

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

פתרון חברת מייגן תזרים מזומנים מאוחד
הצגת הנדרש

			תיאום לפעילות השוטפת
			תיאום לפעילות מימון
			השפעה על מיסים נדחים
	באור	השפעה על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
	נתון	54,000	רווח נקי
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
$12,500 + 25,000 + 833 =$	1	25,833	הוצ' שכר תמ"מ
$1,931 + 3,750 =$	2	5,681	הוצאות מימון הלוואה
	3	42,500	הוצאות פחת
	4	-13,000	הכנסות מדיבידנד
	5	18,000	מיסים על הכנסה
		79,014	
	4	13,000	דיבידנד שהתקבל
$7,275 - 4,000 =$	4+5	-3,275	מיסים ששולמו
		142,739	סך השפעה על ת.מפעילות שוטפת
			השפעה על תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	2	150,000	נטילת הלוואה
	2	-3,750	ריבית ששולמה
		146,250	סך השפעה על ת.מפעילות מימון

עבור כל סעיף יש לחשב את השפעת המס בשנת 2018 על הוצאות המס במאוחד, שכן ישנם מיסים הנזקפים להון שלא נכללים בסעיף מיסים על הכנסה בדוח המאוחד. בנוסף, יש לחשב את יתרת הפתיחה ואת יתרת הסגירה של המיסים הנדחים על מנת לחלץ את המיסים ששולמו במהלך השנה.

באור 1 - תשלום מבוסס מניות

החברה העניקה מענק הוני לעובדי הארי, שיסולק במכשירה ההונית של הארי ועל כן מדובר בראי המאוחד במענק הוני, שירשם מול הזש"מ. באמצעות יתרת הפתיחה ניתן לחלץ את שוויה ההוגן של האופציה המוענקת למועד ההענקה.

חילוף שווי הוגן אופציה שהוענקה
שווי הוגן אופציה שהוענקה

$$X$$

$$10 * 1,000 * (0.5 / 4) * X = 12,500$$

X	=	10
---	---	----

הוצאות שכר שנרשמו עד למועד השינוי:
ח' הוצאות שכר ז' זש"מ"ש

$$10 * 1,000 * (0.5 / 4) * 10 =$$

תיאום לרווח	12,500
	12,500

הוצאות שכר שנרשמו לאחר מועד השינוי:
יש לבחון האם סך השינויים שנעשו בגין האופציות הינם שינויים מיטביים ואז יש להתחשב בהם, או שמדובר בשינויים מרעיים ובהתאם יש להתעלם משינויים כאמור.

ליום 1 ביולי 2018:
שווי הוגן לכל עובד לפני השינוי
שווי הוגן לכל עובד אחרי השינוי
שווי תוספתי

$$12 * 1,000 =$$

12,000
$10 + 10 * 25% * 1,000 =$
12,500
500

מענק ישן:
ח' הוצאות שכר ז' זש"מ"ש

$$10 * 1,000 * (0.5 / 4) * 10 =$$

תיאום לרווח	12,500
	12,500

מענק חדש:
ח' הוצאות שכר ז' זש"מ"ש

$$500 * 10 * (0.5 / 3) =$$

תיאום לרווח	833
	833

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

באור 2 - הלוואה

ההלוואה שהתקבלה הינה מבעלת השליטה בחברה, וכן ידוע כי ישנה קרן הון עסקה עם בעל שליטה בדוח על השינויים בהון. מכאן, ניתן להסיק כי ההלוואה לא ניתנה בתנאי שוק, ויש לחלץ את ריבית השוק למועד נטילת ההלוואה.

שחזור פקודת היומן שנרשמה בספרי החברה:

	נתון	150,000	ח' מזומן
P.N.		141,800	ז' הלוואה
$6,150 / 0.75 =$	ברוטו ממס	8,200	ז' קרן הון עסקה עם בעל שליטה

חילוץ ריבית השוק במועד נטילת ההלוואה

$150,000 * 2.5\% =$		-141,800	
		3,750	
		3,750	
		3,750	
$3,750 + 150,000 =$		153,750	
		4%	

מעגל הלוואה

	-141,800	יתרת פתיחה
תיאום לרווח	-1,931	הוצאות מימון
$PV (1 = 4, N = 3, PMT = 3,750, FV = 150,000) =$	-143,731	יתרת סגירה

לדוח תזרים מזומנים - "ניפוח ריביות" (נרשם בכיוונים הרלבנטיים לדוח תזרים):

תיאום לרווח	3,750	הוצאות ריבית
מימון	-3,750	ריבית ששולמה

מיסים על הכנסה

יצירת המיסים בגין קרן הון עסקה עם בעל שליטה היא מול ההון. בעוד הסגירה שלה היא מול רווח או הפסד. לאור העובדה שהתנועה במיסים נדחים שנזקפת לרווח או הפסד (ולכן מופיעה בסעיף הוצאות המס בדוח רווח או הפסד המאוחד) מחולצת כ-P.N. יש צורך לחשב רק את המיסים הנדחים שנזקפו להון במועד ההכרה לראשונה בהלוואה, ללא הסגירה מול רווח או הפסד במהלך השנה.

30.06.2018

-141,800	ספרים
-150,000	מס הכנסה
8,200	
25%	
-2,050	
2,050	ח' קרן הון עסקה עם בעל שליטה
2,050	ז' התחייבות מס נדחה

באור 3 - מכונה

נתון כי קרן הערכה מחדש מופחתת לעודפים בקצב הפחת ולכן ניתן לחשב את השווי ההוגן של המכונה לתחילת השנה, ובכך לחשב את הוצאות הפחת אותן יש לבטל מהפעילות השוטפת.

חישוב שווי הוגן מכונה ליום 31 בדצמבר 2017

$350,000 * (8 / 10) =$	280,000	עלות מופחתת מקורית
$45,000 / 0.75 =$	60,000	יתרת קרן הערכה מחדש, ברוטו
	340,000	

מעגל מכונה

245000	340,000	יתרת פתיחה
$340,000 * (1 / 8) =$	-42,500	הוצאות פחת
	297,500	יתרת סגירה, לפני הערכה מחדש

מיסים על הכנסה

מדובר ברכוש קבוע הנמדד במודל הערכה מחדש ולכן יש לחשב את הוצאות המס שייזקפו להון. בנוסף, נתון השווי ההוגן של המכונה לתום השנה, כאשר שווי זה, זהה לעלות המופחתת המקורית של המכונה ($7/10 * 350,000 = 245,000$). על כן, כל ירידת הערך תיזקף לרווח כולל אחר (אשר נתון בשאלה) ובהתאם היתרה של הקרן לסוף השנה הינה 0. מכאן כי לתום השנה לא קיימת קרן הערכה מחדש בספרי החברה ויש לחשב בהתאם את התחייבות המס הנדחה שנסגרה מול ההון.

קרן הערכה מחדש:

	נתון	45,000	יתרת פתיחה
$45,000 * (1 / 8) =$		-5,625	העברה לעודפים
	נתון	-39,375	הפסד כולל אחר
		-	יתרת סגירה

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

			התחייבות מס נדחה (סגירה מול ההון):
	נתון	-39,375	הפסד כולל אחר
$39,375 / 0.75 =$		-52,500	הפסד כולל אחר, ברוטו
$52,500 * 25% =$		13,125	התחייבות מס נדחה
		13,125	ח' התחייבות מס נדחה
		13,125	ז' קרן הערכה מחדש

באור 4 - השקעה בחברת ארצי

נתון כי ישנו דיבידנד שהתקבל מחברת קייט, אך לא נתון כמה מניות רכשה החברה ולכן יש לחלץ זאת מקרן ההון.

		130,000	תמורת הרכישה
$19,500 / 0.75 =$		<u>26,000</u>	שערך ברוטו ביום 31 בדצמבר 2017
		156,000	שווי הגון של סך המניות שרכשה הארי
$156,000 / 60 =$		2,600	מספר המניות שרכשה הארי
$(156,000 - 130,000) / 2,600 =$		10	סכום העלייה ממועד הרכישה ועד ל-31.12.17
$2,600 * 5 =$	שוטפת	13,000	דיבידנד שהתקבל

מיסים על הכנסה

יש לחשב את השפעת המס עבור שתי מטרות:

- א. תשלום המס עבור המניות שנמכרו, לצורך סיווגן בפעילות השקעה (לא בפעילות השוטפת)
- ב. חישוב המס שנזקף להון עקב שערך המניות שנותרו לסוף השנה ועקב שערך המניות רגע לפני מכירתן

			שערך מניות לפני מכירה:
$12,000 / 0.75 =$		16,000	קרן הון שהועברה לפרמיה, ברוטו
$26,000 * (1,300 / 2,600) =$		<u>13,000</u>	קרן הון משנת 2017, ברוטו
		3,000	סך השערך ברוטו רגע לפני מכירה
		3,000	ח' השקעה
$3,000 * (1 - 25%) =$		2,250	ז' קרן הון FVOCI
$3,000 * 25% =$		750	ז' התחייבות מיסים נדחים
$16,000 * 25% =$	פעילות השקעה	4,000	הוצאות המס ששולמו בגין המכירה

אין צורך לחשב את סגירת התחייבות המס הנדחה מול רווח או הפסד, שכן היא כלולה בסעיף מיסים נדחים שנזקפו לרווח או הפסד, אותו יש לחלץ כ-P.N.

			שערך מניות בסוף השנה:
$3,750 / 0.75 =$		5,000	סך שערך ברוטו שנרשם
		<u>3,000</u>	שערך ברוטו שנרשם בגין מניות שנמכרו
		2,000	שערך ברוטו לסוף השנה בגין מניות שנותרו
		2,000	ח' השקעה
$2,000 * (1 - 25%) =$		1,500	ז' קרן הון FVOCI
$2,000 * 25% =$		500	ז' התחייבות מיסים נדחים

באור 5 - מיסים על הכנסה

סה"כ	מיסים נדחים	מיסים שוטפים	
-6,500	-1,500	-5,000	יתרת פתיחה
9,825	9,825	0	מיסים בגין סעיפים שנזקפו להון
-18,000	P.N. -11,225	P.N. -6,775	הוצאות מס
7,275	0	7,275	מיסים ששולמו
-7,400	-2,900	-4,500	יתרת סגירה