינים של סעיפים 3-4

א. רמת נזילות גבוהה
ניתן לממש את ההשקעה תוך פרק זמן קצר (עד 3 חודשים) ובתמורה שתתקבל ממימוש ההשקעה ניתן להשתמש לכל מטרה (לכן, אין לכלול במסגרת שווי מזומנים השקעה ביעודה או פיקדון שמשועבד לטובת חברה אחרת).

ב. רמת סיכון נמוכה
רמת הסיכון בהשקעה נמוכה מאוד עד זניחה. הבנקים, חברות הביטוח והממשלה מוחזקים כגופים שרמת הסיכון בהשקעה בהם נמוכה עד זניחה וזאת בהסתמך על ניסיון העבר.

משיכת יתר בבנק

משיכת יתר בבנק - ע"פ תקן בינלאומי 7 סעיף 8 :

נטילות אשראי בנקאי, נחשבות בדרך כלל, פעילויות מימון. אולם, במדינות מסוימות, משיכות יתר מבנק אשר עומדות לפירעון לפי דרישה מהוות חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של ישות. בנסיבות אלה, משיכות יתר מבנק נכללות כמרכיב של מזומנים ושווי מזומנים. מאפיין של הסדרים בנקאיים כאלה הוא שלעיתים קרובות יתרת הבנק משתנה מיתרה חיובית למשיכת יתר.

משיכת יתר בבנק - ע"פ סעיף מספר 2.2 לגילוי דעת מספר 51 :

לעתים יש לעסקים, בעת ובעונה אחת, יתרות מזומנים ויתרות של משיכות יתר בבנקים. יש הטוענים שעל הדוח להתמקד בתנועת מזומנים נטו - תנועת מזומנים בניכוי משיכות יתר. אולם בתנאי שוק ההון בישראל משיכת יתר מהווה בדרך כלל חלק ממכלול האשראי, שמעמיד הבנק לרשות העסק, ואין הבדל של ממש בין משיכות יתר ובין אשראי בנקאי אחר לזמן קצר. לפיכך מאמצת הלשכה את הגישה, שהדוח יתמקד בתנועת המזומנים ללא קיזוז משיכות יתר.

נספח ב' - פעולות עזר שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

מדובר על תנועות שהיו במשך השנה שגרמו לשינויים בסעיפי הרכוש וההתחייבויות אך לא היו כרוכות בתזרימי מזומנים. הפעולות הן (בסוגריים פקודת היומן) :

1. רכישת נכסים באשראי שלא נפרע במשך השנה.
(חובה-הנכס , זכות-ספק הנכס)
2. רכישת נכסים כנגד הנפקת מניות של החברה.
(חובה-הנכס , זכות-הון מניות)
3. החלפת נכס בנכס (טרייד-אין).
(חובה-הנכס החדש , זכות- הנכס הישן)
4. שערודך נכסים (עליות ערך).
(חובה-הנכס , זכות-קרון משערודך נכסים)
5. המרת התחייבות להון עצמי (הלוואה שנתקבלה או אג"ח שהונפקה).
(חובה-הלוואה/אג"ח , זכות-הון מניות)
6. חלוקת (הקצאת) מניות הטבה לבעלי המניות.
(חובה-קרנות הון /עודפים , זכות-הון מניות)
7. יצירת/הגדלה של קרן הון מהעודפים.
(חובה-עודפים , זכות- קרן לחידוש ציוד/ לפדיון אג"ח/שמורה)
8. דיבידנד שהוכרז וטרם שולם.
(חובה-עודפים , זכות-דיבידנד לשלם)
9. חלות שוטפת של הלוואה לזמן ארוך.
(חובה-הלוואה לזמן ארוך , זכות-חלות שוטפת של הלוואה לז"א)

4. אופן ההצגה המלא של דו"ח על תזרים המזומנים

קיימות שתי גישות להצגת דו"ח על תזרים המזומנים מפעילות שוטפת:

1. הגישה הישירה - התקבולים והתשלומים והצגת כמו בדו"ח רווח והפסד לפי בסיס מזומן.
2. הגישה העקיפה - במתכונת דומה למעבר מרווח לפי בסיס מצטבר לרווח לפי בסיס מזומן.

דו"ח על תזרים המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.XX

לפי הגישה הישירה

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

XX	תקבולים מלקוחות
(XX)	תשלומים לספקים
(XX)	הוצאות מכירה ששולמו
(XX)	הוצאות הנהלה וכלליות ששולמו
(XX)	הוצאות מימון ששולמו
XX	הכנסות מימון שנתקבלו
(XX)	הוצאות אחרות ששולמו
XX	הכנסות אחרות שנתקבלו
(XX)	מס הכנסה ששולם
XX	מזומנים נטו שנבעו (שמשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(XX)	רכישת נכסים קבועים
XX	תמורה ממכירה נכסים קבועים
(XX)	מתן הלוואות ורכישת השקעות לזמן קצר/ארוך
XX	מזומנים נטו שנבעו (שמשו) מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

XX	קבלת הלוואות
(XX)	פירעון הלוואות
XX	הנפקת מניות/אג"ח
(XX)	תשלום דיבידנד
XX	מזומנים נטו שנבעו (שמשו) מפעילות מימון

XX	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
XX	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
XX	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

דו"ח על תזרים המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.XX**לפי הגישה העקיפה****תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

XX	רווח (הפסד) נקי – לאחר מס-שנה שוטפת
XX	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
XX	מזומנים נטו שנבעו (שמשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(XX)	רכישת נכסים קבועים
XX	תמורה ממכירה נכסים קבועים
(XX)	מתן הלוואות ורכישת השקעות לזמן קצר/ארוך
XX	מזומנים נטו שנבעו (שמשו) מפעילות השקעה

תזרים מזומנים מפעילות מימון

XX	קבלת הלוואות
(XX)	פירעון הלוואות
XX	הנפקת מניות/אג"ח
(XX)	תשלום דיבידנד
XX	מזומנים נטו שנבעו (שמשו) מפעילות מימון

XX	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
XX	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
XX	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

נספח א' - ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת.**א. הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :**

XX	פחת והפחתות
XX	הפסדי (רווחי) הון
XX	ירידת ערך (עליית ערך) של ני"ע סחירים
XX	שערוך הלוואות שנתקבלו - עליית שער (ירידת שער)
XX	עלייה בעודף העתודה על היעודה (עלייה בעודף היעודה על העתודה)

ב. השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות :

(XX)	עליה בלקוחות
(XX)	עליה בחייבים אחרים ויתרות חובה
(XX)	עליה במלאי
XX	עליה בספקים
(XX)	עלייה בהוצאות מראש
(XX)	עלייה בהכנסות לקבל
XX	עלייה בהכנסות מראש
XX	עלייה בהוצאות לשלם
XX	עלייה בזכאים אחרים ויתרות זכות
XX	

5. גיליון עבודה לגישה העקיפה

גיליון עבודה מבוסס על השינויים שחלו ביתרות של המאזן לסוף השנה השוטפת בהשוואה ליתרות של המאזן לסוף שנה קודמת.

סעיפי הרכוש ירשמו בסימן חיובי :

עלייה בסעיפי הרכוש תסומן בסימן חיובי.

ירידה בסעיפי הרכוש תסומן בסימן שלילי.

מזומנים ושווי מזומנים יוצגו כסעיף ראשון והשינוי בסעיף זה יוצג בטור נפרד.

סעיפי ההתחייבויות וההון העצמי ירשמו בסימן שלילי :

עלייה בסעיפי ההתחייבויות וההון העצמי תסומן בסימן שלילי.

ירידה בסעיפי ההתחייבויות וההון העצמי תסומן בסימן חיובי.

פעולות עזר :

יש להקצות טור נוסף לפעולות עזר שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים המוצגות במסגרת נספח ב'.

גיליון עבודה

סעיף מאזני	יתרות 31.12.X1	הפרש מזומנים	פעילות שוטפת	פעילות השקעה	פעילות מימון	פעולות עזר	יתרות 31.12.X2
מזומנים ושווי מזומנים	חיובי	עלייה (+) ירידה (-)					חיובי
רכוש	חיובי		עלייה (+)	עלייה (+)	עלייה (+)	עלייה (+)	חיובי
רכוש	חיובי		ירידה (-)	ירידה (-)	ירידה (-)	ירידה (-)	חיובי
התחייבות והון עצמי	שלילי		עלייה (-)	עלייה (-)	עלייה (-)	עלייה (-)	שלילי
התחייבות והון עצמי	שלילי		ירידה (+)	ירידה (+)	ירידה (+)	ירידה (+)	שלילי
סה"כ	חייב להיות 0 -	עלייה (+) ירידה (-)	חיובי או שלילי	חיובי או שלילי	חיובי או שלילי	חייב להיות 0 -	חייב להיות 0 -

סיכום 4 טורים אלה חייב להיות שווה לאפס

מעבר מגיליון העבודה לדו"ח על תזרים מזומנים (פעילות שוטפת, השקעה, מימון)

1. כל נתון בעל סימן חיובי ב"גיליון העבודה" יוצג כתזרים שלילי ב"דו"ח על תזרים המזומנים".
2. כל נתון בעל סימן שלילי ב"גיליון העבודה" יוצג כתזרים חיובי ב"דו"ח על תזרים המזומנים".

נקודות חשובות :

1. **לקוחות**
בגיליון העבודה יש להציג את ה"לקוחות נטו" - לקוחות בניכוי הלח"מ.
2. **רכוש קבוע**
בגיליון העבודה יש להציג את ה"רכוש הקבוע נטו" - עלות בניכוי פחת שנצבר.
קיימים מספר מקרים :
א. **במהלך השנה לא היו רכישה ומכירה של נכס קבוע**
השינוי ביתרות יוצג בטור של הפעילות שוטפת בסימן שלילי והוא מהווה את הוצאות הפחת.
ב. **במהלך השנה הייתה רכישה של נכס קבוע אך לא הייתה מכירה של נכס קבוע**
השינוי ביתרות יוצגו ב- 2 טורים :
- בטור של פעילות שוטפת יוצגו הוצאות הפחת בסימן שלילי.
- בטור של פעילות השקעה הרכישה תוצג בסימן חיובי.
ג. **במהלך השנה הייתה רכישה ומכירה של נכס קבוע**
השינוי ביתרות יוצגו ב- 2 טורים :
- בטור של פעילות שוטפת יוצגו הוצאות הפחת בסימן שלילי, רווח ממכירת נכס קבוע בסימן חיובי והפסד ממכירת נכס קבוע בסימן שלילי.
- בטור של פעילות השקעה הרכישה תוצג בסימן חיובי והתמורה ממכירת נכס קבוע תוצג בסימן שלילי.
3. **הנפקת מניות**
א. **הנפקת מניות בערך נקוב**
השינוי בהון המניות יוצג בטור של פעילות מימון בסימן שלילי
ב. **הנפקת מניות בפרמיה**
- השינוי בהון המניות יוצג בטור של פעילות מימון בסימן שלילי.
- השינוי בפרמיה על מניות יוצג בטור של פעילות מימון בסימן שלילי.
ג. **חלוקת מניות הטבה**
- השינוי בהון המניות יוצג בטור של פעולות עזר בסימן שלילי.
- השינוי בפרמיה על מניות ו/או בעודפים יוצג בטור של פעולות עזר בסימן חיובי.
4. **עודפים**
א. **לא הייתה חלוקת דיבידנד**
השינוי ביתרות יוצג בטור של פעילות שוטפת : רווח נקי בסימן שלילי, הפסד נקי בסימן חיובי.
ב. **הייתה חלוקת דיבידנד או רק הכרזה וחלוקתו תהיה בשנה הבאה**
השינוי ביתרות יוצג ב- 2 טורים :
1. בטור של פעילות שוטפת : רווח נקי בסימן שלילי, הפסד נקי בסימן חיובי.
2. בטור של פעילות מימון בסימן חיובי אם הדיבידנד שולם, או
בטור של פעולות עזר בסימן חיובי אם הדיבידנד הוכרז אך טרם שולם.

6. שאלות לתרגול

שאלה מס' 1 - לפי הגישה העקיפה

1. נתונים על דו"ח המאזן ליום 31.12.2019 וליום 31.12.2020 של חברת "טור" בע"מ :

31.12.20	31.12.19	
82,000	95,000	מזומנים בקופה ובבנק
78,000	84,000	לקוחות נטו
15,000	19,000	הוצאות מראש
32,000	25,000	הכנסות לקבל
118,000	82,000	מלאי
500,000	400,000	ציוד
180,000	120,000	פחת נצבר
54,000	65,000	ספקים
8,000	10,000	הוצאות לשלם
14,000	16,000	הכנסות מראש
80,000	120,000	הלוואה שנתקבלה
400,000	280,000	הון מניות
89,000	94,000	עודפים

2. במשך שנת 2020 נמכר ציוד שעלותו הייתה על סך 65,000 ₪. הפחת שנצבר עד למכירה, בגין הציוד שנמכר, היה על סך 42,000 ₪. הציוד נמכר תמורת 48,000 ₪. בשנת 2020 נקנה במזומן ציוד נוסף.

3. בשנת 2020 הונפקו מניות תמורת מזומן.

4. בשנת 2020 שולם דיבידנד במזומן בסך 92,000 ₪.

נדרש :

1. לערוך גיליון עבודה של דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2020 בצורה המקובלת.

2. לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2020 בצורה המקובלת.

פתרון - שאלה מס' 1

סעיף 1 - גיליון עבודה

יתרות 31.12.20	פעולות עזר	פעילות מימון	פעילות השקעה	פעילות שוטפת	הפרש מזומנים	יתרות 31.12.19	סעיף מאזני
82,000					(13,000)	95,000	מזומנים ושווי מזומנים
78,000				(6,000)		84,000	לקוחות נטו
15,000				(4,000)		19,000	הוצאות מראש
32,000				7,000		25,000	הכנסות לקבל
118,000				36,000		82,000	מלאי
320,000			(48,000)	(102,000)		280,000	ציוד נטו
(54,000)			165,000	25,000		(65,000)	ספקים
(8,000)				2,000		(10,000)	הוצאות לשלם
(14,000)				2,000		(16,000)	הכנסות מראש
(80,000)		40,000				(120,000)	הלוואה שנתקבלה
(400,000)		(120,000)				(280,000)	הון מניות
(89,000)		92,000		(87,000)		(94,000)	עודפים
0		12,000	117,000	(116,000)	(13,000)	0	סה"כ

↓ ↓ ↓ ↓
 הסכום המצטבר של 4 הטורים שווה לאפס

חשבון ציוד

יתרה ליום 31.12.2020	500,000	400,000	יתרה ליום 31.12.2019
עלות הציוד שנמכר	65,000	165,000	p.n רכישה
	565,000	565,000	

חשבון פחת נצבר ציוד

יתרה ליום 31.12.2019	120,000	180,000	יתרה ליום 31.12.2020
הוצאות פחת p.n	102,000	42,000	פחת נצבר ציוד שנמכר
	222,000	222,000	

חשבון מכירת ציוד

פחת שנצבר	42,000	65,000	עלות
התמורה מהמכירה	48,000	25,000	רווח הון
	90,000	90,000	

חשבון עודפים

יתרה ליום 31.12.2019	94,000	89,000	יתרה ליום 31.12.2020
רווח השנה p.n	87,000	92,000	דיבידנד במזומן
	181,000	181,000	

סעיף 2 - דו"ח על תזרימי המזומנים

נספח א' : ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת :

הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :

102,000	הוצאות פחת
(25,000)	רווח הון
77,000	

השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות :

6,000	ירידה בלקוחות נטו
4,000	ירידה בהוצאות מראש
(7,000)	עלייה בהכנסות לקבל
(36,000)	עלייה במלאי
(11,000)	ירידה בספקים
(2,000)	ירידה בהוצאות לשלם
(2,000)	ירידה בהכנסות מראש
(48,000)	
=====	
29,000	סה"כ
=====	

דו"ח על תזרים המזומנים לשנה שנתיימה ביום 31.12.2020

	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :
87,000	רווח השנה
	ההתאמות הדרושות כדי להציג את
29,000	תזרים המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
116,000	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :
(165,000)	תשלום בגין רכישת ציוד
48,000	תקבול בגין מכירת ציוד
(117,000)	מזומנים נטו ששמשו לפעילות השקעה
	תזרימי מזומנים מפעילות מימון :
(40,000)	פירעון הלוואה
120,000	התמורה מהנפקת מניות
(92,000)	דיבידנד ששולם
(12,000)	מזומנים נטו ששמשו לפעילות מימון
(13,000)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
95,000	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
82,000	מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

שאלה מס' 2 - לפי הגישה העקיפה

1. נתונים על דו"ח המאזן ליום 31.12.2018 וליום 31.12.2019 של חברת "סול" בע"מ :

<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>	
85,000	110,000	מזומנים בקופה ובבנק
95,000	82,000	לקוחות נטו
18,000	15,000	הוצאות מראש
16,000	22,000	הכנסות לקבל
95,000	115,000	מלאי
380,000	300,000	ציוד
100,000	80,000	פחת נצבר
84,000	92,000	ספקים
12,000	8,000	הוצאות לשלם
18,000	10,000	הכנסות מראש
70,000	100,000	הלוואה שנתקבלה
350,000	250,000	הון מניות
55,000	104,000	עודפים

2. במשך שנת 2019 נמכר ציוד שעלותו הייתה על סך 80,000 ₪. הפחת שנצבר עד למכירה בגין הציוד שנמכר היה על סך 50,000 ₪. הרווח ממכירה הציוד היה ע"ס 30,000 ₪. בשנת 2019 נקנה במזומן ציוד נוסף.

3. בשנת 2019 הונפקו מניות תמורת מזומן.

4. בשנת 2019 שולם דיבידנד במזומן בסך 120,000 ₪.

נדרש :

1. לערוך גיליון עבודה של דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 בצורה המקובלת.
2. לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 בצורה המקובלת. (תזרימי מזומנים : שוטפת-125,000 ₪-חיובי, השקעה- (100,000 ₪)- שלילי , מימון- (50,000 ₪) - שלילי

שאלה מס' 3 - לפי הגישה העקיפה והישירה

להלן נתונים על מאזני חברת "גיא" בע"מ ליום 31.12.2018 וליום 31.12.2019 :

<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>		<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	
		התחייבויות			רכוש שוטף
29,500	35,000	ספקי סחורה	98,000	82,000	מזומנים ושווי מזומנים
100,000	80,000	הלוואה מבנק	67,000	45,000	לקוחות בניכוי הלח"מ
<u>9,000</u>	<u>7,000</u>	הוצאות הנהלה לשלם	109,000	124,000	מלאי סחורה
138,500	122,000		<u>12,000</u>	<u>17,000</u>	הוצאות מכירה מראש
			286,000	268,000	
		הון קרנות ועודפים			רכוש קבוע
200,000	300,000	הון מניות	269,500	460,000	מכונות
60,000	90,000	פרמיה על מניות	<u>(81,000)</u>	<u>(95,000)</u>	פחת נצבר
<u>76,000</u>	<u>121,000</u>	עודפים	188,500	365,000	
<u>336,000</u>	<u>511,000</u>				
<u>474,500</u>	<u>633,000</u>		<u>474,500</u>	<u>633,000</u>	

דו"ח רווח והפסד לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2019

910,000	מכירות נטו
<u>(456,000)</u>	עלות המכירות
454,000	רווח גולמי
	הוצאות מכירה
	<u>75,000</u>
	<u>110,000</u>
<u>(175,000)</u>	הוצאות הנהלה
269,000	רווח תפעולי
<u>(69,000)</u>	הוצאות מימון
200,000	רווח תפעולי לאחר מימון
<u>32,000</u>	הכנסות אחרות - רווח ממכירת מכונה
232,000	
<u>(75,000)</u>	מס הכנסה
157,000	רווח נקי לאחר מס

הערות ונתונים נוספים :

1. בשנת 2019 נמכרה מכונה שעלותה 70,000 ₪ והפחת שנצבר בגינה עד למכירתה היה ע"ס 25,000 ₪. בשנת 2019 נרכשה מכונה חדשות ושולם תמורתה במזומן.
2. בשנת 2019 הונפקו מניות בפרמיה.
3. בשנת 2019 שולם דיבידנד במזומן (לא חולקו מניות הטבה ולא הייתה העברה לקרנות הון).
4. הוצאות הפחת כלולות בהוצאות הנהלה וכלליות.

נדרש :

1. לשחזר חשבונות כדי לחשב נתונים חסרים לגישה הישירה והעקיפה תקבולים מלקוחות- 932,000 ₪, תשלום לספקים- 465,000 ₪, הוצ' פחת- 39,000 ₪, תשלום עבור הוצ' מכירה- 80,000 ₪, תשלום עבור הוצ' הנהלה ללא פחת- 73,000 ₪.
2. לערוך גיליון עבודה לפי הגישה העקיפה.
3. לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 לפי הגישה העקיפה.
(תזרימי מזומנים: שוטפת-169,500 ₪- חיובי, השקעה-(183,500 ₪)- שלילי, מימון (2,000 ₪)- שלילי)
3. לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 לפי הגישה הישירה.

שאלה מס' 4 - לפי הגישה העקיפה והישירה

להלן דוחות כספיים של חברת "גור" ליום 31.12.2019 ומספרי השוואה ליום 31.12.2018 :

דו"ח רווח והפסד לשנה שנסתיימה ביום :

31.12.2018	31.12.2019	
800,000	1,000,000	מכירות נטו
<u>(500,000)</u>	<u>(600,000)</u>	עלות המכירות
300,000	400,000	רווח גולמי
(70,000)	(80,000)	הוצאות מכירה
<u>(100,000)</u>	<u>(110,000)</u>	הוצאות הנהלה
130,000	210,000	רווח תפעולי לפני מימון
<u>(50,000)</u>	<u>(60,000)</u>	הוצאות מימון
80,000	150,000	רווח תפעולי לאחר מימון
		הכנסות אחרות :
----	<u>20,000</u>	רווח ממכירת ציוד
80,000	170,000	רווח נקי לפי מס
<u>(30,000)</u>	<u>(50,000)</u>	הוצאות מיסים על הכנסה
50,000	120,000	רווח נקי לאחר מס
90,000	100,000	יתרת רווח שלא יועדה
<u>(40,000)</u>	<u>(150,000)</u>	דיבידנד במזומן
100,000	70,000	יתרת רווח שלא יועדה

דו"ח מאזן ליום :

31.12.2018	31.12.2019	
150,000	200,000	ציוד
<u>(50,000)</u>	<u>(70,000)</u>	פחת נצבר ציוד
100,000	130,000	
72,000	85,000	לקוחות נטו
134,000	125,000	מלאי סחורה
179,000	180,000	מזומנים בקופה ובבנק
<u>17,000</u>	<u>20,000</u>	הוצאות מכירה מראש
502,000	540,000	
220,000	180,000	הלוואה מבנק
60,000	75,000	ספקים
22,000	15,000	הוצאות הנהלה לשלם
100,000	200,000	הון מניות
<u>100,000</u>	<u>70,000</u>	עודפים
502,000	540,000	

הערות ונתונים נוספים :

1. במהלך שנת 2019 נמכר ציוד שעלותו הייתה ע"ס של 40,000 ₪ והפחת שנצבר בגינו עד ליום מכירתו היה ע"ס 25,000 ₪.
2. הוצאות הפחת כלולות בהוצאות הנהלה וכלליות.

נדרש :

1. לשחזר חשבונות כדי לחשב נתונים חסרים לגישה הישירה והעקיפה (הוצ' פחת- 45,000 ₪, תמורה ממכירת ציוד- 35,000 ₪, תקבול מלקוחות- 987,000 ₪, תשלום לספקים- 576,000 ₪, תשלום בגין הוצ' הנהלה- 72,000 ₪).
2. לערוך גיליון עבודה לשנת 2019 לפי הגישה העקיפה.
4. לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 לפי הגישה העקיפה. (תזרימי מזומנים : מפעילות שוטפת- 146,000 ₪- חיובי , מפעילות השקעה-(55,000 ₪)- שלילי , מפעילות מימון (90,000 ₪)- שלילי .
3. לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 לפי הגישה הישירה.

שאלה מס' 5 - לפי הגישה העקיפה

להלן דוחות כספיים של חברת אשל בע"מ ליום 31.12.2019 ומספרי השוואה ליום 31.12.2018 :

דו"ח מאזן ליום 31.12 :

שנת 2018	שנת 2019	
		רכוש קבוע
480,000	744,000	מכוניות
<u>(160,000)</u>	<u>(240,000)</u>	פחת נצבר מכוניות
320,000	504,000	
		רכוש שוטף
300,000	500,000	לקוחות
<u>(30,000)</u>	<u>(50,000)</u>	בניכוי הלח"מ
270,000	450,000	לקוחות נטו
250,000	280,000	מלאי
<u>32,000</u>	25,000	הוצאות מראש
20,000	15,000	הכנסות לקבל
31,000	46,000	הלוואה שניתנה
<u>277,000</u>	<u>120,000</u>	מזומנים בקופה ובבנק
880,000	936,000	
=====	=====	
1,200,000	1,440,000	
=====	=====	
		הון קרנות ועודפים
150,000	200,000	הון מניות
90,000	120,000	פרמיה על מניות
<u>160,000</u>	<u>40,000</u>	עודפים
400,000	360,000	
		התחייבויות לזמן ארוך
360,000	300,000	הלוואה בניכוי חלות שוטפת
		התחייבויות שוטפות
60,000	60,000	הלוואה לז"א - חלות שוטפת
163,000	300,000	ספקים
82,000	70,000	שקים לפירעון
46,000	80,000	הוצאות לשלם
37,000	68,000	הכנסות מראש
32,000	22,000	מקדמות מלקוחות
<u>20,000</u>	<u>180,000</u>	דיבידנד לשלם
440,000	780,000	
=====	=====	
1,200,000	1,440,000	
=====	=====	

דו"ח רווח והפסד לשנה שנסתיימה ביום :

31.12.2018	31.12.2019	
2,000,000	2,400,000	מכירות נטו
<u>(1,400,000)</u>	<u>(1,600,000)</u>	עלות המכירות
600,000	800,000	רווח גולמי
(100,000)	(120,000)	הוצאות מכירה
<u>(140,000)</u>	<u>(180,000)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
(240,000)	(300,000)	
360,000	500,000	רווח תפעולי לפני מימון
<u>(70,000)</u>	<u>(90,000)</u>	הוצאות מימון
290,000	410,000	רווח תפעולי לאחר מימון
		הכנסות אחרות :
90,000	75,000	רווח ממכירת מכונית
380,000	485,000	רווח נקי לפני מס
<u>(110,000)</u>	<u>(145,000)</u>	הוצאות מיסים על הכנסה
270,000	340,000	רווח נקי לאחר מס

הערות :

- במהלך שנת 2019 נמכרה מכונית שעלותה הייתה ע"ס 110,000 ₪ והפחת שנצבר בגינה עד ליום המכירה היה ע"ס 45,000 ₪.
- ההלוואה לזמן ארוך נפרעת ב- 10 תשלומים שנתיים שווים.
- במהלך שנת 2019 הייתה הנפקת מניות בפרמיה ושולם דיבידנד במזומן.

נדרש :

- לערוך גיליון עבודה בצורה המקובלת.
- לערוך דו"ח על תזרים המזומנים לשנת 2019 לפי הגישה העקיפה. (תזרימי מזומנים : מפעילות שוטפת- 372,000 ₪- חיובי , מפעילות השקעה-(249,000 ₪)- שלילי , מפעילות מימון (280,000 ₪)- שלילי

שאלה מס' 6 - לפי הגישה העקיפה

להלן נתונים הלקוחים מדו"ח על תזרים המזומנים של חברת "צילי" בע"מ לשנה שנסתיימה ביום

31.12.2019 (בש"ח) :

100,000	תמורת ממימוש השקעות בחברות אחרות
200,000	תמורה ממימוש רכוש קבוע
300,000	תמורה מהנפקת מניות
150,000	קבלת הלוואה לזמן ארוך
200,000	תשלום בגין פירעון אגרות חוב
100,000	תשלום דיבידנד
380,000	תשלום בגין רכישת קרקעות
120,000	רווח השנה
20,000	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

1. לכמה מסתכם נספח א' לדו"ח על תזרימי המזומנים "התאמות הנדרשות להצגת תזרימי המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת", לשנת 2019 (בש"ח) ?
- א. (140,000)
 ב. (120,000)
 ג. (20,000)
 ד. 20,000
 ה. 100,000
2. מהו הגידול/הקטון) במזומנים ושווי מזומנים הנובע מפעילות השקעה בדו"ח על תזרימי המזומנים לשנת 2019, כפי שמשקף מהנתונים לעיל (בש"ח) ?
- א. (680,000)
 ב. (380,000)
 ג. (80,000)
 ד. (300,000)
 ה. 680,000
3. מהו הגידול/קטון) במזומנים ושווי מזומנים הנובע מפעילות מימון בדו"ח על תזרימי המזומנים לשנת 2019, כפי שמשקף מהנתונים לעיל (בש"ח) ?
- א. (150,000)
 ב. 150,000
 ג. 250,000
 ד. 350,000
 ה. 550,000
4. מהי יתרת המזומנים ושווי מזומנים (בש"ח) במאזן החברה ליום 31.12.2019, בהינתן כי יתרת המזומנים ושווי מזומנים במאזן ליום 31.12.2018 הייתה ע"ס 30,000 ₪ ובהתבסס על הנתונים לעיל ?
- א. 50,000
 ב. 80,000
 ג. 200,000
 ד. 280,000
 ה. 400,000

שאלה 1- א', שאלה 2- ג', שאלה 3- ב', שאלה 4- ב'

שאלה מס' 7 - לפי הגישה העקיפה

להלן נתוני המאזן של חברת "גל" לימים 31 לדצמבר 2020 - 2019 (באלפי ₪) :
יתרות זכות מופיעות בסוגריים.

	31.12.2020	31.12.2019	
	8,250	4,800	מזומנים ושווי מזומנים
	8,500	6,000	לקוחות נטו
	300	1,160	מלאי
	6,200	8,170	רכוש קבוע נטו
	(4,200)	(3,100)	ספקים
	(4,950)	(3,800)	אשראי לטווח קצר
	(3,000)	(2,000)	הון מניות
	(1,000)	-----	פרמיה על מניות
	(10,100)	(11,230)	עודפים

נתונים נוספים :

- לא היה שינוי ביתרת ההפרשה לחובות מסופקים בשנת 2020.
 - במהלך שנת 2020 חולק דיבידנד במזומן בסך 600 אלפי ₪.
 - במהלך שנת 2020, נקנה רכוש קבוע בסך 200 אלפי ₪. כמו כן מכרה החברה מכונה שעלותה המופחתת ליום המכירה הסתכמה לסך של 1,690 אלפי ₪, תמורת 1,760 אלפי ₪.
 - הוצאות הפחת שנוקפו לדו"ח רווח והפסד בשנת 2020 מסתכמות לסך 480 אלפי ₪.
 - הנפקת המניות בוצעה תמורת מזומן.
1. לכמה מסתכם נספח א' לדו"ח על תזרימי המזומנים "התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת לשנת 2020 (באלפי ₪) ?
- א. (130)
 ב. (410)
 ג. (660)
 ד. (1,130)
 ה. (1,260)
2. לכמה מסתכמים תזרימי המזומנים מפעילות השקעה, כפי שיופיעו בדו"ח על תזרימי המזומנים של חברת "גל" בע"מ לשנת 2020 (באלפי ₪) ?
- א. (200)
 ב. 1,560
 ג. 1,760
 ד. 1,890
 ה. 1,960

3. לכמה מסתכמים תזרימי המזומנים מפעילות מימון, כפי שיופיעו בדו"ח על תזרימי המזומנים של חברת "גל", לשנת 2020 (באלפי ₪)?

- א. 600
 ב. 2,000
 ג. 2,550
 ד. 3,150
 ה. 3,750

שאלה 1- א', שאלה 2- ב', שאלה 3- ג'

שאלה מס' 8 - לפי הגישה העקיפה

להלן נתונים שנתקבלו מחברת "אש" המתייחסים לשנים 2019-2020:

<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>		<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>	
		התחייבויות שוטפות			רכוש קבוע
59,000	45,000	ספקים	600,000	630,000	מחרטות
14,000	18,000	הוצאות לשלם	(90,000)	(105,000)	פחת נצבר
100,000	150,000	הלוואה מבנק לז"ק	510,000	525,000	
<u>50,000</u>	<u>35,000</u>	דיבידנד לשלם			השקעה לזמן ארוך
223,000	248,000		73,800	70,000	השקעה באג"ח
		התחייבויות לזמן ארוך			רכוש שוטף
84,500	80,000	הלוואה לזמן ארוך	121,700	57,000	מזומן ושווי מזומן
			199,000	153,000	השקעה במניות
			36,000	30,000	לקוחות
		הון קרנות ועודפים:	(6,000)	(5,000)	בניכוי הלח"מ
550,000	400,000	הון מניות רגילות	30,000	25,000	לקוחות נטו
70,000	120,000	פרמיה על מניות	62,000	70,000	מלאי סחורה
<u>90,000</u>	<u>70,000</u>	עודפים	<u>21,000</u>	<u>18,000</u>	הוצאות מראש
<u>710,000</u>	<u>590,000</u>		<u>433,700</u>	<u>323,000</u>	
<u>1,017,500</u>	<u>918,000</u>		<u>1,017,500</u>	<u>918,000</u>	

הערות ונתונים נוספים:

- במהלך שנת 2020 נמכרה מחרטה ישנה ונתקבל תמורתה 55,000 ₪. עלות המחרטה הישנה שנמכרה 100,000 ₪. המחרטה שנמכרה שימשה את העסק 7 שנים עד למכירתה. פחת שנתי מחרטות 10% לפי שיטת הקו הישר. במהלך שנת 2020 נרכשה מחרטה חדשה.
- ביום 20.2.2020 הונפקו 50,000 מניות בנות 2 ₪ ערך נקוב כל אחת, במחיר השווה לערך הנקוב.
- ביום 15.12.2020 הכריזה החברה על דיבידנד במזומן בשיעור 20%. מחצית מהדיבידנד שולמה ביום 25.12.2020 והמחצית השנייה תשולם ביום 15.1.2021.
- ביום 31.12.2020 הוקצו מניות הטבה בשיעור 10%. ההקצאה נעשתה מתוך הפרמיה על מניות.

5. ההשקעה באג"ח צמודה למדד. עליית הערך נובעת רק מעליית המדד. הריבית המגיעה עבור שנת 2020 בסך 3,500 ₪ התקבלה ביום 31.12.2020.
6. הגידול בהשקעה במניות נובע מהשקעה נוספת. במשך שנת 2020 לא הייתה עליית/ירידת ערך.
7. ההלוואה לזמן ארוך צמודה לדולר. עליית הערך נובעת רק מעליית שער החליפין. הריבית עבור הלוואה בגין שנת 2020 בסך 2,950 ₪ שולמה ביום 31.12.2020.
8. ההלוואה לזמן קצר אינה צמודה למדד או לדולר. במשך השנה היה פירעון של חלק מהקרן. הריבית בסך 3,890 ₪ בגין הלוואה זו שולמה ביום 30.12.2020.

נדרש :

1. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים" ? (גידול ב- 30,700 ₪)
2. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות" ? (גידול ב- 10,000 ₪)
3. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 ? (תזרים חיובי-160,700 ₪)
4. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות השקעה בשנת 2020 ? (תזרים שלילי-61,000 ₪)
5. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות מימון בשנת 2020 ? (תזרים שלילי-35,000 ₪)
6. בכמה הסתכמה העלייה/הירידה במזומנים ושווי מזומנים בשנת 2020 ? (עלייה-64,700 ₪)

שאלה מס' 9 - לפי הגישה העקיפה

להלן נתונים שנתקבלו מחברת "נור" לגבי שנת 2019-2020 :

<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>		<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>	
		התחייבויות שוטפות	750,000	520,000	רכוש קבוע - עלות
			(150,000)	(120,000)	פחת נצבר
60,000	70,000	ספקים	600,000	400,000	
2,000	12,000	הוצאות לשלם			
40,000	-----	ספק ציוד			השקעות וחייבים לזמן ארוך
		חלות שוטפת של			הלוואה שניתנה בניכוי-
70,000	70,000	הלוואה שנתקבלה	160,000	200,000	חלויות שוטפות
			-----	180,000	השקעה במניות
		התחייבויות לזמן ארוך			
		הלוואה לז"א בניכוי			
140,000	210,000	חלויות שוטפות			
160,000	----	אג"ח שהונפקה			
			121,000	25,000	רכוש שוטף
			75,000	50,000	מזומן ושווי מזומן
		הון עצמי			לקוחות נטו
600,000	500,000	הון מניות	98,000	110,000	מלאי
100,000	50,000	פרמיה על מניות	10,000	7,000	הוצאות מראש
30,000	----	קרן משערוך רכוש קבוע			חלות שוטפת של
112,000	100,000	עודפים	40,000	40,000	הלוואה שניתנה
			210,000	-----	השקעה במניות
<u>1,314,000</u>	<u>1,012,000</u>		<u>1,314,000</u>	<u>1,012,000</u>	

נתונים נוספים :

1. **רכוש קבוע** - הרכוש הקבוע שוערך וערכו הוגדל בסך 30,000 ₪. כמו כן, ביום 1.4.2020 נרכש ציוד נוסף. מחצית מהעלות שולמה ביום הרכישה, 60,000 ₪ נוספים שולמו ביום 1.10.2020 ויתרת הסכום תשולם בשנת 2021.
2. **השקעה במניות** - המניות נרכשו בבורסה לניירות ערך בעלות של 180,000 ₪. ההשקעה מסווגת כהשקעה שוטפת. השינוי ביתרה נובע משערוך ההשקעה לפי השער בבורסה ליום 31.12.2020.
3. **הלוואה שניתנה** - ביום 1.1.2018 ניתנה לחברת "תמר" הלוואה בסך 320,000 ₪ שתוחזר ב- 8 תשלומים שנתיים שישולמו ביום 31.12 של כל שנה. תשלום ראשון ביום 31.12.2018.
4. **הלוואה שנתקבלה** - ביום 1.1.2016 נתקבלה הלוואה בסך 490,000 ₪ אותה יש להחזיר ב- 7 תשלומים שנתיים שישולמו מדי 1.1 של כל שנה. תשלום ראשון ביום 1.1.2017.
5. **אג"ח שהונפקה** - ביום 1.1.2020 הונפקו אגרות חוב ערך נקוב ע"ס 150,000 ₪. אגרות החוב הונפקו במחיר השווה לערך הנקוב. אגרות החוב צמודות למדד. היתרה ליום 31.12.2020 כוללת את הפרשי ההצמדה שנצברו וטרם שולמו. הריבית בגין שנת 2020 שולמה במזומן ביום 31.12.2020.
6. **הון קרנות ועודפים** - במהלך השנה הונפקו מניות שערכן הנקוב 100,000 ₪. ההנפקה נעשתה בשער של 150% (פרמיה של 50%). כמו כן, בשנת 2020 הוכרזו ושולם דיבידנד בסך 130,000 ₪.

נדרש :

1. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים" ? (גידול-10,000 ₪)
2. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות" ? (קיטון-36,000 ₪)
3. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 ? (תזרים חיובי-116,000 ₪)
4. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות השקעה בשנת 2020 ? (תזרים שלילי-60,000 ₪)
5. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות מימון בשנת 2020 ? (תזרים חיובי-40,000 ₪)
6. בכמה הסתכמה העלייה/הירידה במזומנים ושווי מזומנים בשנת 2020 ? (עלייה-96,000 ₪)

שאלה מס' 10 - לפי הגישה העקיפה

להלן נתונים ליום 31.12 שנתקבלו מחברת "גת" בע"מ המתייחסים לשנים 2019-2020 (בש"ח) :

	31.12.20	31.12.19	
383,800	180,000	מבנים - עלות מופחתת	
210,000	150,000	ציוד ומכונות- עלות מופחתת	
32,800	25,000	לקוחות נטו	
3,600	5,900	הוצאות מראש	
134,500	87,000	מלאי סחורה	
30,000	60,000	הלוואה שניתנה	
<u>35,000</u>	<u>18,000</u>	מזומנים ושווי מזומנים	
829,700	525,900		
43,800	56,000	ספקים	
9,900	7,500	הוצאות לשלם	
40,000	----	ספקי ציוד ומכונות	
91,000	58,000	משיכת יתר בבנק	
50,000	90,000	הלוואות שנתקבלו	
400,000	200,000	הון מניות	
----	----	פרמיה על מניות	
<u>195,000</u>	<u>114,400</u>	עודפים	
829,700	525,900		

נתונים נוספים :

1. הוצאות פחת מבנים שנוקפו לדו"ח רווח והפסד לשנת 2020 היו ע"ס 45,000 ₪. בשנת 2020 נרכש במזומן מבנה נוסף.
2. הוצאות פחת ציוד ומכונות שנוקפו לדו"ח רווח והפסד לשנת 2020 היו ע"ס 30,000 ₪. ביום 1.4.2020 נרכש ציוד חדש בסך 185,000 ₪, סך שולמו במזומן, סך 85,000 ₪ שולמו ביום 1.11.2020 והשאר ישולם בשנת 2021.
3. במהלך שנת 2020 נמכרה אחת המכונות ברווח הון בסך 15,000 ₪.
4. במהלך שנת 2020 לא נתנה החברה הלוואות נוספות.
5. במהלך שנת 2020 הונפקו מניות שערכן הנקוב 100,000 ₪ בפרמיה של 80%.
6. במהלך שנת 2020 שולם דיבידנד במזומן בסך 110,000 ₪.
7. במהלך שנת 2020 חולקו מניות הטבה בסך 100,000 ₪ תחילה מתוך הפרמיה על מניות והיתרה מתוך העודפים.

נדרש :

1. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים" ? (גידול ב- 60,000 ₪)
2. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות" ? (קיטון ב- 62,800 ₪)
3. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 ? (תזרימי חיובי-207,800 ₪)
4. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות השקעה בשנת 2020 ? (תזרימי שלילי-168,800 ₪)
5. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות מימון בשנת 2020 ? (תזרימי שלילי-22,000 ₪)
6. בכמה הסתכמה העלייה/הירידה במזומנים ושווי מזומנים בשנת 2020 ? (עלייה -17,000 ₪)

שאלה מס' 11 - לפי 2 הגישות - רצוי לפי הגישה העקיפה

להלן דוחות רווח והפסד של חברת "שלג" לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2019 וביום 31.12.2020 :

31.12.19	31.12.20	
800,000	1,000,000	מכירות נטו
<u>(380,000)</u>	<u>(460,000)</u>	עלות המכירות
420,000	540,000	רווח גולמי
(105,000)	(120,000)	הוצאות מכירה
<u>(75,000)</u>	<u>(90,000)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
(180,000)	(210,000)	
240,000	330,000	רווח תפעולי לפני הוצאות מימון
<u>(90,000)</u>	<u>(110,000)</u>	הוצאות מימון נטו
150,000	220,000	רווח תפעולי לאחר הוצאות מימון
<u>20,000</u>	<u>(30,000)</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות
170,000	190,000	רווח נקי לפני מס
<u>(50,000)</u>	<u>(54,000)</u>	מיסים על הכנסה
120,000	136,000	רווח נקי לאחר מס
<u>135,000</u>	<u>124,000</u>	יתרת רווח שלא יועדה משנה קודמת
255,000	260,000	יתרת רווח ליעוד
<u>(131,000)</u>	<u>(120,000)</u>	דיבידנד במזומן
124,000	140,000	יתרת רווח שלא יועדה לסוף השנה

להלן דוחות המאזן של חברת "שלג" ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2019 :

<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>		<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	
		הון עצמי			רכוש קבוע
150,000	230,000	הון מניות	270,000	350,000	ציוד ומכונות
<u>124,000</u>	<u>140,000</u>	עודפים	<u>(130,000)</u>	<u>(180,000)</u>	פחת נצבר
274,000	370,000		140,000	170,000	
		התחייבויות לז"א			רכוש שוטף
200,000	150,000	הלוואה מבנק	90,000	150,000	מלאי סחורה
<u>(50,000)</u>	<u>(50,000)</u>	חלות שוטפת	110,000	85,000	לקוחות
150,000	100,000		<u>(10,000)</u>	<u>(5,000)</u>	הלח"מ
			100,000	80,000	לקוחות נטו
					הוצאות
			45,000	25,000	מכירה מראש
			<u>50,000</u>	<u>90,000</u>	קופה ובבנק
		התחייבויות לז"ק	285,000	345,000	
80,000	70,000	משיכת יתר			
56,000	75,000	ספקים			רכוש אחר
30,000	35,000	הוצאות הנהלה לשלם	250,000	210,000	זיכיון
80,000	55,000	הפרשה לאחריות	<u>85,000</u>	<u>60,000</u>	ידע
50,000	50,000	חלות שוטפת	335,000	270,000	
<u>40,000</u>	<u>30,000</u>	דיבידנד לשלם			
336,000	315,000				
=====	=====		=====	=====	
760,000	785,000		760,000	785,000	
=====	=====		=====	=====	

הערות :

1. במשך השנה היו רכישות של ציוד ומכונות. לא היו מכירות של ציוד ומכונות במשך השנה.
2. במשך השנה הייתה הנפקת מניות במזומן.
3. הלוואה לזמן ארוך - נתקבל סך 500,000 ₪ המוחזרים ב- 10 תשלומים שווי קרן. ההלוואה אינה צמודה.

נדרש :

1. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים" ? (גידול ב- 90,000 ₪)
2. מהו הגידול/הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 הנובעת מ"השינויים שחלו בסעיפי הרכוש וההתחייבויות" ? (גידול ב- 4,000 ₪)
3. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 ? (תזרים חיובי-230,000 ₪)
4. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות השקעה בשנת 2020 ? (תזרים שלילי-80,000 ₪)
5. בכמה הסתכמו תזרימי המזומנים מפעילות מימון בשנת 2020 ? (תזרים שלילי-110,000 ₪)
6. בכמה הסתכמה העלייה/הירידה במזומנים ושווי מזומנים בשנת 2020 ? (עלייה-40,000 ₪)
7. יש לחשב את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לפי הגישה הישירה.

שאלה מס' 12 - לפי הגישה העקיפה

הרווח נקי לפי בסיס מצטבר לשנת 2020 היה ע"ס 125,000 ₪

להלן נתונים על יתרות החשבונות לתחילת השנה ולסופה :

	31.12.20	31.12.19	
	32,000	26,000	לקוחות
	29,000	18,000	ספקים
	9,500	12,000	מקדמות לספקים
	11,100	16,200	הכנסות מראש
	5,000	9,000	הוצאות מראש
	3,100	6,000	הוצאות לשלם
	33,400	21,000	שיקים לפירעון
	29,300	45,900	מלאי
הגידול נובע מהשקעה נוספת בשנת 2020	41,800	32,300	השקעה במניות
	13,600	8,700	הכנסות לקבל
	60,000	80,000	הלוואה מבנק
	48,000	35,000	פחת שנצבר

נדרש : בכמה הסתכם תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2020 ? (תזרים חיובי-165,600 ₪)

שאלה מס' 13 - לפי הגישה הישירה

להלן נתונים שנתקבלו מחברת "חבר" המתייחסים לשנת 2020 (בש"ח) :

220,000	התמורה מהנפקת מניות בניכוי הוצאות הנפקה
15,000	דיבידנד ששולם בשנת 2020 עבור שנת 2019
30,000	דיבידנד שהוכרז שנת 2020 (23,000 ₪ מסכום זה שולמו בשנת 2020)
40,000	רכישת מבנה באשראי (סכום זה ישולם בשנת 2021)
50,000	הלוואה שהתקבלה בשנת 2020 (מסכום זה נפרע בשנת 2020 סך 15,000 ₪)
28,000	הוצאות מימון ששולמו בשנת 2020
45,000	פירעון אגרות חוב שהונפקו ע"י חברת "חבר"

נדרש : בכמה הסתכם תזרים המזומנים מפעילות מימון בשנת 2020 ? (תזרים חיובי-172,000 ₪)

שאלה מס' 14 - לפי הגישה הישירה

חברת "קור" הוקמה ביום 1.1.2020 להלן נתונים המתייחסים לשנת 2020 :

מכירות בהקפה	215,000 ₪
קניות בהקפה	110,000 ₪
הוצאות מכירה ששולמו	42,000 ₪ (סכום כולל עלייה בהפרשה לאחריות בסך 10,000 ₪)
הוצאות הנהלה ששולמו	60,000 ₪ (סכום זה כולל הוצאות פחת בסך 12,000 ₪)
הוצאות מימון שנצברו וטרם שולמו	16,000 ₪
הכנסות משכירות שנתקבלו	10,000 ₪
הוצאות אחרות ששולמו	17,000 ₪
הוצאות מיסים על הכנסה	22,000 ₪ (יתרת החוב למס הכנסה ליום 31.12.2020 עמדה ע"ס 8,000 ₪)
דיבידנד שהוכרז בגין רווחי 2020	25,000 ₪ (יתרת חשבון דיבידנד לשלם ליום 31.12.2020 עמדה ע"ס 15,000 ₪)
מלאי סחורה ליום 31.12.2020	25,000 ₪
יתרת לקוחות ליום 31.12.2020	35,000 ₪
יתרת ספקים ליום 31.12.2020	20,000 ₪

נדרש : בכמה הסתכם תזרים המזומנים מפעילות שוטפת לשנת 2020 ? (תזרים שלילי -11,000 ₪)

שאלה מס' 15 - לפי הגישה העקיפה

חברת "אביב בע"מ" עורכת את דוחותיה הכספיים לפי "בסיס מצטבר". להלן נתונים נוספים שנתקבלו מחברת "אביב בע"מ" המתייחסים לשנת 2020 (בש"ח) :

רווח הון מממוש השקעה לזמן ארוך	23,000
עלייה בהכנסות מריבית לקבל	12,000
גביית קרן הלוואה שניתנה לחברת "סתו בע"מ"	55,000
התמורה נטו שנתקבלה מהנפקת מניות	85,000
ירידה במלאי	48,000
פירעון הלוואה לזמן ארוך	35,000
דיבידנד שהוכרז ביום 20.11.2020 ושולם ביום 31.12.2020	60,000
חלוקת מניות הטבה	100,000
רווח השנה לאחר מס	89,000
ירידה בלקוחות חייבים	32,000
ירידה בספקים זכאים	43,000
דיבידנד שהוכרז ביום 26.12.2020 וישולם ביום 10.1.2021	80,000
התמורה ממכירת מכונית המנכ"ל	85,000
עלייה בהכנסות מראש	18,000
עלייה בעודף העתודה לפיצויים על היעודה לפיצויים	25,000
הוצאות פחת ציוד ומכונות	72,000
יצירת קרן שמורה (כללית)	40,000
תשלום בגין הפקדת פיקדון בבנק לתקופה של 1/2 שנה	150,000
קבלת אשראי בנקאי לזמן קצר	65,000
הוצאות חשמל	28,000

נדרש :

1. לחשב את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת. (תזרימי חיובי-206,000 ₪)
2. לחשב את תזרימי המזומנים מפעילות השקעה. (תזרימי שלילי-10,000 ₪)
3. לחשב את תזרימי המזומנים מפעילות מימון. (תזרימי חיובי-55,000 ₪)
4. מהי יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31.12.2020 בהינתן שיתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31.12.2019 הייתה ע"ס של 123,000 ₪ (מזומנים-יתרה חיובית-374,000 ₪)?

שאלה מס' 16 - מזומנים ושווי מזומנים

להלן נתונים ליום 31.12.2020 שנתקבלו מחברת "ספר לכל" המתייחסים לשנת 2020 (בש"ח):

110,000	חשבון עו"ש בבנק לאומי
70,000	חשבון עו"ש בבנק מזרחי
32,000	משיכת יתר בבנק איגוד
10,000	מזומן בקופת החברה
45,000	פיקדון בבנק ל-60 ימים כאשר נותרו עוד 20 ימים עד למועד הפדיון
130,000	השקעה במניות
60,000	פיקדון בבנק ל-150 ימים כאשר נותרו עוד 10 ימים עד למועד הפירעון
	השקעה במק"מ (אגרות חוב ממשלתיות סחירות) שהונפקו
90,000	לתקופה של 90 ימים. נותרו עוד 30 ימים עד למועד הפירעון
	השקעה באגרות חוב ממשלתיות סחירות שנרכשו לפני 5 שנים.
110,000	נותרו עוד 60 ימים עד למועד הפירעון.
200,000	השקעה לזמן ארוך בחברת בת

נדרש : לחשב את היתרה בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" ליום 31.12.2020. (יתרה חיובית-325,000 ₪)

שאלה מס' 17 - מזומנים ושווי מזומנים

להלן נתונים שנתקבלו מחברת "הכל לבית" העוסקת במכירת פריטי נוי המתייחסים לשנת 2020 (בש"ח):

42,000	מזומן בקופת החברה
95,000	חשבון עו"ש בבנק הפועלים
50,000	משיכת יתר בבנק דיסקונט
60,000	חשבון עו"ש בבנק הבינלאומי
75,000	פיקדון בבנק ל-90 יום כאשר נותרו עוד 30 ימים עד למועד הפדיון
55,000	השקעה באגרות חוב של חברה ציבורית בדירוג אשראי נמוך
120,000	השקעה לזמן קצר - 90 יום - ביעודה לחידוש ציוד
85,000	פיקדון בבנק לחצי שנה כאשר נותרו עוד 50 ימים עד למועד הפירעון
	השקעה באג"ח ממשלתיות סחירות ביום ההנפקה. האג"ח הונפקה
91,000	לתקופה של 3 שנים. ליום 31.12.2020 נותרו עוד 45 יום עד ליום הפירעון
	השקעה באג"ח ממשלתיות סחירות שהונפקו לתקופה של 90 יום.
64,000	ליום 31.12.2020 נותרו עוד 20 יום לפירעון.
250,000	השקעה ברכישת קרקע המיועדת לבנייה

נדרש : לחשב את היתרה בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" ליום 31.12.2020. (יתרה חיובית-336,000 ₪)

שאלה מס' 18 - השפעת תיקון טעות על תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

בדו"ח רווח והפסד לשנת 2019 דווח על הוצאות פחת בסך של 40,000 ₪. בביקורת שנעשתה בתחילת שנת 2020, לפני פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2019, נמצא שהייתה טעות בחישוב הוצאות פחת והסכום הנכון הינו 55,000 ₪.

בהשוואה בין המצב לאחר תיקון הטעות לעומת המצב שלפני תיקון הטעות :

- א. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת יגדל בסך של 15,000 ₪.
- ב. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת יקטן בסך של 15,000 ₪.
- ג. מזומנים ושווי מזומנים יגדל בסך של 15,000 ₪.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים יקטן בסך של 15,000 ₪.
- ה. לא יחול שינוי בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

ציין מהי התשובה הנכונה ביותר :

1. תשובות א' ו- ג' נכונות
2. תשובות ב' ו- ד' נכונות
3. תשובות ב', ד' ו- ה' נכונות
4. רק תשובה ה' נכונה
5. אף לא אחת מהן נכונה

תשובה 4 נכונה