

שאלה אמריקאית בתזרים מזומנים

בהתאם לסעיף 14 לתקן חשבונאות בינלאומי 7' דוח על תזרימי מזומנים':

"תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות נובעים בעיקר מהפעילויות העיקריות לייצור-הכנסות של הישות. לפיכך, הם בדרך כלל נובעים מהעסקאות ומאירועים אחרים שמובאים בחשבון בקביעת רווח או הפסד".

בדוחות הכספיים של החברות א', ב' ו- ג' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 קיים פער בין הרווח הנקי לבין תזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

לפניכם מספר אירועים שהתרחשו בחברות א', ב' ו- ג' במהלך שנת 2017:

1. חברה א' - ביום 1 בינואר 2017 רכשה חברה א' קרקע לצורך הקמת מבנה משרדים. משך ההקמה הצפוי הינו שלוש שנים. לצורך מימון הרכישה, נטלה חברה א' הלוואה, לפירעון בעוד ארבע שנים, הנושאת ריבית שנתית בשיעור 5% המשולמת ב- 31 בדצמבר בכל שנה, החל מיום 31 בדצמבר 2017. חברה א' בחרה, כמדיניות חשבונאית, לסווג ריבית ששולמה במסגרת תזרים מזומנים מפעילות השוטפת.
2. חברה ב' - ביום 30 ביוני 2017 השיגה חברה ב' שליטה על חברה ד'. במסגרת השגת השליטה התהוו לחברה ב' עלויות עסקה אשר שולמו במזומן במהלך שנת 2017.
3. חברה ג' - לחברה ג' אין הפרשים זמניים בין מס הכנסה לספרים. כל תשלומי המס של חברה ג' שולמו במלואם במהלך שנת 2017. תשלומי והחזרי המס של חברה ג' לא ניתנים לזיהוי ספציפי עם פעילויות מימון ו / או פעילויות השקעה.

הנחות

- חברות א', ב', ו- ג' הוקמו בשנת 2012.
- למעט האירוע בחברה ג', יש להתעלם מהשפעת המס.

בחרו את התשובה הנכונה באשר להשפעה של האירועים שתוארו לעיל על הפער בין הרווח הנקי לבין תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוחותיהן הכספיים של החברות א', ב' ו- ג' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

- א. אירוע 1 יביא בהכרח לפער כאמור בדוחותיה הכספיים של חברה א'.
- ב. אירוע 2 עשוי להביא לפער כאמור בדוחותיה הכספיים המאוחדים של חברה ב'.
- ג. אירוע 3 עשוי להביא לפער כאמור בדוחותיה הכספיים של חברה ג'.
- ד. קיימת יותר מתשובה נכונה אחת.
- ה. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

• חברה א'-
ההלוואה שנטלה חברה א' משמשת לרכישת קרקע המהווה נכס כשיר (משך הקמה שלוש שנים). אי לכך, הוצאות הריבית בגין ההלוואה מהוונות לקרקע ולמבנה בהקמה אשר אינם מופחתים. המשמעות הינה שאירוע 1 לא השפיע כלל על הרווח הנקי של החברה. עלויות רכישת הקרקע והקמת המבנה מסווגות לפעילות השקעה. נטילת ההלוואה מסווגת לפעילות מימון. כמו כן, באשר לריבית ששולמה - על אף שמדיניות החברה לסווג ריבית ששולמה בפעילות שוטפת, בשל העובדה שהריבית הוונה לנכס יש לסווג אותה לפעילות השקעה. המשמעות הינה שאירוע 1 לא השפיע כלל על תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ועל כן אירוע זה לא יכול להסביר את הפער.

• חברה ב'-
בהתאם ל- IFRS 3 סעיף 53:
"עלויות הקשורות לרכישה הן עלויות שמתהוות לרוכש כדי לבצע צירוף עסקים. עלויות אלה כוללות עמלות למתווכים, עמלות ייעוץ, עמלות משפטיות, עמלות חשבונאיות, הערכת שווי, ועמלות אחרות בגין שירותים מקצועיים או שירותי ייעוץ, עלויות הנהלה כלליות, כולל עלויות החזקת מחלקת רכישות פנימית ועלויות רישום והנפקת ניירות ערך המהווים חוב וניירות ערך הוניים. הרוכש יטפל בעלויות הקשורות לרכישה כהוצאות בתקופות שבהן העלויות מתהוות והשירותים מתקבלים, למעט חריג אחד. העלויות להנפקת ניירות ערך המהווים חוב וניירות ערך הוניים יוכרו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 32 ותקן חשבונאות בינלאומי 39".

כאשר מדובר בעלויות עסקה שאינן קשורות לעלויות הנפקת ניירות ערך, הן מוכרות כהוצאה ולכן משפיעות על הרווח הנקי. בהתאם, הן גם משפיעות על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת, כ"הוצאה תזרימית" (הוצאה ששולמה במזומן). כך שמקרה זה אינו יכול להסביר את הפער בדוחותיה המאוחדים של חברה ב'.

כאשר מדובר בעלויות עסקה שקשורות לעלויות הנפקת ניירות ערך, הן מהוונות להון או לחוב (בהתאם לסיווג המכשיר ולכן לא משפיעות על הרווח הנקי). מבחינת דוח על תזרימי מזומנים, במקרה כאמור תשלום המזומן יסווג לפעילות מימון. כך שגם מקרה זה אינו יכול להסביר את הפער בדוחותיה המאוחדים של חברה ב'.

• חברה ג'-
בהתאם לנתוני השאלה, לחברה ג' הוצאות מס בשנת 2017, אשר אינה כוללת תנועה במסים נדחים מאחר ואין הפרשים זמניים בין מס הכנסה לספרים (כלומר, כוללת הוצאות מסים שוטפים בלבד). כל תשלומי המס השוטפים לשנת 2017 של חברה ג' שולמו במהלך שנת 2017. תשלומי והחזרי המס של חברה ג' לא ניתנים לזיהוי ספציפי עם פעילויות מימון ופעילויות השקעה (כלומר, כל תשלומי והחזרי המס מסווגים כפעילות שוטפת). אף על פי כן, לא ניתן לקבוע כי לא קיים פער בדוחות חברה ג' וזאת משום שייתכן כי החברה שילמה במהלך שנת 2017 תשלומי מס בגין שומות שנקבעו לה בשנה קודמת (ועל כן, הוכרו כהוצאות מס כבר בשנה קודמת). דבר זה יגרור השפעה על תזרימי

המזומנים מפעילות שוטפת, בעוד שדוח רווח או הפסד לא יושפע (שכן כאמור ההוצאות הוכרו כבר בעבר). כך שמקרה זה עשוי להסביר את הפער בדוחותיה של חברה ג'.