

## שיעור 4

**הפסדים להעברה**

מחזיקה



כלולה

הפסדים להעברה – החברה הכירה בנכס מס בגין הפסדים להעברה  
– החברה לא הכירה בנכס מס בגין הפסדים להעברה

במידה וכבר קיימים בספרי הכלולה נכסי מס נדחה בגין הפסדים להעברה – הרוכשת תרשום אותם לפי הערך בספרים ולא לפי שווים ההוגן.  
במידה ולא קיימים בספרי הכלולה נכסי מס נדחה בגין הפסדים להעברה – במידה והרוכשת חושבת שיש לייצר מיסים נדחים היא תייצר עודפי עלות בהתאם.

המדידה היא לפי IAS 12 ולא לפי שווי הוגן לפי IAS 28.

למדנו כי במועד הרכישה על החברה הרוכשת לשערך את הנכסים וההתחייבויות של הנרכשת לשוויים ההוגן, כאשר לכלל זה קיימים מספר חריגים כגון –

1. מיסים נדחים – יחושבו לפי הוראות IAS 12 ולא בהכרח לפי שוויים ההוגן
2. נכסים בלתי שוטפים מוחזקים למכירה יחושבו לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה (IFRS 5).
3. הטבות לעובדים – יחושבו לפי IAS 19

**דוגמא להפסדים להעברה בחברה נרכשת (עמוד 37)**

## התאמת מדיניות חשבונאית

- החברה המחזיקה והכלולה הן 2 ישויות נפרדות ולכן ייתכן שמיישמות מדיניות חשבונאית שונה
1. לצורך יישום AS 28 / בספרי החברה המחזיקה, היא תבצע התאמות לדוחות החברה המוחזקת על מנת להתאים את מדיניות המוחזקת למדיניות המחזיקה
  2. ההתאמות מבוצעות בגין עסקאות ואירועים דומים, ואם לא מדובר באירועים דומים ייתכן שהמדיניות החשבונאית שונה (רכוש קבוע מסוג מכונות שמתפול במודל העלות לעומת מבנים שמתפולים במסגרת מודל הערכה מחדש)
  3. התאמות המדיניות יכולות להתקיים במגוון נושאים - רכוש קבוע, נדלן להשקעה, מלאי, נכסים פיננסיים..
  4. הכלל העיקרי שיש לזכור הוא שיתרת הסגירה של ההתאמה תהיה ההפרש בין הרשום בספרי הכלולה לבין הסכום שצריך להיות לפי המדיניות של הרוכשת
  5. כל ההתאמות החשבונאיות לצורך פשטות ינוהלו במסגרת טבלת עודפי העלות.

### מדיניות חשבונאית אחידה (כאשר הנכסים קיימים במועד הרכישה) (עמוד 39)

1/1/19

#### עלות הרכישה

מזומן	310,096
	<b>310,096</b>

#### חלקי בש"ה נ"נ

	הון ב
	600,000
	<u>* 30% =</u>
	180,000
	<u>ע.ע מזוהים</u>
$(620,000 - 488,000) * 30\% =$	39,600
$39,600 * 24\% =$	<u>(9,504)</u>
	<u>30,096</u>
	<b>210,096</b>
	סה"כ חלקי ב"נ

#### ספרים:

	עלות
	500,000
$500K * (1-40\%) * 1/25 =$	<u>12,000</u>
	<b>488,000</b>
	ע.מ

#### מוניטין

עלות רכישה	310,096
חלקי בש"ה נ"נ	<u>210,096</u>
	<b>100,000</b>

**2019**

**טבלת ע.ע + התאמת מדיניות חשבונאית**

<u>12/19</u>	<u>הפחתה</u>	<u>1/19</u>	<u>ע.ע</u>
<b>67,200</b>	27,600	39,600	נדלן להשקעה
<u>(16,128)</u>	<u>(6,624)</u>	<u>(9,504)</u>	התחייבות מס נדחה
<b>51,072</b>	<b>20,976</b>	<b>30,096</b>	

ש"ה 12/19 700,000

ספרים:

עלות 500,000

פחנ"צ  $500K * (1-40%) * 2/25 = 24,000$

ע.מ 476,000

הפרש **224,000**

\* 30% =

**67,200** ע.ע / התאמה

**חשבון השקעה 12/19**

<u>תנועה</u>	<u>הרכב</u>	
0	12/18	$600K + 400K =$ 1,000,000 הון ב'
310,096	1/19	<u>30%</u>
<b>140,976</b>	רווחי אקוויטי	300,000 חלקי בהון
<b>451,072</b>	12/19	51,072 ע.ע / התאמות
		<u>100,000</u> מוניטין
		<b>451,072</b>

$400K * 30% = 120,000$  חלקי ברווח ב'

20,976 הפחתת ע.ע / התאמות

**140,976**

**מניות בכורה**

מניות המקבלות עדיפות בעת חלוקת הדיבידנד.

מניות צוברות – צוברות לאורך השנים את הזכות ברווחים עד החלוקה.

מניות לא צוברות – מקבלות רק את הרווחים של אותה השנה על פי חלקם היחסי.

מניות משתתפות – מקבלות את הזכות להשתתף בדיבידנד שנותר על פי חלקם היחסי.

כאשר המב"כ ניתן לפדיון ע"י המחזיק, קרי בעל המב"כ בכל נקודת זמן יכול לבקש מהחברה לפדות את המב"כ בתמורה למזומן, הרי שבמצב זה החברה אינה יכולה להתחמק בתשלום מזומן. על כן לפי הוראות IAS 32 המב"כ יסווג כהתחייבות ולא כהון.

בשאלות חישוביות נתרכז במניות בכורה שהם הון ולא מכשיר חוב (יכול להופיע כתיאורטי).

השפעה מהותית היא לפי זכויות ההצבעה ולא לפי חלקי ברווחים. כל דיבידנד ששייך למניות הבכורה לא שייך למניות הרגילות ולכן **יש לנטרל את החלק של בעלי המב"כ** מחלקי בהון הנרכשת. כשאנו רוכשים השפעה מהותית, אנו למעשה רוכשים חלק מהמניות הרגילות המקנות זכות על כלל המניות של החברה (מב"כ מקנה זכות רק למניה הספציפית).

**במב"כ צוברות יש להפחית את כל מה שנצבר וטרם שולם.**

**השפעה על שלבי העבודה**

1. מועד הרכישה – מנטרלים מהון המוחזקת את הערך הנקוב של המב"כ + צבירה אם קיימת
2. רווחי אקוייטי – מנטרלים מהרווח השנתי של הכלולה:
  - א. צבירה שנתית מב"כ – **בכל שנה** בין אם הורכב דיב' או לא.
  - ב. דיבידנד שחולק לבעלי המב"כ באותה השנה (לא צוברות) – **רק בשנה שבה הורכז דיב'.**
3. הרכב חשבון השקעה – מהון הכלולה יש לנטרל את הערך הנקוב של המב"כ + יתרת הצבירה.

**דוגמא למניות בכורה צוברות ומשתתפות (עמוד 45)**

**1/1/18**

**עלות הרכישה**

מזומן	100,000
	<b>100,000</b>

**חלקי בש"ה נ"נ**

	360,000	הון ב
	(100,000)	ערך נקוב מב"כ
$100K * 10% * 2 =$	<u>(20,000)</u>	צבירה 1/18
	<b>240,000</b>	הון לצורך IAS 28
	$* 30% =$	
	<b>72,000</b>	
	<u>0</u>	ע.ע מזוהים
	<b>72,000</b>	סה"כ חלקי בנ"נ

**מוניטין**

עלות רכישה	100,000
חלקי בש"ה נ"נ	<u>72,000</u>
	<b>28,000</b>

\* אם המב"כ הוא צובר אז **כל שנה**, בין אם הייתה הכרזה או לא, אנו נוריד את הצבירה השנתית.

**חשבון השקעה 12/19**

תנועה	הרכב	
0	$360K + 80K =$	הון ב' 12/18
100,000	(100,000)	מב"כ
<u>21,000</u>	$100K * 10% * 3 =$	צבירה עד 12/18
<b>121,000</b>	$240K + (80 - 100*10%*3) =$	<b>דרך נוספת</b>
	<u>30%</u>	
80,000	93,000	חלקי בהון
<u>(10,000)</u>	0	ע.ע / התאמות
<b>70,000</b>	<u>28,000</u>	מוניטין
<u>30%</u>	<b>121,000</b>	
<b>21,000</b>		חלקי ברווח
<u>0</u>		הפחתת ע.ע
<b>21,000</b>		

1/1/19

**דיבידנד – 96,000**

**שלב א' – מב"כ**

מב"כ צבירה  $100,000 * 10\% * 3 = 30,000$

מב"כ שוטף  $100,000 * 10\% * 1 = 10,000$

מב"כ **40,000**

**שלב ב' – השוואה זכויות מ"ר**

$10,000 * 10\% = 1,000$

**שלב ג' – השתתפות**

	9%	10,000	מ"ר
מב"כ יכולות להשתתף במקסימום ב-15%	91%	100,000	מב"כ

$96,000 - 40,000 - 1,000 = 55,000$

↓

מ"ר

**40,000 P.N**

↓

מב"כ

$100,000 * 15\% = 15,000$

סיכום		
מ"ר	מב"כ	
-	30,000	צבירה
1,000	10,000	שוטף
<u>40,000</u>	<u>15,000</u>	השתתפות
<b>41,000</b>	<b>55,000</b>	סה"כ (96,000)

**חשבון השקעה 12/19**

תנועה	תאריך	הרכב	הערות
121,000	12/18	$360K + 80K * 2 - 96K =$	הון ב' 12/19
16,500	רווחי אקוויטי	(100,000)	מב"כ
<u>12,300</u>	דיבידנד	<b>הצבירה שולמה</b> (0)	צבירה עד 12/19
	<b>רווחי אקוויטי:</b>	<b>324,000</b>	<b>דרך נוספת</b>
80,000	רווח ב	<u>30%</u>	
<u>(25,000)</u>	דיבידנד מב"כ 2019	97,200	חלקי בהון
<b>55,000</b>	רווח בעלי מניות רגילות	0	ע.ע / התאמות
<u>30%</u>		<u>28,000</u>	מוניטין
<b>16,500</b>	חלקי ברווח	<b>125,200</b>	
<u>0</u>	הפחתת ע.ע		
<b>16,500</b>			