

כרמי ידע
לטפס איתך גבוה

אוניברסיטת
אריאל
בשומרון
היחידה ללימודי חוץ והמשך



קורס סמנכ"לי כספיים

דיווח כספי בחברות ציבוריות על פי כללי הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS)

רו"ח רוני אלרואי (LL.M)

2 באפריל, 2019

Topics: The list is not exhaustive

Principles based Accounting Vs. Rules based Accounting ✓

✓ הערת "עסק חי" בדוח המבקרים

✓ תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת והדרכים להשפיע עליו:

1. מדיניות חשבונאית בסיווג תשלומי ריבית;
2. מסים על ההכנסה;
3. איגוח לרבות "זמינות מלאי";
4. עסקאות מכירה וחכירה חוזרת - הצפת ערך תוך איבוד הבטוחות;
5. מעבר ממימון זמן ארוך למימון זמן קצר;
6. אשראי ספקים.

Topics: The list is not exhaustive - we are exhausted...

✓ סקירה קצרה ובלתי ממצה אודות רווחים שלא היו ולא נבראו ("רווחי IFRS"):

1. רכישה ואיבוד שליטה;
2. שערך נדל"ן להשקעה;
3. ירידה בשווי הוגן התחייבויות;
4. מוניטין שלילי;
5. IFRS 9 - ניתוח מקרה כור - Credit Suisse והשלכות היישום לראשונה (מפגש ראשון).

✓ תשומת לב מיוחדת!!

1. חגיגת ההכרה בהכנסה החלה ב 1.1.2018;
2. שינוי גישה במכשירים פיננסיים החל מ 1.1.2018;
3. היערכות: חשבונאות חכירות חדשה החל מ 1.1.2019.

Principles based Accounting Vs. Rules based Accounting

✓ העברה מלאה של האחריות על הדוחות הכספיים מרואי החשבון המבקרים אל ההנהלות של הארגונים.

✓ IFRS - האומנם חשבונאות מבוססת עקרונות?



✓ הדוגמא של הטיפול בעלויות מחקר ופיתוח, כמשל...

הערת "עסק חי" בדוח המבקרים

✓ נבואה שמגשימה את עצמה או בכלל "התנדבות" (המקרה של אפ"י)?

✓ המשמעות – כללי החשבונאות אינם רלוונטיים – נדרשים ערכי מימוש.

פלאזה לאס וגאס – רבעון 3 2009

אי די בי חברה לפתוח בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע כי הבוקר התקבלה אצלה הערכת שווי לתאריך 30 בספטמבר 2008 (הנושאת תאריך 14 בנובמבר 2008), שהכינה CBRE והמופנית למלווים בפרויקט ה- Plaza לאס וגאס ("הפרויקט"), לפיה שווי השוק למימוש של המגרש עליו אמור להבנות הפרויקט ("המגרש") הוא 652 מיליון דולר...

על פי דוח מידי שפורסם היום על ידי החברה לנכסים ולבנין בע"מ ("נכסים ובנין"), בדוחות הכספיים של נכסים ובנין ליום 30 בספטמבר 2008, נמסר כי בידי נכסים ובנין הערכות שווי שהתקבלו משני מערכי שווי אמריקניים, אשר נערכו לפי שיטת ה- Value In Use, ואשר לפיהן ערך המגרש המוצג בדוחות הכספיים של נכסים ובנין אינו עולה על הערך בר ההשבה שלו (שחושב בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 36).

הערת "עסק חי" בדוח המבקרים (המשך)

✓ ביקורת נוספת - הערת "עסק חי" מגיעה מאוחר מידי...

✓ שכחתם את אלטמן?

Z - score

גבוה מ 2.99 - יציב

בין 1.8 - 2.99 - בינוני

מתחת ל 1.8 - סכנת פשיטת רגל (יאיר אינגבר תיקן בישראל ל - 1)

שנתיים לפני הסדרי החוב...

- דלק נדל"ן 0.39

- אי.די.בי 0.52

- סקוילקס 0.64

תזרים מזומנים שלילי מפעילות נמשכת

✓ תזמ"ז שלילי מפעילות שוטפת - סממן מרכזי לבעיה פיננסית (מעריב מאז 2005, פולאר מאז 2004).

✓ סיווג תשלומי ריבית

1. רואי החשבון מקלים ראש והחברות הציבוריות משלמות בהצגה מחדש של הדוחות (המקרה של אפריקה ישראל, אבל לא רק...).
2. ומה לגבי אימוץ לראשונה? (המקרה של סלקום ואחריה פרטנר).
3. אי.די.בי - 2 מיליארד ₪ ריבית שמסווגת במימון!

✓ איגוח

1. במחיר איבוד חלק מההכנסות מקבלים גידול ברווחים וב EBITDA;
2. התקבולים נרשמים כפירעון חוב לקוח ולא כקבלת הלואאה (המהות);

תזרים מזומנים שלילי מפעילות נמשכת (המשך)

✓ **עסקאות מכירה וחכירה חוזרת תפעוליות** - הצפת ערך חד פעמית במחיר איבוד הבטוחות לנצח (תקן חדש בצנרת).

✓ **הארכת אשראי ספקים בתמורה לתשלום ריבית** - חישוב יחסים פיננסיים תפעוליים כגון ימי הספקים (- DPO Days Payable Standing) - לא מה שחשבנו... (מקרה בז"ן)

✓ **מעבר לאשראי לזמן קצר**

1. חבס - מספר שבועות לפני תחילת המגעים להסדר חוב, חבס נוטלת הלוואה בסך 12 מיליון ₪ לחודש וחצי מיעקב שחר וישראל קז.
2. פטרוכימיים - סיווג הלוואה לז"א לז"ק בסך 285 מיליון ₪.

רווחי IFRS - רכישה ואיבוד שליטה

בזק - דיווח מידי

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 20.8.09 בנושא החלטת ביהמ"ש העליון בעניין מיזוג החברה עם די. בי. אס שירותי לוויין בע"מ (להלן: "יס"), לפיה קיבל ביהמ"ש העליון את ערעור הממונה על הגבלים עסקיים והחליט שלא לאשר את המיזוג בין החברות. על פי כללי חשבונאות מקובלים, החברה תפסיק לאחד את יס בדוחותיה הכספיים וזאת לנוכח ההחלטה. כתוצאה מהאמור, צפויה החברה לרשום את השקעתה ביס בשיטת השווי המאזני על פי השווי ההוגן של השקעתה ביס ביום הפסקת האיחוד. להערכת החברה... החברה צפויה לרשום רווח מהותי חד פעמי שבשלב זה מוערך בכ- 1.2-1.4 מיליארד ₪ ...

דוח במערכת המגנ"א 23.8.2009

דיסקונט השקעות - דיווח מידי

חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("דסק"ש") מודיעה בזה כי תרשום ברבעון הראשון של שנת 2010 רווח על השקעתה בשופרסל בע"מ ("שופרסל") הנאמד בשלב זה בכ-1,264 מיליון ש"ח, כתוצאה מכך שאתמול נענתה במלואה הצעת הרכש של דסק"ש לרכישת עד 18,000,000 מניות רגילות של שופרסל במחיר של 23.50 ש"ח למניה ("הצעת הרכש")... ההיענות להצעת הרכש כאמור לעיל תגדיל את שיעור ההחזקה של דסק"ש בשופרסל לכ-46.2% מהון המניות המונפק של שופרסל ולכ-50.3% מזכויות ההצבעה בה... הרווח כאמור שיירשם בפועל יחושב בגובה ההפרש בין ערך ההשקעה במניות שופרסל הרשום בספרי דסק"ש (בהתחשב בקרן הון המיוחסת לשופרסל בספרי דסק"ש) לבין שווייה ההוגן של השקעה זו, והכל במועד העלייה לשליטה.

דוח במערכת המגנ"א 22.2.2010

רווחי IFRS - Bargain Purchase

קסמי חשבונאות למען גזית גלוב

כך רשמה החברה 1.2 מיליארד שקל רווח בספריה על השקעה בסכום כמעט זהה.

גלובס 13.9.2009

קבוצת דלק - דוח מידי

הרינו להודיע כי ביום 25.6.2008 רכשה החברה, מטאו תשואות בע"מ ("טאו"), את כל המניות של חברת הבת, דלק נדל"ן בע"מ ("דלק נדל"ן"), המוחזקות על ידי טאו, 6,057,385 מניות, המהוות כ-4.7% ממניות דלק נדל"ן. העסקה בוצעה מחוץ לבורסה, בשער עסקה של 12 ש"ח למניה ובתמורה כוללת של כ-72.7 מיליון ש"ח. העסקה הנ"ל בוצעה בהמשך לעסקאות נוספות לרכישת מניות דלק נדל"ן בבורסה, שבוצעו ביום 24.06.08, בהיקף כספי של כ-8 מיליון ₪, (בשער ממוצע של כ-10 ₪ למניה).

עודף השווי המאזני של מניות דלק נדל"ן שנרכשו על עלות הרכישה ("מוניטין שלילי") במידה שיווצר, יזקף כרווח בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2008. יצויין כי בהתאם להון העצמי של דלק נדל"ן ליום 31.3.08, המוניטין השלילי האמור מסתכם לסך של כ-45 מיליון ש"ח. סכום הרווח (המוניטין השלילי), אם וככל שיווצר, יקבע באופן סופי בהתאם להון העצמי של דלק נדל"ן ליום 30.6.08.

דווח במערכת המגנ"א 25.6.2008

כללים חדשים של הכרה בהכנסה

- זיהוי החוזה – ברוטו נטו אך לא רק...

- מחויבות ביצוע:

1. סחורה או שירות מובחנים; או

2. סדרה (סחורה או שירות מובחנים זהים; הכרה על פני זמן)

מובחן:

- א. תשומה (אנטגרציה מהותית)

- ב. שינוי מהותי של רכיב אחר (התקנה משמעותית)

- ג. תלות בלעדית ברכיבים אחרים (מכונת הקפה)

על פני זמן Vs. בנקודת זמן:

- א. אספקה וצריכה בו זמנית ("כלל האצבע" והחבילה ממונטריאול)

- ב. יצירה או שיפור של נכס שבשליט הלקוח

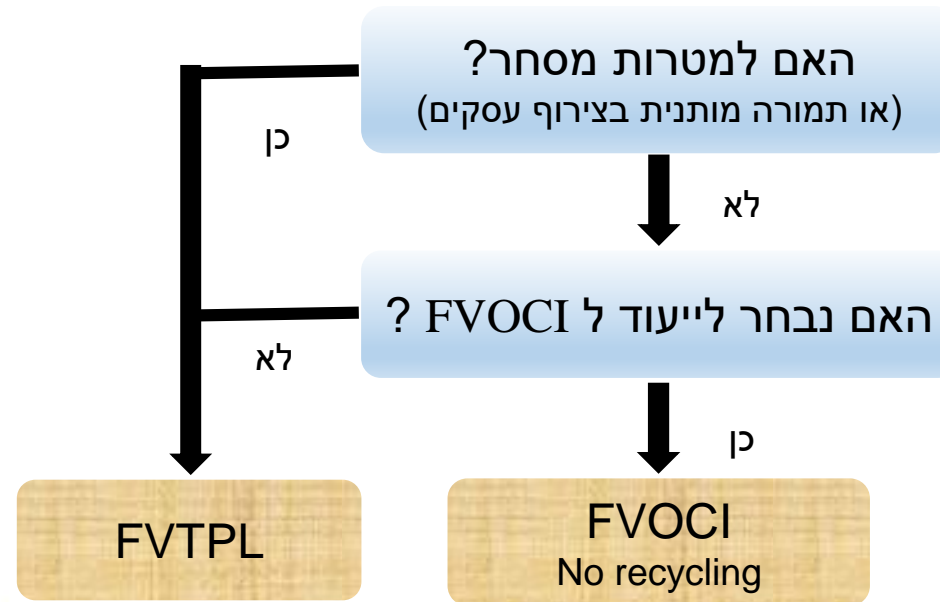
- ג. אין שימוש חלופי ויש זכאות לתמורה בגין מה שנמסר

כללים חדשים של הכרה בהכנסה (המשך)

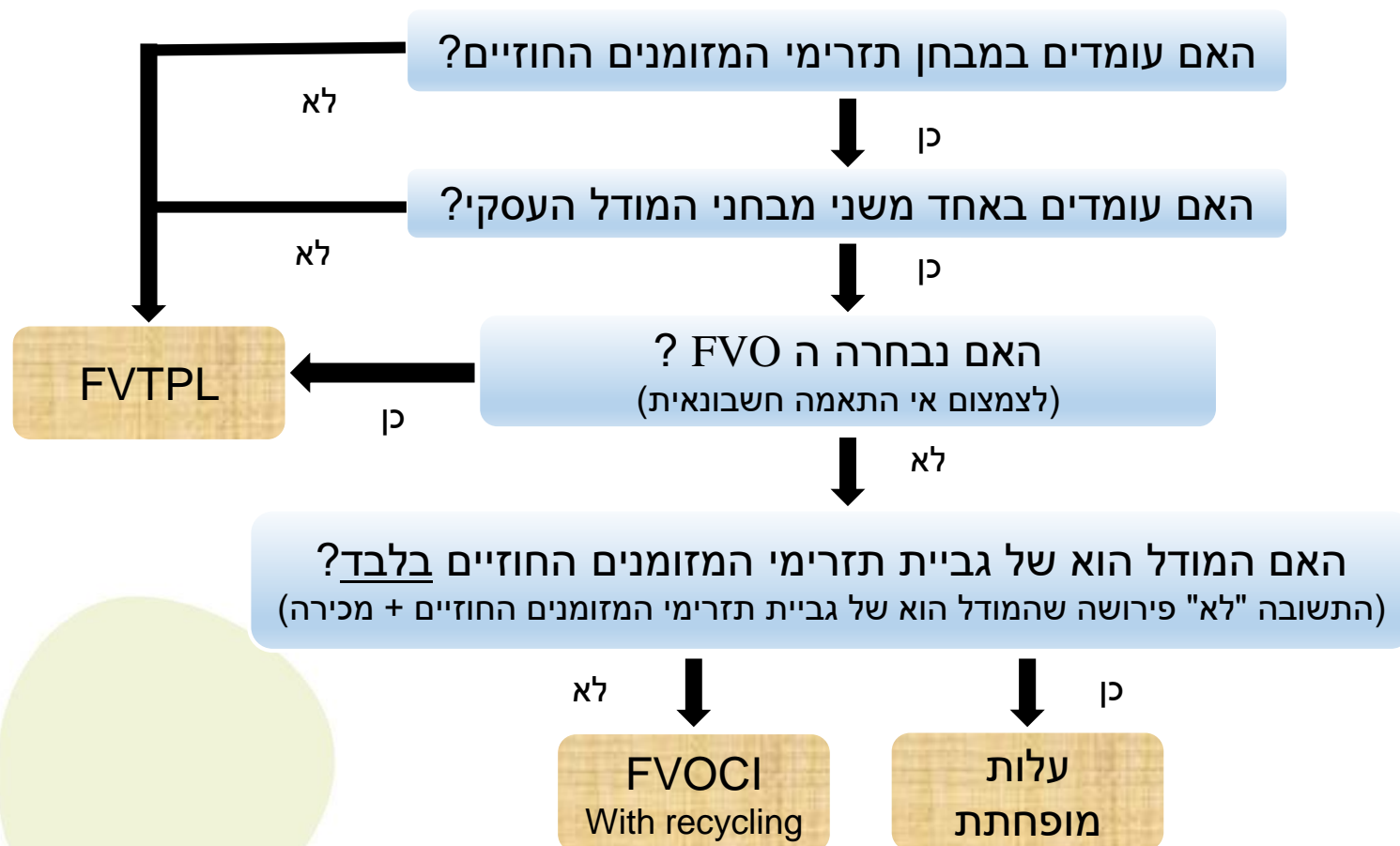
נושאים נוספים בתקן החדש של ההכרה בהכנסה:

- תנאי הכניסה לתקן.
- תמורה משתנה והנחות כמות.
- רכיב מימון משמעותי וניפוח הכנסות.
- זכויות החזרה ו - customer acceptance.
- אחריות בסיסית ומורחבת.
- ועוד נושאים רבים ומגוונים...

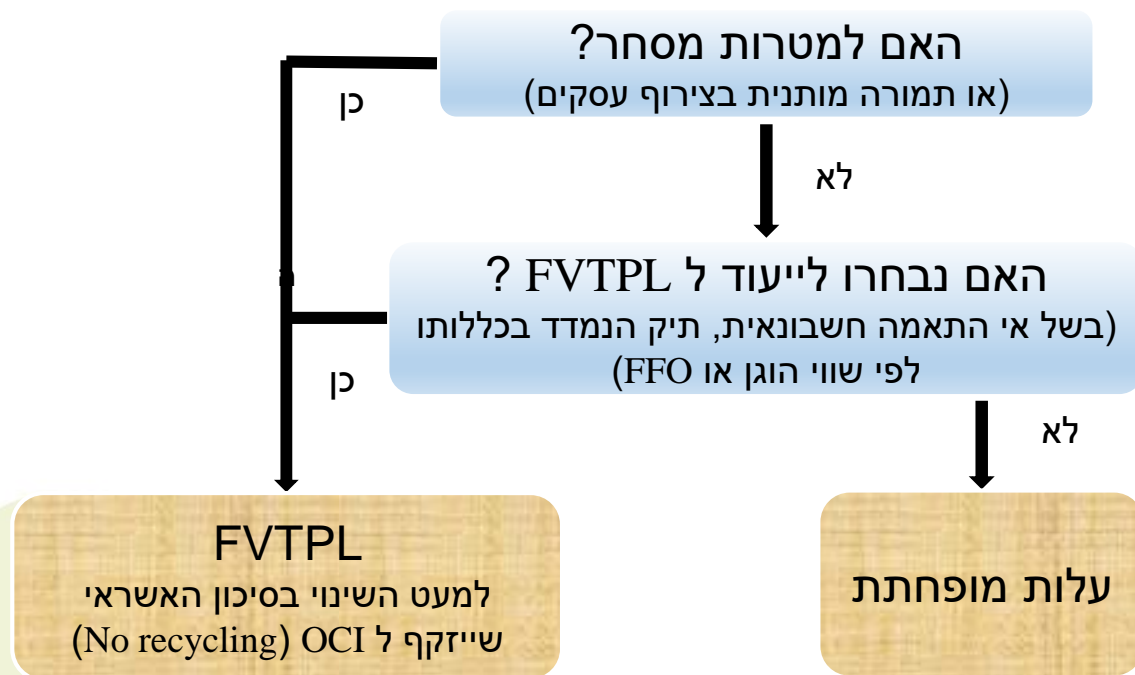
מודל חדש לטיפול במכשירי הון פיננסים



מודל חדש לטיפול במכשירי חוב פיננסים



מודל חדש לטיפול בהתחייבויות פיננסיות



תודה רבה!

הערות, הארות ותובנות באשר למצגת ותכניה יתקבלו בברכה ☺

alroyron@gmail.com

052-3240888

כרמי ידע 
לטפס איתך גבוה


אוניברסיטת
אריאל
בשומרון
היחידה ללימודי חוץ והמשך

התאחדות
התעשייתיים
בישראל 