

פתרונות לתרגילים 2015-2016 סמסטר א'

מגזרים IFRS-8

סיכום ועריכה: אריה אברמוביץ'

תוכן עניינים

3.....	שאלה 1
11.....	שאלה 2
13.....	שאלה 3
19.....	שאלה 7
23.....	שאלה 9
26.....	שאלה 8
30.....	שאלה 10
33.....	שאלה 11
36.....	שאלה 12
42.....	שאלה 13
45.....	שאלה 14

שיעור מספר 20 - 22.2.2016**שאלה 1-**

כללי- הנדרש- לקבוע אילו מגזרים יוגדרו כבני-דיווח ולהציג את הביאור. שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, זיהוי הפילוח, זיהוי הסכומים המדווחים- בשאלה הזו לא נאמר מיהו מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. לגבי הפילוח, נפנה לנתון 6, שם נאמר שהדיווח הפנימי מבוסס על מגזרים עסקיים. לגבי הסכומים המדווחים, נפנה לנתון 7ד', שם נאמר שמדד הרווח הוא רווח תפעולי, מדד הנכסים הוא נכסים תפעוליים ומדד ההתחייבויות הוא התחייבויות תפעוליות.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- נפנה לנתון 7א'. בהתאם לנתון הזה, ההנהלה רוצה לקבץ מגזרים דומים, כמובן שאם כללי החשבונאות מאפשרים זאת. לפי נתון 1, חברת איילת העוסקת במחשבי פנטיום וחברת ברכה העוסקת במחשבי סלרון מציגות ביצועים פיננסיים דומים בטווח הארוך. כמו-כן, הן דומות בכל מאפייני הדימיון לפי IFRS-8, ולכן : נקבץ אותן למגזר אחד.

שלב 3 : נייר עבודה- מבוסס על הדיווח הפנימי, דהיינו : המגזרים זה לפי נתון 6. הדבר היחיד ששונה הוא שאנחנו מקבצים את פנטיום וסלרון ביחד. כעת, המטרה שלנו היא להעתיק את כל טבלת הנתונים בנתון 2 לנייר העבודה.

הערות להעתקה :

1. כללי-

א. יש לשים לב שכדי לקבץ את מחשבי הפנטיום (איילת) ואת מחשבי הסלרון (ברכה), נעזרנו בנתוני הקבצה. לעומת זאת, את דנית ודורית הנמצאות במגזר התוכנות אנחנו רושמים אוטומטית יחדיו, ולא השתמשנו בנתוני הקבצה. השאלה היא למה? התשובה לכך היא שהנקודה החשובה פה, היא הדיווח הפנימי. יש לשים לב כי הדיווח החיצוני הוא "העתק-הדבק" של הדיווח הפנימי. בדיווח הפנימי יש מגזר תוכנות אחד, ולכן : זה מה שנציג לציבור, גם אם המגזר הזה מורכב ממספר חברות. לעומת זאת, בדיווח הפנימי מחשבי פנטיום ומחשבי סלרון הם שני מגזרים שונים, וכך אנחנו אמורים להציג אותם לציבור, ואם רוצים להפוך אותם למגזר אחד, אז אנחנו נדרשים לנתוני הקבצה.

ב. לפני שאנחנו מבצעים בפועל את ההעתקה, אנחנו צריכים לבחור את נתוני המידע מתוך רשימה סגורה. השאלה היא מה נבחר? פחת- כי הוא כלול ברווח המדווח.

הכנסות מימון נטו עבור המגזר הפיננסי- כי הן כלולות ברווח המדווח. השקעות בנכסים לא שוטפים- כי הן כלולות בנכסים המדווחים. כמו-כן, ייתכן שתוך כדי קריאת הנתונים, ניתקל בעוד נתוני מידע, כגון : הוצ' מהותיות שלא במזומן.

2. מכירות- מכיוון שכרגע אין לנו הפרדה בין מכירות לחיצוניים לבין מכירות פנימיות, נעתיק הכול כמכירות לחיצוניים. כמובן, שבהמשך נצטרך לבצע תיקונים.

3. רווח מדווח- כרגע אין לנו נתונים.
4. נכסים מדווחים- יש לנו רשימת נכסים ואנחנו צריכים לבחור מתוכה את הנכסים המדווחים. בשאלה הזו זה נכסים תפעוליים. להזכירכם, אלו הנכסים שיצרו את הרווח התפעולי.
- לגבי כל המגזרים, חוץ מהפיננסי, נבחר מלאי (יוצר את ע. המכר) ואת המכונות (יוצרות פחת). לגבי המגזר הפיננסי, נבחר ני"ע סחירים והלוואות לקבל, אשר יוצרים הכנסות מימון.
5. התחייבויות מדווחות- שוב, יש רשימת התחייבויות וצריך לבחור את ההתחייבויות המדווחות, שבשאלה הזו זה התחייבויות תפעוליות. במקרה שלנו- אך ורק ספקים.
6. נתוני מידע- אין לנו כרגע נתונים בטבלה לגבי פחת והשקעות בנכסים לא שוטפים, ואילו לגבי הכנסות מימון נטו אנחנו מדברים כרגע על המגזר הפיננסי וקיבלנו כנתון 6,000.
7. כעת, עלינו לבדוק לאלו נתונים לא התייחסנו בטבלה, ולהבין למה לא התייחסנו:
- א. הוצאות מימון אצל איילת- כי זה לא חלק מהרווח המדווח שלה, ולכן: הן מהוות פריט כלל חברתי. נרשום זאת בטבלה של הפריטים הכלל כספיים.
- ב. הכנסות מימון אצל גלית- שוב, כי זה לא חלק מהרווח המדווח, ולכן: נציג את זה בפריטים כלל חברתיים.
- ג. הלוואות לשלם אצל איילת- זה לא חלק מההתחייבויות המדווחות, נציג כפריט כלל חברתי.
- ד. הלוואות לקבל אצל גלית- זה לא חלק מהנכסים המדווחים, ולכן: נציג כפריט כלל חברתי.

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים

נתון 2א' – עסקאות פנימיות-

1. איילת ← ברכה - זוהי עסקה בתוך המגזר. להזכירכם, עסקה כזו אנחנו בכלל לא רוצים להראות, ולכן: צריך לתקן את נתוני המגזר, ומכיוון שבשלב ההעתקה העתקנו את כל המכירות כמכירות לחיצוניים, נוריד מהמכירות לחיצוניים של מגזר המחשבים 8,000 = 10% * 80,000, ולא נרשום אותם כמכירות בין מגזריות.

ברוטו

י.פ -

שינוי (600) ← מתפצל לביטול מכירות- (8,000), ביטול ע. המכר- 7,400.

י.ס (600) = 8,000 * 15% * 0.5

ח' מכירות	8,000	← מכירות (טופל), רווח
ז' ע. המכר	7,400	← רווח
ז' מלאי	600	← נכסים

2. דנית ← ברכה - זוהי עסקה בין מגזרית, ומכיוון שבשלב של ההעתקה העתקנו את כל המכירות כמכירות לחיצוניים, אז נמין ממכירות לחיצוניים למכירות בין מגזריות 3,200
 $16,000 * 20\% =$

ברוטו

י.פ -

שינוי (240) ← ביטול מכירות - (3,200), ביטול ע. המכר - 2,960

י.ס (240) = $3,200 * 15\% * 0.5$

ח' מכירות	3,200	← מכירות, רווח
ז' ע. המכר	2,960	← רווח
ז' מלאי	240	← נכסים

3. גיני ← גלית - שוב, זוהי עסקה בין מגזרית. מכיוון שבשלב ההעתקה העתקנו הכול כמכירות לחיצוניים, נמין 24,000 (כל מכירות גיני לגלית) מהמכירות לחיצוניים, ונעביר לבין מגזרי. הפעם, כל המלאי נמכר, פקודת היומן :

ח' מכירות	24,000	← מכירות, רווח
ז' ע. המכר		← רווח

נתון 2ב' + ג' - באמצעות נתונים אלה, נשחזר את הרווח המדווח שהוא הרווח התפעולי של כל המגזרים, למעט המגזר הפיננסי. יש לשים לב שאנחנו משחזרים את הרווח המדווח כפי שהוא מופיע בדו"חות הנפרדים והעצמאיים, דהיינו: לפני ביטולים של עסקאות פנימיות. הסיבה לכך היא שלעסקאות הפנימיות כבר התייחסנו בנפרד, ואם נתייחס שוב נבצע כפילות. כמו-כן, יש לשים לב שלמעט המגזר הפיננסי, כל המגזרים הם יצרניים, דהיינו: הרווח הגולמי כולל בתוכו פחת.

$25\% * 177,000 + 8,000 * 15\% - 5\% * 177,000 =$	36,600	מחשבים
$25\% * 120,000 - 5\% * 120,000 =$	24,000	היקפי
$24,000 * 15\% =$	3,600	אופטיים
$25\% * 32,800 + 15\% * 3,200 - 5\% * 32,800 =$	7,040	תוכנות
		פיננסי עדיין לא ידוע

נתון 2ד' + ה' - בנתון ה' נאמר שלא נרכשו נכסים אשר ישמשו יותר משנה אחת. המשמעות המיידית היא, שאין השקעות בנכסים לא שוטפים (לא יהיה נתון מידע).
 בנתון ד' נאמר שכל הציוד נרכש ב-1/98, והוא מופחת ל-12 שנים, כך שנכון ל-12/00 נותרו 9 שנים, ובאמצעות זה נשחזר את הפחת.

מחשבים	$240,000 \cdot \frac{1}{9} =$	26,667
היקפי	$90,000 \cdot \frac{1}{9} =$	10,000
אופטיים	$15,000 \cdot \frac{1}{9} =$	1,667
תוכנות	$58,000 \cdot \frac{1}{9} =$	6,444

נתון 12- הדר נתנה הלוואה לאיילת. להזכירכם, שהדר היא מגזר פיננסי, כלומר: אנחנו עוסקים כעת בעסקה בין מגזר פיננסי, למגזר רגיל, ומכיוון שבשלב ההעסקה העתקנו את כל ההכנסות כהכנסות לחיצוניים, עלינו לבצע מיון להכנסות בין מגזריות בסכום של 1,000 שזה הוצאות המימון אצל איילת, ולכן: זה בהכרח הכנסות המימון אצל הדר. כמו-כן, יש למיין למכירות הבין מגזריות. פקודת יומן:

ח' הלוואה לשלם	7,500	← כלל חברתי
ז' הלוואה לקבל	7,500	← נכסים מדווחים

ח' הכני מימון	1,000	← הכנסות, רווח, מידע
ז' הוצ' מימון	1,000	← כלל חברתי

הערה: גם אם ההלוואה לקבל היא הלוואה לזמן ארוך, אנחנו לא מציגים אותה בהשקעות בנכסים לא שוטפים, כי השקעות בנכסים לא שוטפים אינן כוללות נכסים פיננסיים.

נתון 12- נתון שהחברות ממומנות בהון עצמי. הנתון הזה הוא קריטי לגבי המגזר הפיננסי, כי רווח גולמי של מגזר פיננסי מורכב מהכנסות מימון פחות הוצאות מימון, ואם הוא ממומן מהון עצמי אין לו הוצאות מימון. המסקנה היא שהרווח הגולמי של המגזר הפיננסי הוא 6,000, ומכיוון שבנתוני התרגיל הזה גם אין לו הוצאות מכירה והנהלה, אז הרווח התפעולי (המדווח) הוא 6,000.

נתון 5- שכר מנכ"ל זוהי הוצאה שאינה מוקצית למגזרים, במילים אחרות: נתון כלל חברתי.

שלב 5: קביעת המגזרים החשובים- כעת, אנחנו מבצעים את סדרת המבחנים אשר מטרתה לקבוע איזה מגזרים יוצגו בנפרד, ואיזה תחת אחרים.
סוג 1 – מבחנים כמותיים-

1. מבחן ההכנסות המדווחות (בלי התאמות) - $36,300 = (334,800 + 28,200) * 10\%$ ← סך המכירות+מכירות בין מגזריות.

עוברים את המבחן: רק מחשבים וציוד היקפי.

2. מבחן הרווח המדווח (בלי התאמות)-

$7,664 = 76,640 * 10\%$ ← $76,640 =$ סך הרווח המדווח

עוברים: מחשבים וציוד היקפי.

3. מבחן הנכסים המדווחים (בלי התאמות) -

$$56,640 = 566,400 * 10\% \leftarrow 566,400 = \text{סך הנכסים המדווחים.}$$

עוברים : מחשבים, ציוד היקפי ותוכנות.

מסקנה : על-סמך המבחנים הכמותיים המגזרים החשובים הם מחשבים, היקפי ותוכנות.

סוג 2 – מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים - בהתאם לנתון 7ב', ההנהלה בוחרת להציג אותם באחרים.

סוג 3 – כלל ההמשכיות - אין נתונים.

סוג 4 – מגבלה פרקטית - אין חריגה.

סוג 5 – מבחן עיקר הפעילות - $75\% > \frac{177,000+120,000+32,800}{334,800}$. המשמעות היא שהם מהווים את עיקר הפעילות.

שלב 6 : הצגת הביאור -

ביאור מילולי- אנחנו לא נדרשים, ביאור עיקרי- תמיד נידרש, ביאור נוסף- אין נתונים בשאלה.

<u>התאמות-</u> ע.פ.	<u>התאמות-</u> ע.פ.	<u>הדר</u> <u>פיננסי</u>	<u>זנית+זורית</u> <u>תוכנות</u>	<u>ג'ני</u> <u>אופטיים</u>	<u>גלית</u> <u>ציוד היקפי</u>	<u>איילת+ברכה</u> <u>מחשבים</u>	
-	-	6,000 (נתון ז2)	36,000	24,000	120,000	185,000	מכירות לחיצוניים
-	-	-	(3,200)	(24,000)	-	(8,000)	נתון זא'
-	-	<u>(1,000)</u>	-----	-----	-----	-----	נתון זו'
		5,000	32,800	-	120,000	177,000	
							מכירות בין מגזרים
(24,000)	(3,200)	-	3,200	24,000	-	-	נתון זא'
-	(1,000)	1,000	-	-	-	-	נתון זו'
							רווח מדוח
-	(240)	-	-	-	-	(600)	נתון זא'
-	<u>(1,000)</u>	6,000	7,040	3,600	24,000	36,600	נתון זב'+ג'
-	(1,240)	-	-	-	-	-----	נתון זו'
						36,000	
							נכסים מדוחים
-	-	40,000	85,000	25,000	122,000	295,000	
-	(240)	-	-	-	-	(600)	נתון זא'
	<u>(7,500)</u>					-----	נתון זו'
	(7,740)					294,400	
							התח' מדוחות
		-	2,500	2,500	16,000	34,000	
							נתוני מידע
		-	6,444	1,667	10,000	26,667	פחת והפחתות
		-	-	-	-	-	השקעות בנכסים לא שוטפים
		6,000	-	-	-	-	הכני' מימון נטו
	(1,000)						נתון זו'

<u>נתונים כלל חברתיים</u>	
1,000	הוצ' מימון
<u>(1,000)</u>	נתון ז'י
-	
2,000	הכני מימון
7,500	התחייבויות שלא הוקצו
<u>(7,500)</u>	נתון ז'י
-	
10,000	נכסים שלא הוקצו
50,000	נתון 5 – הוצ' שלא הוקצו

<u>מאחד</u>	<u>התאמות-</u> <u>ע.פ</u>	<u>התאמות-</u> <u>ע.פ</u>	<u>אחרים</u>	<u>תוכנות</u>	<u>היקפי</u>	<u>מחשבים</u>	
334,800	-	-	5,000	32,800	120,000	177,000	מכירות לחיצוניים
-----	(28,200)	-	25,000	3,200	-	-	מכירות בין מגזרים
334,800	(28,200)	-	30,000	36,000	120,000	177,000	הכנסות הישות
75,400	(1,240)	-	9,600	7,040	24,000	36,000	רווח מדווח
(50,000)	-	-	-	-	-	-	הוצ' שלא הוקצו
<u>2,000</u>	-	-	-	-	-	-	הכנ' מימון
27,400	-	-	-	-	-	-	רווח לפני מס
558,660	(7,740)	-	65,000	85,000	122,000	294,400	נכסים מדווחים
<u>10,000</u>	-	-	-	-	-	-	נכסים שלא הוקצו
568,660							נכסים במאוחד
55,000	-	-	2,500	2,500	16,000	34,000	התח' מדווחות
-----			-----	-----	-----	-----	התח' שלא הוקצו
55,000							התח' במאוחד
							נתוני מידע
44,778	-	-	1,667	6,444	10,000	26,667	פחת והפחתות
5,000	(1,000)	-	6,000	-	-	-	הכנ' מימון נטו

שאלה 2-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, הפילוח, הסכומים המדווחים- בנתוני השאלה הזו, לא נאמר מיהו מקבל ההחלטות. לגבי הפילוח, לפי תחילת התרגיל הפילוח הוא לפי תחומי פעילות- מגזרים עסקיים. לגבי הסכומים המדווחים, בנתון 13 נאמר שמדד הרווח הוא רווח לפני מס, מדד הנכסים וההתחייבויות התפעוליות הוא נכסים והתחייבויות תפעוליים.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- לפי נתון 10, החברה רוצה לקבץ מגזרים דומים. בהתאם לנתון 1, ספרות נוער (יעל) וספרות ילדים (תמר) דומים בכל מאפייני הדימיון, אבל חסר נתון מרכזי והוא שהן מציגות ביצועים כלכליים דומים. נפנה להערות למעלה, ורואים שיעל מאז הקמתה מפסידה, תמר מאז הקמתה מרוויחה, ועל-כן : הן מציגות ביצועים שונים ואסור לקבץ.

שלב 3 : נייר עבודה (בדפים המצורפים)-

נתוני מידע- מכיוון שהרווח המדווח הוא רווח לפני מס, אנו בוחרים כנתוני מידע פחת, הכנסות מימון נטו עבור המגזר הפיננסי, הכנסות והוצאות מימון עבור שאר המגזרים. בנוסף, אנחנו בוחרים השקעות בנכסים לא שוטפים, כי הם כלולים בנכסים המדווחים.

הערות להעתקה-

1. מכירות- כרגע, נעתיק את כל המכירות כמכירות לחיצוניים.
2. רווח מדווח- כרגע, לא נתון.
3. נכסים מדווחים- נבחר את הלקוחות, מלאי ומכונות וציוד, ועבור המגזר הפיננסי את ההלוואה לקבל.
4. התחייבויות מדווחות- עבור כל המגזרים- ספקים, עבור המגזר הפיננסי- הלוואה לשלם.
5. פחת, הכנסות מימון נטו, והוצאות מימון- קיבלנו נתון, ואילו השקעות בנכסים לא שוטפים- כרגע לא נתון.
6. למה לא התייחסנו בטבלה? הלוואות לפירעון אצל כל החברות, למעט המגזר הפיננסי, כי הן לא חלק מההתחייבויות המדווחות, ולכן : נציג בכלל חברתי.

שלב 4 : מעבר על הנתונים הנוספים-

הערות- נירית כנראה הוקמה ע"י חברת האם, אין עודף עלות. יעל הוקמה ע"י דיצה (נתון), אין עודף עלות. תמר נרכשה ע"י דיצה תמורת השווי המאזני, אין עודף עלות. קארין- המוניטין 10,000, מדובר בנכס תפעולי, ולכן : נוסיף לנכסים המדווחים. מיכל- נרכשה לפי שווי מאזני, אין עודף עלות.

נתון 3+4- יעל מוכרת לתמר וקארין מוכרת למיכל- שתי העסקאות הינן עסקאות בין מגזריות, ולכן : נוריד מהמכירות לחיצוניים, ונוסיף למכירות הבין-מגזריות.

$$\text{יעל} \quad 30,000 \cdot \frac{1}{3} = 10,000$$

$$\text{קארין} \quad 80,000 \cdot \frac{1}{4} = 20,000$$

נבצע טבלה אחת עבור 2 העסקאות. זה אפשרי רק מאחר והרווח הגולמי זהה בשתייהן.

	<u>ברוטו</u>	
	-	י.פ.
← ביטול מכירות- (30,000), ביטול ע. המכר- 27,750	<u>(2,250)</u>	שינוי
$(10,000+20,000)*15\%*0.5 =$	(2,250)	י.ס.

← מכירות, רווח 30,000	ח' מכירות
← רווח 27,750	ז' ע. המכר
← נכסים 2,250	ז' מלאי

← התחייבויות 15,000	ח' ספקים
← נכסים 15,000	ז' לקוחות

נתון 4+5+6 באמצעות נתונים 4+5+6 נשחזר את הרווח המדווח שהוא רווח לפני מס. להזכירכם שהשחזור הוא לפי הדו"חות העצמאיים והנפרדים, דהיינו: לפני ביטולי עסקאות פנימיות ולפני הפחתות של עודף עלות (אחרת תיווצר כפילות). בכל החברות, החישוב הוא: רווח גולמי בניכוי הוצאות מכירה בניכוי שכר עבודה בניכוי הוצאות מימון בניכוי פחת.

$15\%*90,000-4\%*90,000-500-2,000-5,000 =$	2,400	נירית
$15\%*30,000-4\%*20,000-500-3,000-12,000 =$	(11,800)	יעל
$15\%*70,000-4\%*70,000-500-7,000-6,000 =$	(5,800)	מיכל
$15\%*20,000-4\%*20,000-500-2,000-1,000 =$	(1,300)	תמר
$15\%*80,000-4\%*60,000-500-4,000-6,000 =$	(900)	קארין
$20,000-18,000 =$	2,000	דיצה (פיננסי)

נתון 7 היקף הרכישות שווה לפחת, ולכן: נעתיק את שורת הפחת לשורת השקעות בנכסים לא שוטפים.

נתון 8 דיצה נתנה הלוואות לכל חברות הקבוצה. מכאן, שכל הוצאות המימון אצל כל החברות נובעות מהעסקה הפנימית, ולכן: נוריד מהכנסות לחיצוניים ונוסיף לבין מגזרי- 17,000 = 2,000+3,000+2,000+4,000+6,000, אלו הוצאות המימון אצל כל אחד מהמגזרים. פקודת יומן:

← הכנסות, רווח, מידע 17,000	ח' הכני' מימון
← רווח, מידע 17,000	ז' הוצ' מימון

← כלל חברתי 145,000	ח' הלוואה לשלם
← נכסים 145,000	ז' הלוואה לקבל

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים-**מבחנים כמותיים**

1. מבחן ההכנסות המדווחות- $31,000 = 10\% * (263,000 + 47,000)$
 - המגזרים שעוברים את המבחן : מקצועית (נירית), אופנה (קאריין), יומית (מיכל).
 2. מבחן הרווח המדווח- להזכירכם, יש לקחת בערך מוחלט את הגבוה מבין המרוויחים למפסידים. במקרה שלנו, המפסידים : $1,980 = 10\% * 19,800$
 - עוברים : מקצועית, נוער, יומית, פיננסית.
 3. מבחן הנכסים המדווחים- $44,500 = 10\% * 445,000$
 - עוברים : מקצועית, נוער, אופנה, יומית, פיננסית.
- מסקנה :** על סמך המבחנים הכמותיים, כל המגזרים חשובים חוץ מילדים.

מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים- לפי נתון 11 יוצגו באחרים.

כלל המשכיות- אין נתונים.

מגבלה פרקטית- אין חריגה.

מבחן עיקר הפעילות- $75\% > \frac{263,000 - 20,000}{263,000}$. הם מהווים את עיקר הפעילות.

שלב 6 : הצגת הביאור- בדפים המצורפים.

שיעור מספר 21 - 24.2.2016**שאלה 3-**

הקדמה- בשאלה הזו (בדומה לשאלות 1 ו-2) קיבלנו טבלת נתונים בסעיף 9, שמייצגת נתונים ממאזני הבוחן של החברות השונות. לא נאמר שהנתונים האלה מסופקים באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליים הראשי, ולכן : אין לנו את מדד הרווח, נצטרך לבנות אותו בעצמנו.

שלב 1 : זיהוי הפילות, הסכומים המדווחים, מקבל ההחלטות התפעוליים הראשי- תחילה נציין שלא נתון מיהו מקבל ההחלטות התפעוליים הראשי. בהתאם לנתון 2, הדיווח הוא לפי מוצרים ושירותים. בהתאם לנתון 12, מדד הרווח הוא רווח נקי, ומדד הנכסים וההתחייבויות הוא תפעולי.

הערה – פעילות מופסקת : בשאלה שלנו מגזר המחשבים (חברה ג') מהווה פעילות מופסקת. ברגע שיש מגזר שמהווה פעילות מופסקת, יש להתעלם מכל הנתונים התוצאתיים שלו, וזאת גם אם מדד הרווח הוא רווח נקי (מכיוון שהרווח הנקי הרלוונטי, הוא רווח נקי מפעילות נמשכת בלבד), ואילו לגבי הנכסים וההתחייבויות של המגזר שהופסק, יש לקבצם ביחד ולהציג בנתונים הכלל חברתיים. הסיבה לכך שאנחנו מציגים את ההתחייבויות של הפעילות המופסקת, היא מכיוון

שלפי IFRS-8 עלינו להגיע בשורה התחתונה לשה"כ הנכסים ושה"כ ההתחייבויות בדו"ח המאוחד.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- בהתאם לנתון 3, נאחד את א' ו-ו', אך אסור לאחד את ד' ו-ה', מכיוון שבהתאם לנתון 4, הם עומדים אמנם על רוב הקריטריונים להקבצת מגזרים דומים, אבל לא לכולם.

שלב 3 : נייר עבודה (בדפים המצורפים)-

הערות להעתקה :

1. מכירות לחיצוניים- בשלב הראשון, נעתיק הכול כמכירות לחיצוניים, ולאחר מכן נתקן בהתאם לעסקאות הפנימיות שיהיו בשאלה.
2. רווח מדווח- אין נתונים כרגע.
3. נכסים מדווחים- במגזרים הרגילים נסכום את הלקוחות, המלאי והרכוש הקבוע, ואילו במגזר הפיננסי (ב'), נחבר גם את ניירות הערך הסחירים והלוואות וריבית לקבל.
4. התחייבויות מדווחות- במגזרים הרגילים- ספקים בלבד, ואילו במגזר הפיננסי- גם הלוואות והריבית לשלם.
5. נתוני מידע- פחת והפחתות והשקעות בנכסים לא שוטפים- אין נתונים בינתיים, ולכן : נמתין לנתונים הנוספים.
הוציא/הכני מימון- בנפרד לכל המגזרים, למעט המגזר הפיננסי, ואילו למגזר הפיננסי- נציג הכני מימון נטו.
בנוסף, בשאלה הזו יש להציג גם את הוצאות המס בנתוני המידע, מכיוון שמדד הרווח הוא רווח נקי.
6. נתונים כלל חברתיים- מסים נדחים- בכל המגזרים.
הלוואות וריבית לשלם- בכל המגזרים, למעט המגזר הפיננסי. הסיבה לכך היא שלמרות שמדד הרווח הוא רווח נקי, מדד הנכסים הוא תפעולי, וזה אומר שעלינו להציג רק נכסים שייצרו את הרווח התפעולי. בנוסף, מיסים נדחים יוצרים הוצאות מס, ועל-כן : הם גם לא חלק מהנכסים התפעוליים.
כמו-כן, בכל המגזרים למעט המגזר הפיננסי, נציג גם הלוואות וריבית לשלם.

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

נתון 2 – עודף עלות- את המוניטין בגין חברה ג' נציג כחלק מהנתונים הכלל חברתיים. בנוסף, גם את כל יתר נכסי הפעילות המופסקת. במגזר המזון (א+ו') נצרף לנכסים המדווחים את המוניטין בסך 19,000. למגזר הבנקאות נוסיף מוניטין בסך 38,000 לנכסים המדווחים. למגזר הספרות נוסיף 57,000 בגין המוניטין לנכסים המדווחים.

למגזר העיתונות (חברה ד'), מכיוון שנתוני עודף העלות בסעיף הזה הם לתחילת השנה, ואילו הנתונים בביאור המגזרי הם לסוף השנה, עלינו להפחית את עודף העלות הזה.

י.ע.ע מכונה – 12/04

$$45,000 \times \frac{8}{9} = 40,000 \quad \text{מכונה}$$

$$11,250 \times \frac{8}{9} \quad / \quad 40,000 \times 25\% = (10,000) \quad \text{מס נדחה}$$

כמו כן, הפחת בגין המכונה כלול גם ברווח המדווח וגם בנתוני המידע, ועל-כן : יש להוסיפו וכך גם הוצאות המס הנדחות, ועל-כן : נחשב הפחתה שנתית :

$$45,000 \times \frac{1}{9} = 5,000 \quad \text{פחת-מכונה}$$

$$11,250 \times \frac{1}{9} \quad / \quad 5,000 \times 25\% = (1,250) \quad \text{מס נדחה}$$

$$3,750$$

בנתוני המידע נצרף בנפרד את הוצאות הפחת ואת הוצאות המס.

נתון 6 – שחזור הרווח המדווח - אנחנו רואים שיש אחוז רווח גולמי שונה בין עסקאות עם חיצוניים, לבין עסקאות פנימיות, ועל-כן : נדלג כרגע על הסעיף הזה, ונפתור קודם את העסקאות הפנימיות.

נתון 7 – עסקאות פנימיות

1. ג' ב' – מחשב מדובר בעסקה פנימית עם פעילות מופסקת, ולכן : כל ההשפעה התוצאתית על הפעילות המופסקת כתוצאה מהעסקה הזו בכלל לא מעניינת, ואם תהיה השפעה מאזינת, נציג אותה בנתונים הכלל-חברתיים, איפה שאנו מציגים את נכסי המופסקת ואת ההתחייבויות בגין המפוסקת, כלומר : אם המגזר שמהווה פעילות מופסקת מוכר למגזר רגיל, אז הרווח וכל הסעיפים התוצאתיים בכלל לא מעניינים, מכיוון שמדובר ברווח של פעילות מופסקת, ואילו ההשפעה על הנכסים וההתחייבויות כן מעניינת, מכיוון שהנכסים וההתחייבויות נמצאים במגזר הרגיל. לעומת זאת, אם מגזר רגיל מוכר לפעילות מופסקת, ההשפעות התוצאתיות של העסקה, יוצגו כרגיל מכיוון שהרווח הוא של מגזר רגיל, ואילו ההשפעה על הנכסים וההתחייבויות, תוצג בנכסים הכלל-חברתיים, מכיוון שהם נמצאים פיזית במגזר שמהווה פעילות מופסקת.

<u>נטו</u>	<u>מס</u>	<u>ברוטו</u>	
-	-	-	י.פ
<u>(6,000)</u>	<u>2,000</u>	<u>(8,000)</u>	שינוי
(6,000)	2,000	80,000*10% = (8,000)	י.ס

80,000 ← לא מעניין, כיוון שמדובר בפעילות מופסקת	ח' מכירות
72,000 ← לא מעניין, כיוון שמדובר בפעילות מופסקת	ז' ע. המכר
2,000 ← לא מעניין, כיוון שמדובר בפעילות מופסקת	ז' הוצ' מס
8,000 ← נכסים מדווחים, השקעה בנכסים לא שוטפים	ז' ר"ק
2,000 ← כלל חברתי	ח' מס נדחה

2. ו' ← א' – מלאי- זוהי עסקה בתוך המגזר, ועל-כן : יש לבטל אותה בתוך הטור עצמו, ולא בטור ההתאמות.

<u>נטו</u>	<u>מס</u>	<u>ברוטו</u>	
-	-	-	י.פ
(3,000)	1,000	(4,000)	שינוי
(3,000)	1,000	40,000*10% = (4,000)	י.ס

40,000 (א)	ח' מכירות
36,000 ← רווח	ז' ע. המכר
1,000 ← רווח, נתוני מידע	ז' הוצ' מס
4,000 ← נכסים	ז' מלאי
1,000 ← כלל חברתי	ח' מס נדחה

(א) נוריד בטור המגזר, ולא נוסיף לבין מגזרי. זה משפיע גם על הרווח המדווח

3. ב' ← ה' – הלוואה- עסקה עם מגזר פיננסי.

1,500 (א) ← מכירות, רווח, נתון מידע (הכני מימון נטו)	ח' הכני מימון
1,500 ← רווח, נתון מידע	ז' הוצ' מימון

31,500 ← כלל חברתי	ח' הלוואה+ריבית לשלם
31,500 ← נכסים	ז' הלוואה+ריבית לקבל

לגבי הכני המימון, נוריד מהכנסות לחיצוניים ונוסיף לבין מגזרי, ונבטל בטור ההתאמות.

$$30,000 * 10\% * \frac{1}{2} = 1,500 \text{ (א)}$$

כעת, נחזור חזרה לנתון 6, ומשחזרים את הרווח המדווח :

ה'	ד'	ב'	א'+ו'	
20,000	16,000	300,000	176,000	רווח גולמי
(2,000)	(1,600)	(11,970)	(17,200)	הוצ' מכירה
(10,000)	(8,000)	(60,000)	(86,000)	הוצ' הנה"כ
(25,000)	(34,000)	-	(76,000)	הוצ' מימון
14,000	18,000	-	45,000	הכני מימון
<u>(20,000)</u>	<u>(4,000)</u>	<u>(15,000)</u>	<u>(32,000)</u>	הוצ' מס
(23,000)	(13,600)	213,030	9,800	

הערות לשחזור הרווח הנקי :

רווח גולמי- מומלץ בשלב הזה לסכם בכל מגזר את ההכנסות מחיצוניים ואת ההכנסות הבין מגזריות, מכיוון שאחוז הרווח הגולמי הוא שונה בין העסקאות האלו. כמובן שלצורך כך, היינו חייבים לטפל תחילה בעסקאות הפנימיות בדיוק כפי שעשינו.

דוגמא לרווח גולמי במגזר המזון : $176,000 = 860,000 * 20\% + 40,000 * 10\%$

במגזר הפיננסי אלו הכנסות המימון בניכוי הוצ' מימון.

הוצ' מכירה- 2% מהמכירות לחיצוניים, לדוגמא : במגזר א'+ו' - $860,000 * 2\% = 17,200$

הוצ' הנה"כ- 10% מהמכירות לחיצוניים והמכירות הבין חברתיות, כלומר : זה לא כולל את המכירות בתוך המגזר, דהיינו : זה לא כולל את העסקה הפנימית בין א' ל-ו', לדוגמא במגזר א'+ו' : $860,000 * 10\% = 86,000$.

נתון 6ד' - שחזור פחת והפחתות- לצורך נתוני המידע. ניקח כעת את יתרת הרכוש הקבוע בכל החברות נכון ל-12/04 (ממאזני הבוחן הנתונים), ונחלק ב-8, שזה יתרת אורך החיים, נכון למועד הזה. כמובן שבמגזר הבנקאות (חברה ב') אנחנו חייבים לנטרל מהרכוש הקבוע במאזן הבוחן את הרכוש הקבוע שנרכש בעסקה הפנימית, מכיוון שהרכוש הקבוע הזה נרכש ביום האחרון של השנה, ולכן : אין עליו פחת.

$$60,000 \text{ א'+ו' } = (200,000 + 280,000) * \frac{1}{8}$$

$$15,000 \text{ ב' } = (200,000 - 80,000) * \frac{1}{8}$$

$$6,250 \text{ ד' } = 50,000 * \frac{1}{8}$$

$$5,000 \text{ ה' } = 40,000 * \frac{1}{8}$$

נתון 6ה' - השקעה בנכסים לא שוטפים- למעט העסקה הפנימית לא היו רכישות נוספות במהלך השנה, ולכן : נרשום 80,000 תחת השקעות בנכסים לא שוטפים בחברה ב' בלבד.

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים**מבחנים כמותיים**

1. מבחן ההכנסות המדווחות - $10\% * (1,638,500 + 1,500) = 164,000$ עוברים : מזון, בנקאות.
 2. מבחן הרווח המדווח - בוחרים את הגבוה בערך מוחלט מבין המרוויחים או המפסידים. במקרה שלנו, המרוויחים : $10\% * 219,830 = 21,983$ עוברים : בנקאות וספרות.
 3. מבחן הנכסים המדווחים - $10\% * 2,560,000 = 256,000$ עוברים : מזון ובנקאות.
- מסקנה :** רק מגזר העיתונות לא עבר את המבחנים הכמותיים.

מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים - למרות שבהתאם לסעיף 11ב' החברה מעדיפה לקבץ, זה בכלל לא רלוונטי, מאחר שנתר מגזר אחד שיוצג באחרים.

כלל ההמשכיות - אין נתונים.

מגבלה פרקטית - אין חריגה.

מבחן עיקר הפעילות - $75\% > \frac{1,638,500 - 80,000}{1,638,500}$ המגזרים שעברו את המבחנים הכמותיים מהווים את עיקר הפעילות.

שלב 6 : הצגת הביאור העיקרי - בדפים מצורפים.

ביאור נוסף-איזורים גיאוגרפיים ולקוחות נוספים. בשאלה הזו אין נתונים לגבי לקוחות עיקריים, ויש נתונים לגבי איזורים גיאוגרפיים.

ס"ה"כ	ארה"ב (א'ו')	ישראל (ב'ד'ה')	הכני מחיצוניים
1,638,500	860,000	778,500	
916,000	499,000	417,000	נכסים לא שוטפים (א)

(א) הפעם בשאלה בישראל יש להיזהר ולהתחשב בדברים הבאים :

- 1) מהטבלה ניקח רק את הרכוש הקבוע (מנתון 9).
- 2) יש לבטל את יתרת הסגירה, בגין העסקה הפנימית הראשונה (ג' ← ב' - מחשב).
- 3) יש להוסיף את עודף העלות, גם בגין המוניטין, וגם בגין המכונה.

		<u>ישראל</u>	
	$200,000+50,000+40,000 =$	290,000	ר"ק
		(8,000)	ניפוח במחשב
	$38,000+57,000+40,000 =$	<u>135,000</u>	עודף עלות
		417,000	
		<u>ארה"ב</u>	
	$280,000+200,000 =$	480,000	ר"ק
		<u>19,000</u>	מוניטין
		499,000	

שאלה 7-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, זיהוי הפילות, זיהוי הסכומים המדווחים- אין נתון בשאלה לגבי זהות מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. כמו-כן, הפילוח הוא לפי מוצרים ושירותים, ובהתאם לנתון המקדמי בשאלה, מדד הרווח הוא EBITDA (תפעולי לפני פחת), מדד הנכסים וההתחייבויות- תפעוליים.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- בהתאם לנתונים ה' ו-ו', נקבץ את בלאפון וסלגום.

שלב 3 : נייר עבודה-**הערות להעתקה :**

1. השקעה ב-IES- בהתאם לנתון ד' מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בחברה סוקר את החברה הכלולה לפי 100%. במקרה הזה יש להציג את החברה הכלולה בטור נפרד, ובטור ההתאמות לבטל אותה כדי שבסופו של דבר היא לא תוצג.
לעומת זאת, אילו מקבל ההחלטות התפעולי היה סוקר את הכלולה לפי שיעור ההחזקה, היינו מבצעים בדיוק את אותו הליך, רק ששני הטורים היו לפי שיעור ההחזקה ולא ב-100%.
2. אם מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בכלל לא היה סוקר את החברה הכלולה, אז כל הנתונים שלה היו בנתונים הכלל חברתיים.
3. הכנסות- נעתיק כרגע הכול כהכנסות מחיצוניים ונתקן לאחר מכן.
3. רווח מדווח, נכסים מדווחים, התחייבויות מדווחות- נעתיק מהטבלה בנתון ז'. יש לשים לב שלגבי הרווח המדווח, העתקנו בנטרול פחת, כי כאמור נתון בשאלה שהרווח המדווח לא כולל פחת והפחתות.
4. נתוני מידע- פחת והפחתות נעתיק מהטבלה, אך ורק כי זה מסופק באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעולי הראשי.
השקעה בנכסים לא שוטפים- אין נתונים בשלב הזה.

הוצ' והכנסות מימון- רק מכיוון שנתון ד' מבהיר כי הוצ' והכני' המימון מדווחות באופן סדיר למקבל החלטות התפעולי הראשי (למרות שזה לא חלק מהרווח עצמו).

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

נתון א' – השקעה בבזג בינלאומי- מכיוון שהחברה נרכשה במהלך השנה, יש להוסיף להשקעות בנכסים הלא שוטפים את השווי ההוגן של כלל הנכסים הלא שוטפים, נכון למועד צירוף העסקים :

עודף עלות

רישיון 50,000

מוניטין 1,000

הפחתה

$$50,000 * \frac{1}{10} = 5,000 \text{ רישיון}$$

י.ע.ע

$$50,000 * \frac{9}{10} = 45,000 \text{ רישיון}$$

מוניטין 1,000

46,000

יש השפעה על 3 אלמנטים :

1. נוסף לנכסים המדווחים סך של 46,000 שזה יתרת עודף עלות לסוף שנה.
2. את הפחת וההפחתות נוסף הפעם רק לנתוני המידע, מכיוון שהרווח הוא EBITDA והוא לא כולל את הפחת.
3. מכיוון שהחברה נרכשה במהלך השנה, יש להוסיף להשקעות בנכסים הלא שוטפים סך של $1,143,500 + 51,000 = 1,194,500$.

נתון ב' – השקעה ב-IES כעיקרון, אילו הוצאות המימון לא היו מסופקות באופן סדיר למקבל החלטות התפעולי הראשי, אז בנייר העבודה לא היינו צריכים להתחשב בכלל בנתון הזה, מכיוון שבנדרש בשאלה רשום שאין צורך להתייחס לנתונים כלל חברתיים, ומכיוון שהוא סוקר את הוצאות המימון בנפרד, אז נצטרך להתחשב בזה.

י.ע.ע – 1.1.11 (א) הפחתה 31.12.11 (ב)

$$51,770 - 55,460 = 3,690 \text{ אג"ח לשלם} \quad \text{PN (688)} \quad 51,770 - 54,791 = 3,022$$

סכום ההפחתה נרשם כהוצאות מימון ומשפיע רק על נתוני המידע, מכיוון שהוצאות המימון הם לא חלק מהרווח המדווח.

ערך פנקסני- (א)

$$PV(N:5, I:9\%, PMT:5,500, FV:50,000) = 53,890 \quad 31.8.10$$

$$53,890 * 1.09^{4/12} = 55,460 \quad 1.1.11$$

שווי הוגן-

$$PV(N:5, I:11\%, PMT:5,500, FV:50,000) = 50,000 \quad 31.8.10$$

$$50,000 * 1.11^{4/12} = 51,770 \quad 1.1.11$$

ערך פנקסני- (ב)

$$PV(N:4, I:9\%, PMT:5,500, FV:50,000) = 53,240 \quad 31.8.11$$

$$53,240 * 1.09^{4/12} = 54,791 \quad 31.12.11$$

שווי הוגן-

$$PV(N:4, I:11\%, PMT:5,500, FV:50,000) = 50,000 \quad 31.8.11$$

$$50,000 * 1.11^{4/12} = 51,770 \quad 31.12.11$$

עסקאות פנימיות-

1. בזג בינלאומי ← בזג – הלוואה - יש לשים לב שלא מדובר במגזר פיננסי אשר נתן את ההלוואה, ולכן : הכנסות המימון הן לא חלק מההכנסות של המגזר. פקודת היומן :
- | | | |
|-----------------|--------|-------------------------------|
| ח' הכנסות מימון | 20,000 | ← 1,000,000 * 2% = נתוני מידע |
| ז' הוצ' מימון | 20,000 | ← נתוני מידע |

2. בלאפון ← בזג, סלגום – שירותי תקשורת - כמובן שיש לפצל את העסקה ל-2, מכיוון שאם בלאפון מכרה לסלגום מדובר בעסקה בתוך המגזר, ואילו המכירות לבזג זו עסקה בין-מגזרית.

בלאפון ← סלגום - נוריד מההכנסות מחיצוניים ולא נוסיף לבין-מגזרי, כי זו עסקה בתוך המגזר :

ח' הכנסות שירותים	120,000	← 2,400,000 * 10% * 0.5 = מכירות, רווח
ז' הוצ' שירותים		← רווח

בלאפון ← בזג - נוריד מההכנסות לחיצוניים ונוסיף לבין-מגזרי ונבטל בטור ההתאמות, כי זו עסקה בין-מגזרית :

ח' הכנסות משירותים	120,000	← מכירות, רווח
ז' הוצ' שירותים		← רווח

3. בלאפון ← סלגום – מלאי - נוריד מההכנסות ולא נוסיף לבין-מגזרי, כי זו עסקה בתוך המגזר.

ברוטו

י.פ. -

שינוי (66,000) ← מתפצל ל: ביטול מכירות- (320,000), ביטול ע. המכר- 254,000

י.ס (66,000) = $290,000 - 320,000 * 70\%$

ח' מכירות	320,000	← מכירות, רווח
ז' ע. מכר	254,000	← רווח
ז' מלאי	66,000	← נכסים

4. בזג ← בזג אונליין – ציוד - עסקה בין-מגזרית.

ברוטו

י.פ. -

שינוי (10,150) ← מתפצל ל: ביטול רווח הון- (11,600), ביטול פחת- 1,450

י.ס (10,150) = $(44,000 - 54,000 * \frac{3}{5}) * \frac{6 - 3 * \frac{3}{12}}{6}$

ח' רווח הון	11,600	← רווח
ז' הוצ' פחת	1,450	← נתוני מידע
ז' ר"ק	10,150	← נכסים, השקעה בנכסים לא-שוטפים (*)
ח' זכאים	44,000	← התחייבויות
ז' חייבים	44,000	← נכסים

(*) כשיש עסקה בין-חברתית, צריך להציג את העלות לקבוצה, ולכן: במקרה הזה צריך לבטל 44,000, כי הקבוצה כבר רשמה בעבר את העלות של הציוד הזה (הוא עבר מציוד לציוד). נשים לב שההתאמות מופיעות על-סך 1,160 ולא 10,150, כי הסכום האחרון הוא בניכוי פחת, אשר לא נכלל ברווח המדווח.

נתון נוסף 1 – השקעה בנכסים לא-שוטפים - יש להוסיף 110% מהפחת וההפחתות של כל מגזר (נשים לב שמכפילים את סכום הפחת שלפני התיקונים, כלומר: הבסיס).

הערה: בשאלה זו נאמר במפורש שאין צורך להציג את המבחנים לקביעת המגזרים החשובים, ולכן: סיימנו את השאלה.

שאלה 9-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות הראשי, זיהוי הפילוח והנתונים המדווחים- הפילוח

הוא לפי תחומים עסקיים. הנתונים המדווחים :

חברות נפט, בנזין וסולר- הרווח המדווח הוא רווח תפעולי, נכסים מדווחים- נכסים תפעוליים. בנוסף, בנתוני המידע נציג הוצאות פחת, כי הן נכללות במדידת הרווח המדווח, והוצאות המימון שהמנכ"ל סוקר בנפרד.

חברות זיקוק וסחר דלקים- הרווח המדווח הוא רווח תפעולי, בנטרול פחת והפחתות ועל בסיס מכירות במזומן. המכירות הם רק במזומן. כמו-כן, נתון מידע- הוצאות מימון נסקר במזומן. בנוסף, על אף שמדד הרווח לא כולל פחת והפחתות, נציג בנתוני מידע הוצאות פחת מאחר שגם לגבי המגזר הזה, המנכ"ל סוקר הוצאות פחת.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים-

חברות נפט ובנזין- אמנם הן פועלות באותו תחום, אבל קהל הלקוחות שלהן שונה (נפט בארץ ובנזין בחו"ל), והרווחיות שלהן שונה, ולכן : לא ניתן לקבץ אותן למגזר אחד. חברת סולר- תהליכי הייצור שונים מהותית מיתר החברות, ולכן : לא נקבץ אותם עם מגזר אחר.

שלב 3 : נייר עבודה-

הערות להעתקה :

1. הכנסות- נעתיק הכול כהכנסות לחיצוניים למעט זיקוק וסחר, שיטופל בהמשך, כי כאמור ההכנסות שלהן על בסיס מזומן.
2. רווח מדווח- נעתיק למעט זיקוק וסחר שהרווח המדווח הוא לפני פחת והפחתות, והמכירות שהן על בסיס מזומן, ולכן : נטפל בהמשך.
3. נכסים מדווחים- הם תפעוליים, קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.
4. התחייבויות מדווחות- הן תפעוליות, קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.
5. נתון מידע – פחת- קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.
6. נתון מידע – הוצאות מימון- קיבלנו כנתון, נעתיק למעט זיקוק וסחר שהוצאות המימון נסקרות במזומן, ולכן : נטפל בהמשך.
7. נתוני מידע – השקעות בנכסים לא שוטפים- קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

ביאור 1 – שיבוץ נתוני מגזר חברות זיקוק וסחר בדלקים בנייר העבודה בהתאם לנתונים שהמנכ"ל סוקר את המגזר הזה :

- מכירות לחיצוניים- נחשב את המכירות של שתי החברות על בסיס מזומן, דרך המכירות הכוללות והשינוי בלקוחות :

מכירות במזומן

1,500,000-500,000 =	1,000,000	שירותי זיקוק
2,820,000+3,850,000 =	<u>6,670,000</u>	סחר
	7,670,000	

- תוצאות המגזר - נחשב את הרווח התפעולי בנטרול פחת והפחתות, ולפני הכנסות במזומן.

35,000+90,000 =	125,000	רווח תפעולי-נתון
7,670,000-(1,500,000+2,820,000) =	3,350,000	הפרש בין בסיס מזומן למצטבר
15,000+1,500 =	<u>16,500</u>	נטרול פחת והפחתות
	3,491,500	

- פחת והפחתות - נאמר כי המנכ"ל סוקר את הוצאות הפחת של כל המגזרים, ולכן : בנתוני המידע נכלול גם את הוצאות הפחת של המגזר הזה.

- הוצאות מימון - נאמר כי המנכ"ל סוקר הוצאות מימון במזומן. בנתון 2'הי קיבלנו את הריבית ששולמה :

32,000	שירותי זיקוק
<u>47,000</u>	שירותי סחר
79,000	

ביאור 2 – עודף עלות בחברת בניזין (סעיף ב'1) - נחשב עודף עלות :

1,000,000	תמורה
<u>(800,000)</u>	הון עצמי
200,000	

<u>12/14</u>	<u>הפחתה</u>	<u>ייחוס ע"ע</u>	
-	(70,000)	70,000	מלאי
<u>130,000</u>	-	<u>130,000</u>	מוניטין
130,000	(70,000)	200,000	

השפעה על נייר העבודה :

← רווח מדווח	70,000	ה.ע.ע-
← נכסים מדווחים	130,000	י.ע.ע-

השקעות בנכסים לא שוטפים- ההשקעות האלו כוללות את כל הנכסים הלא שוטפים של חברת בניזין למועד הרכישה- 1,500,000 בתוספת עודף עלות שיוחס לנכסים לא שוטפים בלבד. במקרה שלנו- מוניטין.

1,500,000+130,000 =	1,630,000	סה"כ
---------------------	-----------	------

ביאור 3 – הפחתת עודף עלות (מוניטין) של סולר – המוניטין הופחת מ-130,000 ל-52,000. כתוצאה מכך, הוכרה ירידת ערך על סך 78,000. ירידת הערך תירשם ברווח המדווח של מגזר סולר ובנתוני מידע (מאחר שהמנכ"ל סוקר את ההפחות המתייחסות לעודפי עלות).

ביאור 4 – עסקאות פנימיות

1. סחר ← זיקוק - עסקה בתוך המגזר.

<u>ברוטו</u>		
	-	י.פ.
(א)	<u>(100,000)</u>	שינוי
$900,000 - 1,000,000 * 0.8 =$	(100,000)	י.ס.

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות - (1,000,000), ביטול ע. המכר - 900,000

← מכירות, רווח	1,000,000	ח' מכירות
← רווח	900,000	ז' ע. המכר
← נכסים	100,000	ז' מלאי

2. נפט ← בנוי - עסקה בין מגזרית.

<u>ברוטו</u>		
	-	י.פ.
(א)	<u>(138,750)</u>	שינוי
$720,000 - 1,550,000 * 0.75 * \frac{1}{2} =$	(138,750)	י.ס.

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות - (1,550,000), ביטול ע. המכר - 1,411,250

← מכירות, רווח מדווח	1,550,000	ח' מכירות
← רווח	1,411,250	ז' ע. המכר
← נכסים מדווחים	138,750	ז' מלאי

בנוסף, יש לבטל יתרות הדדיות כי טרם שולם 40%.

← התחייבויות מדווחות	$1,550,000 * 40\% =$	620,000	ח' ספקים
← נכסים מדווחים		620,000	ז' לקוחות

3. סולר נפט - עסקה בין מגזרית.

<u>ברוטו</u>		
	-	י.פ.
(א)	<u>(291,667)</u>	שינוי
	$(1,500,000 - 1,200,000) * \frac{8.75}{9} =$	י.ס.
	(291,667)	

(א) מתפצל ל: ביטול רווח הון - (300,000), ביטול פחת - 8,333

ח' רווח הון	300,000 ← רווח מדווח
ז' הוצ' פחת	8,333 ← רווח מדווח, נתון מידע פחת
ז' ר"ק	291,667 ← נכסים מדווחים, השקעות בנכסים לא שוטפים*

(*) בנוסף, יש לבטל בהתאמות לנכסים הלא שוטפים, את תמורת הרכישה בסך 1,500,000.

שיעור מספר 22 - 7.3.2016**שאלה 8-**

שלב 1 : זיהוי הפילוח, מקבל ההחלטות והסכומים המדווחים - בהתאם לנתוני התרגיל, מקבל ההחלטות התפעולי הראשי הוא המנכ"ל, שכן הוא אחראי על הקצאת משאבים והערכת הביצועים.

הפילוח הוא לפי מגזרים עסקיים והסכומים המדווחים הם אותם סכומים המצויינים בטבלה. כבר בשלב הזה יש לשים לב לשני דגשים :

1. זיהוי חברת הייצור - נאמר שזאת ישות בשליטה משותפת, ונתון שהיא מנוהלת על בסיס שווי מאזני (נאמר במפורש נתון 5). ברור שאם היא מנוהלת בשווי מאזני, אז מדובר בעסקה משותפת, ואז עולה השאלה כיצד מקבל ההחלטות מתייחס לישות הזאת, האם ככלל חברתית או כמגזר? כבר בטבלה ניתן להסיק שהוא מתייחס אליה כמגזר, כי אנחנו רואים שהוא מקבל דיווחים על ההכנסות, על ה-EBITDA, ועל הנכסים.
- יתרה מכך, זה גם מודגש בסעיף 5. המשמעות היא שנציג אותה בביאור כמגזר, אבל מכיוון שעובדתית בדו"ח המאוחד מציגים בגינה רק השקעה ורווחי אקוויטי, נצטרך להתאים את כל מה שאנחנו רושמים בגינה. למעשה, נציג מכירות של חברת הייצור ואז נבצע התאמות כדי להגיע ל-0, נציג רווח של חברת הייצור ונבצע התאמה כדי שזה יגיע ל-0 וכו', כך שבסופו של ההליך נדאג שבגין החברה הזו יופיעו רק רווחי אקוויטי והשקעות.
2. בנתון 4 נאמר שהמנכ"ל מקבל גם מידע בתוך חטיבת הבשמים על מותגים. זה לא הופך את המותגים למגזר, כי כדי שזה יהיה מגזר, הוא היה צריך לקבל החלטות בנפרד - לדווח על המותגים בנפרד ולהקצות משאבים, ולהעריך ביצועים בנפרד, ולכן: למעשה, הנתון הזה הוא נתון סרק.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים - בהתאם לנתון 11, הישות רוצה לקבץ מגזרים דומים אם זה אפשרי.

מנתון 1 ברור כי הבשמים וגם הקוסמטיקה הם חשובים לישות. בגלל זה, הם מוצגים בנפרד בדיווח הפנימי. אם הם לא היו חשובים הם לא היו מוצגים בנפרד, אבל זה בכלל לא העניין פה. העניין של ההקבצה הוא שלמרות שהם מוצגים בנפרד, בדיווח הפנימי אם הם עומדים בנתוני ההקבצה, מקבצים אותם, ומכיוון שחטיבת הבשמים והקוסמטיקה מציגות ביצועים כלכליים דומים, ומכיוון שהן עומדות בכל מאפייני הדמיון לפי IFRS-8, אז אנחנו מקבצים אותם למגזר 1.

שלב 3 : נייר עבודה - הערות להעתקה :

כללי - כנתוני מידע נבחר השקעות בנכסים לא שוטפים, שכן הם כלולים בנכסים המדווחים.

1. הכנסות - נעתיק הכול מהכנסות לחיצוניים.
2. רווח מדווח - נתון, נעתיק.
3. נכסים מדווחים - נחבר את המלאי, לקוחות, ר"ק ונב"מ.
4. התחייבויות מדווחות ונתוני מידע - אין כרגע נתונים. בנוסף, התייחסנו לכל הנתונים בטבלה.

שלב 4 : מעבר על הנתונים הנוספים -

נתון 2 - מכיוון שהחברה לא רכשה רכוש קבוע ונב"מ במהלך השנה, אז אין השקעות בנכסים לא שוטפים. כמו-כן, מכיוון שיתרת החיים של הנכסים לסוף השנה היא 9 שנים, נחשב את הפחת. יש לשים לב כי אנחנו לא נתחשב בחברת הייצור בחישוב הפחת, מכיוון שהיא מוצגת על בסיס שווי מאזני.

$$(25,500+132,500+10,500+105,000+9,000+34,000+8,500+58,000+58,000+20,000) \cdot \frac{1}{9} = 51,222$$

נתון 5 - חברת הייצור כאמור מוצגת כמגזר. כל מה שנציג כמגזר, נבצע לו התאמה, ואז ניצור רווחי אקוויטי והשקעה שיוצגו ככלל חברתי. כרגע, קיבלנו כנתון את הפסדי האקוויטי - 3,800 - כאשר נאמר שזה לפני הטיפול בעסקאות פנימיות.

נתון 6 - עסקה פנימית - ראשית, נוריד מהמכירות לחיצוניים של הייצור, ונוסיף לבין מגזרי 53,200 = 76,000 * 70%. כעת, את פקודת היומן בגין העסקה הפנימית נבצע ישר על בסיס אקוויטי, כי בסופו של ההליך אנחנו מציגים את חברת הייצור על בסיס אקוויטי.

ברוטו

$$6,000 \cdot 40\% \cdot 50\% = (1,200) \quad \text{י.פ.}$$

$$\text{PN } (4,120) \quad \text{שינוי}$$

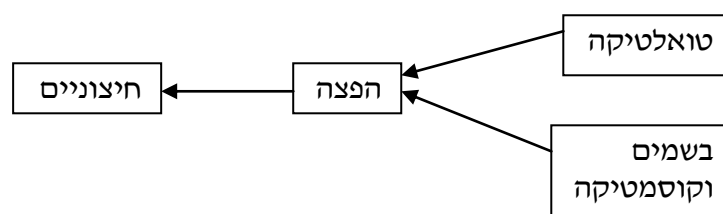
$$53,200 \cdot \frac{1}{2} \cdot 40\% \cdot 50\% = (5,320) \quad \text{י.ס.}$$

	1,200	ח' עודפים-י.פ.
← כלל חברתי	4,120	ח' רווחי אקוויטי
← כלל חברתי	5,320	ז' השקעה

הערה: יש בעיה מכיוון שבביאור על המגזרים חטיבת הייצור מוצגת כמגזר, ואז המכירות שלה מנופחות בגין העסקה הפנימית בסכום של 53,200 (100%) וגם הרווח מנופח בגין העסקה הפנימית ב-8,240 (ב-100%), ואז קיימות שתי אפשרויות:

1. להתעלם, כי בכל מקרה אנחנו עושים לאחר-מכן לכל הייצור (כך פתרנו).
2. לבצע התאמות בגין עסקה פנימית של שני הסכומים הנ"ל ב-100% בסעיפים ספציפיים, ואח"כ כשנבטל את הייצור, כדי להתאים אותו לאקוויטי, אז נבטל לאחר השפעת העסקה הפנימית.

נתונים 7, 8-



- טיפול חשבונאי נאות (טואלטיקה ובשמים וקוסמטיקה הן אותו דבר לצורך ההסבר) - כל עוד לא הועבר המלאי לחיצוניים אין הכרה בהכנסה, כי כל הסיכונים עדיין לא עברו. טואלטיקה לא רושמת הכנסות, לא רושמת לקוחות ולא גורעת מלאי (לא רושמת כלום). הפצה גם לא רושמת כלום. ברגע שהמלאי מועבר ללקוחות חיצוניים אז: טואלטיקה מכירה בהכנסה וגורעת מלאי, הפצה רושמת עמלה של 15%. כמו-כן, היא מדווחת על בסיס נטו, כלומר: הפצה לא רושמת מכירות ועלות מכר, אלא רק הכנסות מעמלה.
- נרשם בפועל במגזרים-
טואלטיקה- מכירה בהכנסה, לקוחות, גריעת מלאי בעת העברה להפצה, בניגוד לכללי חשבונאות.
הפצה- לא מכירה במלאי ובהכנסה כל עוד היא לא מעבירה ללקוח. חברת הפצה פעלה כמו שצריך.
- מסקנה: כל הבעיה נוצרת כל עוד המלאי לא מועבר לחיצוניים והבעיה היא רק בטואלטיקה, בשמים וקוסמטיקה שרשמו מכירות שהן בכלל לא היו צריכות להופיע לפי כללי חשבונאות. כמו-כן, הן רשמו לקוחות שאסור היה לרשום לפי כללי חשבונאות, ושהן גרעו מלאי שלפי כללי חשבונאות אסור היה לגרוע.
נשחזר ראשית את המכירות הבעייתיות, גם אצל טואלטיקה וגם אצל בשמים וקוסמטיקה. נאמר שזה מהווה 30% מהלקוחות, ולכן: אצל טואלטיקה 9,300 =

31,000*30% נוריד מהמכירות לחיצוניים ונעביר לבין חברתי, אצל בשמים וקוסמטיקה
 $8,910 = 30\% * (16,500 + 13,200)$ נוריד מהמכירות לחיצוניים ונוסיף לבין מגזרי.

- ההתאמות שאותן צריך לבצע - כאמור לפי כללי ההכרה בהכנסה אסור היה להכיר
 בהכנסה הזו, ולכן: נתאם את כל המכירות בגין מדיניות חשבונאית, $18,210 = 9,300 + 8,910$.

רווח- שוב, לפי כללי חשבונאות אסור היה להן להכיר ברווח, ולכן: נחשב את הרווח שהן
 רשמו: $6,819 = 15\% * 18,210 - 45\% * 8,910 + 50\% * 9,300$.

נכסים- מצד אחד צריך לבטל לקוחות, כי אסור היה להן להכיר בהן- מצאנו, $18,210$.
 מצד שני, צריך להחזיר את המלאי: $8,660 = 45\% * 8,910 + 50\% * 9,300$
 סה"כ צריך להקטין בנטו $9,550$.

נתון שבגין העברות ללקוחות חברת ההפצה העבירה $42,500$ לטואלטיקה, בשמים וקוסמטיקה.
 זה הכסף שהיא גבתה מהלקוחות בניכוי 15% עמלה, ולכן: נשחזר את העמלה: $7,500 =$
 $0.15 * \frac{42,500}{0.85}$. נוריד מההכנסות לחיצוניים של הפצה, ונוסיף לבין מגזרי:

ח' הכני' מעמלה $7,500$ ← הכנסות, רווח
 ז' הוצ' עמלה ← רווח

נתונים 9,10 - נתונים כלל חברתיים:

25,000	הוצ' הנהלה
135,000	נכסים שלא הוקצו
6,000	הכנסות מימון

לאחר שסיימנו לעבור על כל הנתונים, כל מה שהצגנו בטור של הייצור, אנחנו מתאימים.

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים

מבחנים כמותיים:

1. מבחן ההכנסות המדווחות- $31,500 = 10\% * (236,090 + 78,910)$. כולם עוברים חוץ מהפצה.
2. מבחן הרווח המדווח- ניקח את המגזרים המרוויחים כי הם הגבוהים בערך מוחלט:
 $7,320 = 10\% * 73,200$. כולם עוברים חוץ מהפצה.
3. מבחן הנכסים המדווחים- $94,320 = 10\% * 942,300$. כולם עוברים חוץ מהפצה.

מסקנה: על סמך המבחנים הכמותיים, כל המגזרים חשובים, למעט הפצה.

מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים- בהתאם לנתון 11 יוצגו באחרים.

כלל המשכיות- אין נתונים.

מגבלה פרקטית- אין חריגה.

מבחן עיקר הפעילות- יש לשים לב שאנחנו עושים אותו בלי הייצור כי הוא לא מופיע בדו"ח

$$\frac{95,000+56,700+58,090}{213,250} > 75\%$$

שאלה 10-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות, הפילוח והנתונים המדווחים- לפי נתון 2 הפילוח הוא לפי מגבונים לחים, היגינה נשית, ספיגה לתינוקות+למבוגרים ומימון. מדד הרווח- רווח תפעולי, מדד הנכסים- נכסים תפעוליים, מדד ההתייבויות- התייבויות תפעוליות. כמו כן, נאמר כי נתוני החברה הכלולה נסקרים לפי 100%.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- לפי נתון 2 ג' מגזר ספיגה לתינוקות יקובץ עם מגזר ספיגה למבוגרים, כי נאמר שהם בעלי מאפיינים כלכליים דומים, רווחיות דומה והם עומדים בכל הקריטריונים של הדמיון להקבצה.

שלב 3 : נייר עבודה- הערות להעתקה :

כללי- כנתוני מידע נבחר השקעות בנכסים לא שוטפים, שכן הן כלולות בנכסים המדווחים. כמו- כן, פחת מאחר והוא כלול ברווח המדווח, ולגבי הכנסות מימון נטו של מגזר המימון מאחר והוא כלול ברווח המדווח.

1. הכנסות- נעתיק הכול כהכנסות לחיצוניים.
2. רווח מדווח תפעולי- קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.
3. נכסים תפעוליים- קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.
4. התייבויות תפעוליות- קיבלנו כנתון, ולכן : נעתיק.
5. הוצאות מימון- למעט המגזר הפיננסי, מדובר בנתון כלל חברתי, ונאמר במפורש בשאלה שאין צורך להתייחס לנתונים כלל חברתיים.
6. הכנסות מימון נטו של המגזר הפיננסי- $55,000 - 15,000 = 70,000$.

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

נתון 1א' – עודף עלות בחברת דריי וואנס-

<u>12/14</u>	<u>הפחתה</u>	<u>1/14</u>	
33,333	$50,000 * \frac{1}{3} = (16,667)$	$250,000 * \frac{1}{5} = 50,000$	מכונת אריגה
<u>200,000</u>	<u>-</u>	<u>PN 200,000</u>	מוניטין
233,333	(16,667)	250,000	

תוספת לנכסים המדווחים - 233,333.

תיקון לרווח המדווח (בגין פחת) - 16,667.

פחת והפחתות – נתון מידע - 16,667.

השקעות בנכסים לא שוטפים - כוללות את הנכסים הלא שוטפים של חברת דריי וואנס למועד

הרכישה - 300,000, בתוספת עודף עלות שיוחס לנכסים הלא שוטפים במועד הרכישה - 200,000.

סה"כ 550,000.

נתון 3 – עסקאות פנימיות-

1. נתון 3א' – מועלים ← נאגיס- עסקה בין מגזרית.

ח' הכני מימון 10,000 ← מכירות, רווח מדווח, נתון מידע

ז' הוצ' מימון 10,000 ← כלל חברתי, לא רלוונטי בשאלה

ח' הלוואה לשלם 250,000 ← כלל חברתי, לא רלוונטי בשאלה

ז' הלוואה לקבל 250,000 ← נכסים מדווחים

2. נתון 3ב' – דריי וואנס ← אולה-

ברוטו

יפ. -

שינוי (28,333)

יט. $(150,000-120,000) \cdot \frac{8.5}{9} =$ (28,333)

ח' רווח הון 30,000 ← רווח מדווח

ז' הוצ' פחת 1,667 ← רווח מדווח, נתון מידע

ז' ר"ק 28,333 ← נכסים מדווחים, נתון מידע (*)

(*) בנוסף, יש לבטל בהתאמות השקעות בנכסים לא שוטפים את תמורת הרכישה בסך

150,000, כי זה כבר היה רכוש קבוע מבחינת הקבוצה בעבר, ואם לא נבטל, אז תהיה

כפילות.

3. נתון 3ג' – נאגיס ← באמברס- עסקה בתוך המגזר. מדובר בעסקה של מתן שירותים, ועל-

כן : אין ניפוח בנכס. יש רק לבטל יתרות הדדיות :

ח' הכני מימון 16,500 = $330,000 \cdot 5\%$ ← מכירות, רווח מדווח

ז' הוצ' מימון 16,500 ← רווח מדווח

ח' ספקים 16,500 ← התחייבויות מדווחות

ז' לקוחות 16,500 ← נכסים מדווחים

- הערה:** יש לשים לב שלכאורה היינו אמורים גם לרשום פקודה באקוויטי, כי בהצגה במברס מוצג במאוחד ברווחי אקוויטי והשקעה, אבל זה לא רלוונטי משתי סיבות:
1. באקוויטי ביתרה הדדית לא עושים כלום.
 2. רווחי אקוויטי וההשקעה הם נתונים כלל חברתיים, אבל בכלל לא נדרשנו בשאלה להציג כלל חברתי.

נתון 4 – מדיניות חשבונאית של באמברס-

תנועה בהתאמת מדיניות

$\frac{9}{10} * 200,000 - 330,000 =$	(150,000)	י.פ.
	PN	<u>10,000</u>
	$200,000 * \frac{8}{10} =$	(140,000) י.ס.

השינוי שמצאנו נובע מפחת ושערוך, ואותנו מעניין הפחת בלבד, ולכן: השינוי שמצאנו הוא לא רלוונטי.

$330,000 * \frac{1}{9} =$	36,667	פחת שרשום
$200,000 * \frac{1}{10} =$	<u>20,000</u>	צ"ל
	16,667	

← רווח מדווח, נתון מידע	16,667	פחת הוצ' ביטול
← נכסים מדווחים	140,000	קיטון בצידוד

הערה: מאחר שהתאמת המדיניות היא של חברת באמברס שמוצגת בשווי מאזני, אז היינו צריכים להעביר את התאמת המדיניות לרווחי אקוויטי והשקעה, אבל זה לא רלוונטי כי לא התבקשנו להציג נתונים כלל חברתיים.

לאחר שסיימנו לעבור על כל הנתונים יש לבצע התאמות בגין כלולה (חברת באמברס), ולהעביר לנתונים כלל חברתיים של רווחי אקוויטי והשקעה, שכאמור בשאלה הזו אין צורך מאחר ולא נדרשנו. כמו-כן, מאחר שבאמברס היא חלק ממגזר הספיגה (באמברס ונאגיס), אז אנחנו מתאימים רק את מה שקשור לבאמברס, כי נאגיס היא חברת בת ולא כלולה.

שאלה 11-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, זיהוי הפילות, זיהוי הסכומים המדווחים- לפי נתון 2 כל חברת בת מהווה מגזר פעילות נפרד. מדד הרווח- רווח נקי, מדד הנכסים- נכסים תפעוליים, מדד התחייבויות- התחייבויות תפעוליות.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- אין נתונים בשאלה, ולכן : ההנחה היא כי לא ניתן לקבץ.

שלב 3 : נייר עבודה- הערות להעתקה :

- כללי- מאחר שהרווח המדווח הוא רווח נקי, אז כנתוני מידע נבחר פחת, הכנסות מימון והוצאות מימון. בנוסף, נבחר גם השקעות בנכסים לא-שוטפים, מאחר ומדד הנכסים הוא נכסים תפעוליים.
1. הכנסות- נעתיק הכול כהכנסות מחיצוניים, למעט אבחון שנרכשה באמצע השנה, ולכן : נעתיק 50%.
 2. רווח נקי- קיבלנו מאזן בוחן, נגזור ממנו את הרווח הנקי, כאשר לגבי אבחון ניקח כאמור 50%.
 3. נכסים מדווחים- מדובר בנכסים תפעוליים. נבחר מתוך מאזן הבוחן מזומן, לקוחות, מלאי, ציוד נטו, מכונות נטו, מבני הנהלה נטו.
 4. התחייבויות מדווחות- הן תפעוליות, נבחר מתוך מאזן בוחן רק ספקים.
 5. פחת- כרגע לא נתון.
 6. הכנסות והוצאות מימון- נתון, ולכן : נעתיק, כמובן שלגבי אבחון נעתיק רק 50%.
 7. השקעות בנכסים לא-שוטפים- כרגע לא נתון.
 8. לא התייחסנו במאזן הבוחן לאג"ח לשלם, כי מדובר בהתחייבות כלל חברתית. סה"כ- 650,000.

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

נתון 1 – רכישת הדרכה-

חישוב עו"ע

תמורה	2,480,000	=	2,000,000+2,000*240
הון עצמי	(1,828,000)	=	10,000+700,000+1,118,000
	652,000		

<u>12/13</u>	<u>הפחתה</u>	<u>12/12</u>	
95,000	$100,000 * \frac{1}{20} = (5,000)$	100,000	מבנה הנהלה
<u>552,000</u>	-	PN <u>552,000</u>	מוניטין
647,000	(5,000)	652,000	

ה.ע.ע – מבנה- 5,000 ← רווח מדווח, נתוני מידע

י.ע.ע- 647,000 ← נכסים מדווחים

נתון 1 – רכישת אבחון-

חישוב ע"ע

תמורה	2,786,000	$2,150,000 + 3,000 * 212$
הון עצמי	(1,899,000)	$10,000 + 200,000 + 1,594,000 + 190,000 * \frac{6}{12} =$
	887,000	

<u>12/13</u>	<u>הפחתה</u>	<u>30.6.13</u>
180,000	$200,000 * \frac{0.5}{5} = (20,000)$	מכונה $300,000 - 100,000 = 200,000$
<u>687,000</u>	-	מוניטין <u>PN 687,000</u>
867,000	(20,000)	887,000

ה.ע.ע – מכונה- 20,000 ← רווח מדווח, נתוני מידע

נכסים מדווחים- 867,000

השקעות בנכסים לא שוטפים- יש לזקוף בסעיף השקעה בנכסים לא-שוטפים של אבחון את השווי ההוגן של כל הנכסים הלא-שוטפים שנרכשו ע"י מגדל-אור (א') במועד צירוף העסקים : 1,987,000
 $.1,000,000 + 300,000 + 687,000 =$

נתון 3 – עסקאות בין חברתיות

1. נתון 3.1 – הדרכה ← אבחון- בין מגזרי.

ברוטו

י.פ	-
שינוי	(18,333) ← מתפצל ל: ביטול רווח הון (20,000), ביטול פחת- 1,667
י.ס	(18,333) $20,000 * \frac{2.75}{3} =$

ח' רווח הון ← רווח מדווח 20,000

ז' הוצ' פחת ← רווח מדווח, נתון מידע 1,667

ז' ציוד ← נכסים מדווחים, נתון מידע (*) 18,333

(*) בנוסף יש לבטל השקעה בנכסים לא שוטפים בסך 80,000 (מאחר והיה ונשאר במאוחד ר"ק).

2. נתון 3.2 – אבחון רכיבים- בין מגזרי.

<u>ברוטו</u>	
י.פ.	-
שינוי	<u>(12,000)</u> ← מתפצל ל : ביטול מכירות (40,000), ביטול ע. מכר- 28,000
י.ס.	(12,000) ← $40,000 * 30\%$

ח' מכירות	40,000	← מכירות, רווח מדווח
ז' ע. מכר	28,000	← רווח מדווח
ז' מלאי	12,000	← נכסים מדווחים

בנוסף יש לבטל יתרות הדדיות :

ח' ספקים	40,000	← התחייבויות מדווחות
ז' לקוחות		← נכסים מדווחים

3. נתון 3.3 – רכיבים הדרכה- בין מגזרי.

<u>ברוטו</u>	
י.פ.	(10,000) ← $50,000 * 20\% =$
שינוי	<u>2,600</u> ← מתפצל ל : ביטול מכירות- (25,000), ביטול ע. מכר- PN 27,600
י.ס.	(7,400) ← $37,000 * 20\% =$

ח' מכירות	25,000	← מכירות, רווח מדווח
ז' ע. מכר	27,600	← רווח מדווח
ז' מלאי	7,400	← נכסים מדווחים

נתון 4 – שחזורים-

- שחזור השקעות בנכסים לא-שוטפים- קיבלנו בנתון זה, ולכן : נעתיק.

- שחזור הוצאות פחת- נתון כי הפחת בכל חברה מהווה 25% מעלות המכר ו-20% מהוצאות הנהלה :

רכיבים-	פחת ע. מכר	125,000	$500,000 * 25\% =$
	פחת הוצ' הנהלה	<u>20,000</u>	$100,000 * 20\% =$
		145,000	

הדרכה-	פחת ע. מכר	100,000	$400,000 * 25\% =$
	פחת הוצ' הנהלה	<u>68,000</u>	$340,000 * 20\% =$
		168,000	

$400,000 * \frac{6}{12} * 25\% =$	50,000	פחת ע. מכר	אבחון-
$150,000 * \frac{6}{12} * 20\% =$	<u>15,000</u>	פחת הוצ' הנהלה	
	65,000		

נתון 10 – כלל חברתי- נתון שמגדל אור משמשת כמטה ההנהלה ואינה מהווה מגזר פעילות. קיבלנו כנתון את סך הנכסים- 150,000, סך ההתחייבויות- 70,000, הוצאות הנהלה- 200,000.

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים-

מבחנים כמותיים

1. מבחן ההכנסות המדווחות- $232,500 = (2,260,000 + 65,000) * 10\%$. כולם עוברים. אין צורך לעשות את מבחן הרווח המדווח והנכסים המדווחים, כי כולם עברו. מסקנה: על-סמך המבחנים הכמותיים- כל המגזרים חשובים.

מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים- לא רלוונטי.

כלל ההמשכיות- אין נתונים.

מגבלה פרקטית- יש פחות מ-10 מגזרים חשובים, ולכן : יש עמידה במגבלה הפרקטית.

מבחן עיקר הפעילות- ברור שכולם עברו כי המכירות לחיצוניים של המגזרים החשובים הם 100%, ולכן : הם מהווים את עיקר הפעילות.

שאלה 12-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות, הפילות והסכומים המדווחים- בהתאם לנתון 1, מקבל ההחלטות התפעולי הראשי הוא המנכ"ל. כמו-כן, נאמר שהמנכ"ל סוקר כל תחום לפי פעילות: חברה ב'- פעילות נדל"ן, חברה ג'- פעילות אלקטרוניקה וטקסטיל, חברה ד' פעילות מימון. הסכומים המדווחים הם הכנסות, רווח תפעולי, נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- אין נתונים.

שלב 3 : נייר עבודה- הערות להעתקה :

כללי- כנתוני מידע נבחר השקעות בנכסים לא שוטפים, שכן הם כלולים בנכסים המדווחים, נבחר פחת מאחר שהוא כלול ברווח המדווח, וכנ"ל הכנסות מימון נטו של המגזר הפיננסי שכאמור הוא כלול ברווח המדווח.

1. הכנסות- נעתיק כרגע את הכול כמכירות לחיצוניים. כמו-כן, לגבי אלקטרוניקה וטקסטיל, נתון לנו כי שליש מההכנסות של ג' שייכות לאלקטרוניקה ושני-שליש לטקסטיל.
2. רווח מדווח- תפעולי. קיבלנו כנתון, ולכן: נעתיק. שוב, לגבי חברה ג' נעתיק שליש לאלקטרוניקה ושני-שליש לטקסטיל.
3. נכסים מדווחים- תפעוליים. קיבלנו כנתון, ולכן: נעתיק. כמו-כן, מחברה ג' נעתיק שליש לאלקטרוניקה ושני-שליש לטקסטיל.
4. התחייבויות מדווחות- תפעוליות. קיבלנו כנתון, ולכן: נעתיק. שוב, מחברה ג' נעתיק שליש לאלקטרוניקה ו-שני שלישי לטקסטיל.
5. השקעות בנכסים לא-שוטפים ופחת והפחתות- כרגע לא קיבלנו נתון.
6. הכנסות מימון נטו- כרגע אין נתונים בטבלה לגבי הכנסות מימון נטו. יש לשים לב שההתייחסנו לכל הנתונים בטבלה שקיבלנו בנתון (1)2.

שלב 4 : מעבר על הנתונים הנוספים-

נתון 2'- ניתן לשחזר ממנו את הכנסות המימון נטו- (3,327) = 5,000-1,373.

נתון 2.2 – שחזור השקעה בנכסים לא-שוטפים- נתון שההשקעות מהוות 20% מהנכסים

התפעוליים שקיבלנו בטבלה בנתון 2.1.

נדלי"ן	40,000	=	200,000*20%
אלקטרוניקה	3,333	=	50,000* $\frac{1}{3}$ *20%
טקסטיל	6,667	=	50,000* $\frac{2}{3}$ *20%
מימון	8,865	=	44,323*20%

נתון 2.3 – שחזור הוצ' פחת- נתון שהפחת מהווה 10% מהרווח התפעולי.

נדלי"ן 8,000 = 80,000*10%

אלקטרוניקה 4,000 = 120,000* $\frac{1}{3}$ *10%

טקסטיל 8,000 = 120,000* $\frac{2}{3}$ *10%

מימון 400 = 4,000*10%

נתון 3+4 – רכישת חברה ג'

חישוב עו"ע-12/11

תמורה 155,550 = 120,000+0.3*[110,000+(6,000+2,500)]

הון עצמי (110,000)

45,550

31.12.12	ירידת ערך (א)	30.12.12	הפחתה	12/11	
5,400	-	5,400	= (600)	= 6,000	מכונה
			$6,000 * \frac{1}{10}$	15,000-9,000	
2,000	-	2,000	= (500)	= 2,500	כלי רכב
			$2,500 * \frac{1}{5}$	6,500-4,000	
22,820	(14,230)	37,050	-	37,050	מוניטין
(ב) 30,220	(14,230)	44,450	(1,100)	45,550	

$$14,230 * \frac{1}{3} = 4,743 \qquad 1,100 * \frac{1}{3} = 367 \qquad \text{אלקטרוניקה}$$

$$14,230 * \frac{2}{3} = 9,487 \qquad 1,100 * \frac{2}{3} = 733 \qquad \text{טקסטיל}$$

השפעה על הרווח המדווח-

ה.ע.ע של מגזר האלקטרוניקה- $5,110 = 4,743 + 367$ ← רווח מדווח, נתוני מידע (פחת וייע מוניטין)

מגזר הטקסטיל- $10,220 = 9,487 + 733$ ← רווח מדווח, נתוני מידע

נכסים מדווחים- 30,220, כאשר שליש - 10,073 - לאלקטרוניקה, שני-שליש - 20,147 - לטקסטיל.

(א) 12/12 בדיקת ייע למוניטין- המוניטין נוצר מרכישת חברה ג' ומיחוס למגזר האלקטרוניקה והטקסטיל ביחס של שליש ושני-שליש בהתאמה. באופן עקרוני, יש לבצע בדיקה לכל מגזר בנפרד, אבל מכיוון שנתון שהסכומים מתחלקים שליש ושני-שליש, נעשה בדיקה אחת ונפצל את הסכומים בסוף. יש לשים לב שבגלל שהמוניטין הוא לפי חלק הבעלים, אז חייבים לגלם אותו ולהעביר אותו ל-100%.

ערך פנקסני

מלאי 15,000

ר"ק $35,000 + 5,400 + 2,000 = 42,400$

מוניטין מגולם $\frac{37,050}{0.7} = \underline{52,929}$

110,329

ס.ב.ה 90,000

ירידת ערך 20,329

חלק הבעלים 0.7

ייע-מוניטין 14,230

$$30,220 \cdot \frac{1}{3} = 10,073 \quad \text{(ב) אלקטרוניקה}$$

$$30,220 \cdot \frac{2}{3} = 20,147 \quad \text{טקסטיל}$$

נתון 5 – אלקטרוניקה ← נדל"ן - עסקה בין מגזרית. נוריד מהמכירות לחיצוניים של אלקטרוניקה ונוסיף לבין מגזרי 30,000.

ברוטו

י.פ -

שינוי (א) (9,750)

$$י.ס \quad (30,000 - 20,000) \cdot \frac{9.75}{10} = (9,750)$$

(א) מתפצל ל: ביטול מכירות - (30,000), ביטול ע. המכר - 20,000, ביטול פחת - 250

ח' מכירות	30,000	← מכירות, רווח
ז' ע. המכר	20,000	← רווח
ז' הוצ' פחת	250	← רווח, מידע
ז' ר"ק	9,750	← נכסים, מידע (*)

(*) מגזר הנדל"ן רשם השקעה של 30,000. מבחינת הקבוצה, ישנו מעבר ממלאי לר"ק בסכום של 20,000, ולכן: ההתאמות להשקעות - 10,000.

נתון 6 - שני אירועים:

1. דמי שכירות - חברה ב' עוסקת בנדל"ן להשקעה, כלומר: הכנסות מדמי שכירות. אלו ההכנסות העיקרית שלה, ומכיוון שמדובר על עסקה בין מגזרית, יש להוריד מהכנסות לחיצוניים ולהוסיף להכנסות הבין מגזריות סכום של $24,000 = 12 \cdot 2,000$. פקודת היומן:

ח' הכני דמ"ש	24,000	← הכנסות, רווח
ז' הוצ' דמ"ש	24,000	← רווח

2. בנתונים למקבל ההחלטות הוא סוקר את הנדל"ן כנדל"ן להשקעה, אבל למעשה מבחינת הקבוצה ב-1/12 ישנו מעבר מנדל"ן להשקעה לרכוש קבוע, כי הקבוצה משתמשת בנדל"ן לשימוש עצמי. להזכירכם, מעבר שכזה מתבצע לפי שווי הוגן, כלומר: 20,000, ולכן: נבצע פעולת תיקון בגין מדיניות. פקודת היומן:

← רווח	$25,000 - 20,000 = 5,000$	ח' רווח הון (א)
← רווח, מידע	$20,000 * \frac{1}{15} = 1,333$	ח' הוצ' פחת
← נכסים	$20,000 * \frac{14}{15} - 25,000 = 6,333$	ז' ר"ק

(א) באופן עקרוני, אם רווחי ההון הם מהותיים, אנחנו מציגים אותם כנתוני מידע על רווחי הון, רק שבשאלה הזו אין לנו נתונים על סך רווחי ההון, ולכן: אנחנו לא יכולים להציג נתון מידע

הערה: יש לשים לב שמדובר בהתאמת מדיניות, ולכן: המספרים שמירקרנו צריכים להופיע בטור נפרד, פשוט בנייר העבודה הציגו את זה במסגרת התאמות בגין עסקאות פנימיות.

נתונים 2+7- בנתון 12(ב) נאמר כי ההכנסות והנכסים של מגזר המימון, מקורם באג"ח שהנפיקה חברה ב', ושחלקם נרכשו על-ידי חברה ד', במילים אחרות: חברה ד' נתנה הלוואה לחברה ב', שזו עסקה בין מגזרית. בנתון 7 העסקה הזו מפורטת יותר לעומק. בכל מקרה, ראשית נוריד מההכנסות לחיצוניים של ד', ונוסיף להכנסות הבין מגזריות את ה-1,673, כי כאמור נאמר שכל הכנסות המימון של ד' נובעות מהעסקה הזאת.

ברוטו

-	י.פ
<u>(1,209)</u>	שינוי (ב)
(1,209)	י.ס(א)

(א) ביטול השקעה באג"ח-44,323, ביטול אג"ח לשלם-43,114 = 53,893*80%
 (ב) ביטול הכני מימון- (1,673), ביטול הוצ' מימון-1,818 = 2,276*0.8, הפסד מפדיון- (1,354).

מכיוון שחברה ד' היא מגזר פיננסי, אז אצלה הכנסות המימון וההשקעה באג"ח הן חלק מהפריטים המדווחים. לעומת זאת, אצל חברה ב' הוצאות המימון והאג"ח לשלם הן לא תפעוליים, ולכן: יש לרשום אותן בכלל-חברתי. אנחנו יודעים כי הכנסות המימון של חברה ד' במחצית השנה השנייה, היו 1,673 (נתון 12(1)).

אנחנו יודעים כי ההשקעה באג"ח לסוף השנה היא 44,323 (נתון 12(1)). מכאן, שהריבית

$$\frac{1,673}{44,323 - 1,673} = 3.922\%$$

הריבית האפקטיבית לחצי שנה היא 3.922% = 1.03922² - 1. כעת, ניתן לשחזר את הריבית הנקובה:
 PMT(N:4, I:8%, PV: 44,323-1,673, FV:80%*50,000)= 4,000

$$\frac{4,000}{40,000} = 10\%$$

כעת, נעבור לחברה המנפיקה. נשחזר את ריבית ההנפקה:

$$I(N:5, PMT:5,000, PV:-51,945, FV:50,000) = 9\%$$

<u>תנועה באג"ח לשלם</u>		
$51,945 * 1.09^{0.5} =$	(54,232)	י.פ.
PN	(2,388)	הוצ' מימון
	<u>5,000</u>	תשלום
BAL(1) =	(51,620)	30.6.12
PN	<u>(2,273)</u>	הוצ' מימון
$51,620 * 1.09^{0.5} =$	(53,893)	31.12

ח' הפסד מפדיון מוקדם	1,354	← כלל חברתי, כי זה מיוחס למנפיקה שאינה מגזר פיננסי
ז' הוצ' מימון	1,818	← כלל חברתי
ח' הכני' מימון	1,673	← הכנסות, רווח, מידע
ז' השקעה באג"ח	44,323	← נכסים
ח' אג"ח לשלם	43,114	← כלל חברתי

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים-

מבחנים כמותיים

1. מבחן ההכנסות המדווחות - $45,167 = 10\% * (396,000 + 55,673)$. כולם עוברים, למעט מימון.
 2. מבחן הרווח המדווח - $18,867 = 10\% * 188,670$. כולם עוברים, למעט מימון.
 3. מבחן הנכסים המדווחים - $32,454 = 10\% * 324,543$. מימון עובר
- מסקנה: כל המגזרים חשובים.

שלב 6 : הצגה- בדפים המצורפים.

שיעור מספר 23 - 13.3.2016**שאלה 13-**

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי והפילוח- נסתכל בנתון ב'. בהתאם לנתון, המנכ"ל הוא מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, שכן הוא אחראי על בחינת ביצועי המגזר והקצאת משאבים. לגבי הפילוח, בהתאם לדיווחים הפנימיים, הפילוח מבוסס על שילוב של מיקום גיאוגרפי וסוגי מוצרים ושירותים. לגבי הנתונים המדווחים, הם מצויינים בטבלה, כאמור בנתון ב'- שזה הכנסות, רווח מדווח ונכסים תפעוליים.

כבר בשלב הזה יש לשים לב לרשת מקס ברגר שזוהי חברה כלולה. אף-על-פי-כן נאמר שמקבל ההחלטות התפעולי הראשי רואה בה מגזר לפי 100%, והמשמעות היא שנחשוב עליה כמגזר לכל דבר ועניין, אבל מצד שני, נפתח טור של התאמות בגין כלולה שבו נבטל את כל מה שאנחנו רושמים במגזר. מאוחר יותר נציג כנתונים כלל חברתיים בגין הכלולה- רווחי אקוויטי והשקעה.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- נסתכל בנתון 1, בהתאם אליו המנכ"ל מבקש לקבץ את המגזרים הבאים :

- מוצרי חלב יחד עם סלטים ומזון טרי- נאמר במפורש כי המגזרים הנ"ל הם בעלי מאפיינים כלכליים דומים, והם דומים בכל הקריטריונים הנדרשים לפי IFRS-8, ולכן: נקבץ אותם תחת מגזר שיכונה "בריאות ואיכות חיים".
- קפה בישראל ובין-לאומי- נאמר במפורש כי שיעור הרווח הגולמי בטווח הארוך הוא שונה. המשמעות היא שהביצועים הכלכליים שונים, ולכן: אין אפשרות לקבץ.

שלב 3 : נייר עבודה- הערות להעתקה :

כללי-

- להזכירכם, כל מה שאנחנו מעתיקים במקס ברגר אנחנו ישר מבטלים בטור ההתאמות.
 - נתוני המידע שאותם נבחר יהיו פחת (כלול ברווח המדווח- תפעולי), השקעות בנכסים לא שוטפים (כלול בנכסים המדווחים), הכנסות מימון (למרות שזה לא כלול ברווח המדווח, זה מדווח למקבל ההחלטות).
- יש לזכור שתוך כדי קריאת התרגיל, ניתקל בנתוני מידע נוספים.
- מכירות- מכיוון שאין לנו הפרדה בין מכירות לחיצוניים למכירות בין מגזריות, נעתיק הכול כרגע כמכירות לחיצוניים, ולהזכירכם שמה שמעתיקים אצל מקס ברגר יבוטל בטור ההתאמות.
- רווח מדווח- נתון, ולכן: נעתיק, ונתאם את מקס ברגר.
- נכסים מדווחים- נחבר את המלאי, לקוחות, ר"ק ונב"מ שאלו הם הנכסים המדווחים, ונבטל את מקס ברגר.
- התחייבויות מדווחות- לא רלוונטי, כי הן לא מדווחות למקבל ההחלטות התפעולי הראשי.
- נתוני מידע- פחת והשקעות בנכסים לא שוטפים- כרגע, אין נתון. לגבי הכנסות מימון- נעתיק ונבטל את מקס ברגר.
- נבדוק למה לא התייחסנו, ונבין למה- במקרה שלנו התייחסנו להכול.

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

נתון 3+2 - הרווח המדווח אינו כולל רווחי הון בגין הנדל"ן להשקעה. המשמעות היא שהרווח הזה מהווה נתון כלל חברתי. נתייחס אליו כשנקבל עליו נתון.

נאמר כי אורך החיים השימושי של רכוש קבוע לסוף השנה הוא 5 שנים, ונאמר שהמנכ"ל סוקר את הוצאות הפחת לפי מודל העלות, ונאמר גם שלא היו רכישות או מכירות של רכוש קבוע במהלך השנה. המשמעות היא שאפשר לשחזר את הוצאות הפחת המהוות נתון מידע, פשוט ניקח את יתרת הסגירה של הרכוש הקבוע והנב"מ ונחלק ב-5 כדלקמן :

$$190,000 \cdot \frac{1}{5} = 38,000 \quad \text{תענוג והנאה}$$

$$(70,000+50,000+50,000+80,000) \cdot \frac{1}{5} = 50,000 \quad \text{בריאות ואיכות חיים}$$

$$(60,000+10,000) \cdot \frac{1}{5} = 14,000 \quad \text{מקס ברגר (א)}$$

$$(90,000+5,000) \cdot \frac{1}{5} = 19,000 \quad \text{קפה ישראל}$$

$$(50,000+20,000) \cdot \frac{1}{5} = 14,000 \quad \text{קפה בין-לאומי}$$

(א) נרשום במקס ברגר ונבטל בטור ההתאמות

נאמר עוד שהמנכ"ל בוחן את הנכסים לפי מודל העלות, אבל בדו"ח המאוחד הם מוצגים על בסיס שווי הוגן, ולכן : עלינו לבצע התאמה בגין מדיניות :

$$\leftarrow \text{חיבור כל הפחת, ללא מקס ברגר} \quad 121,000 \quad \text{נירשם ללא מקס ברגר}$$

$$810,000 \cdot \frac{1}{6} = \underline{135,000} \quad \text{צ"ל ללא מקס ברגר}$$

$$14,000$$

עלינו להקטין בהתאמות את הרווח המדווח ב-14,000, ולהוסיף בנתון המידע של הפחת 14,000. בנוסף, יש לבצע התאמה גם לנכסים המדווחים :

$$605,000 \quad \text{סה"כ נכסים ללא מקס ברגר}$$

$$\underline{720,000} \quad \text{צ"ל שווי הוגן ללא מקס ברגר}$$

$$115,000$$

נתון 4 - כפי שאמרנו בנתון 2, הרווח בגין הנדל"ש הוא נתון כלל חברתי, ובהתאם לנתון 4, הרווח הוא $30,000 = 400,000 - 370,000$. נרשום זאת כנתון כלל חברתי, וכמובן שנרשום את יתרת הנדל"ש במסגרת הנכסים שלא הוקצו.

נתון 5 - עסקה פנימית - קפה ישראל \leftarrow קפה חו"ל - נוריד מהמכירות לחיצוניים, ונוסיף למכירות הבין-מגזריות סכום של 25,000.

ברוטו

$$י.פ. \quad 12,000 * 20\% = (2,400)$$

שינוי 1,000 ← מתפצל ל: ביטול מכירות - (25,000), ביטול ע. המכר - 26,000

$$י.ס. \quad 7,000 * 20\% = (1,400)$$

ח' מכירות	25,000	← מכירות, רווח
ז' ע. המכר	26,000	← רווח
ז' מלאי	1,400	← נכסים
ח' עודפים-י.פ.	2,400	

נתון 6 – עסקה פנימית – תענוג ← סלטים – עסקה בין מגזרית. נוריד מהמכירות לחיצוניים של תענוג והנאה, ונוסיף למכירות הבין מגזריות 15,000.

ברוטו

י.פ. -

שינוי (900) ← ביטול מכירות - (15,000), ביטול ע. המכר - 14,100

$$י.ס. \quad 10\% * 15,000 * (50\% + 50\% * 20\%) = (900)$$

ח' מכירות	15,000	← מכירות, רווח
ז' ע. המכר	14,100	← רווח
ז' מלאי	900	← נכסים

נתונים 7+8 – אלו הם נתונים כלל חברתיים, נרשום את רווחי האקוויטי, את ההשקעה ואת הוצאות ההנהלה כאמור בכלל חברתי.

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים-מבחנים כמותיים

$$1. \quad \text{מבחן ההכנסות המדווחות} - 143,000 = 10\% * (1,390,000 + 40,000)$$

עוברים : הנאה, בריאות וקפה ישראל.

$$2. \quad \text{מבחן הרווח המדווח} - 32,500 = 10\% * (190,000 + 25,000 + 80,000 + 30,000)$$

עוברים : הנאה, בריאות, קפה ישראל.

$$3. \quad \text{מבחן הנכסים המדווחים} - 104,500 = 10\% * 1,045,000$$

כולם עוברים, חוץ מקפה בין-לאומי.

מסקנה : על-סמך המבחנים הכמותיים, כל המגזרים חשובים חוץ מקפה בין-לאומי.

מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים – לפי נתון 12, מוצגים באחרים.

כלל המשכיות – אין נתונים.

מגבלה פרקטית- אין חריגה.

$$\frac{185,000+650,000+375,000}{1,310,000} > 75\% \text{ מבחן עיקר הפעילות-}$$

שאלה 14-

שלב 1 : זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, הפילוח והנתונים המדווחים-

נתון 6- מקבל ההחלטות התפעולי הראשי הוא המנכ"ל.

הפילוח הוא לפי איזורים גיאוגרפיים.

הנתונים המדווחים- רווח, נכסים והתחייבויות תפעוליים.

שלב 2 : הקבצת מגזרים דומים- לפי נתון 9, החברה מעוניינת לקבץ מגזרים דומים.

לפי נתון 7, גלובל קנדה וגלובל ארצות הברית הם מגזרים דומים. מציגים ביצועים כלכליים דומים בטווח הארוך, והם דומים בכל מאפייני הדמיון לפי IFRS-8, ועל-כן : נקבץ אותם כמגזר אחד.

שלב 3 : נייר עבודה- הערות להעתקה.

1. כללי-

א. יש לשים לב שהמגזרים הם- אמריקה- הכוללת את קנדה וארה"ב, אסיה- הכוללת את יפן וסין, אירופה- הכוללת את צרפת והולנד, ואוסטרליה. יש לשים לב שהשתמשנו בנתוני ההקבצה רק לצורך הקבצת קנדה וארה"ב, לא השתמשנו לצורך הקבצת יפן וסין ולצורך הקבצת צרפת והולנד- כי הכול קשור לדיווח הפנימי. יפן וסין מדווחות יחדיו בדיווח הפנימי וכנ"ל לגבי צרפת והולנד, ולכן : הכול קשור לדיווח הפנימי. לעומת זאת- קנדה וארה"ב מדווחות בנפרד ועל-כן נדרשנו לנתוני הקבצה.

ב. עלינו לבחור את נתוני המידע. מכיוון שהרווח המדווח הוא תפעולי, נבחר פחת, ומכיוון שהנכסים המדווחים הם תפעוליים נבחר השקעות בנכסים לא שוטפים. תוך כדי קריאת התרגיל, ייתכן שנקבל נתוני מידע נוספים.

2. מכירות (נתון 1)- נעתיק כרגע הכול כמכירות לחיצוניים.

3. רווח- כרגע לא נתון, ולכן : לא נעתיק.

4. נכסים מדווחים- נבחר את הנכסים התפעוליים : מזומן, לקוחות מלאי ור"ק.

5. התחייבויות מדווחות- מכיוון שאלו התחייבויות תפעוליות, נעתיק את הספקים בלבד.

6. למה לא התייחסנו בטבלה?

הוצ' מכירה והנהלה- נשתמש בזה מאוחר יותר לחישוב הרווח המדווח.

הכנסות, הוצאות מימון, הלוואות לקבל ולשלם- הם לא חלק מהרווח המדווח, הנכסים ההתחייבויות המדווחים, ולכן: הם נתונים כלל חברתיים, אבל נעתיק אותם רק לאחר שנבין איזה חברה מאוחדת.

נאמר בשאלה כי גלובל ארצות הברית מהווה פעילות משותפת לפי 50%, ולכן: בנתונים הכלל חברתיים, ניקח רק 50% ממנה. נאמר בשאלה שגלובל הולנד היא בכלל ע"ב שווי מאזני, ולכן: לא ניקח בכלל את הנתונים הכלל-חברתיים שלה.
כלל חברתי:

$10,000 * 50\% + 6,000 =$	11,000	הכני מימון
$11,000 + 5,000 + 12,000 + 9,000 =$	37,000	הוצי מימון
$78,000 * 0.5 + 65,000 =$	104,000	הלוואות לקבל
$104,000 + 33,000 + 130,000 =$	267,000	הלוואות לשלם

שלב 4 : מעבר על נתונים נוספים-

גלובל קנדה- הוקמה ע"י גלובלי, ולכן: אין עודף עלות. כעת, נטפל בנושא של אופציות לעובדים. החברה העניקה אופציות של חברת האם, כלומר: היא טיפלה במענק כמענק התחייבותי, אבל במאוחד נטפל כמענק הוני, ולכן: יש לבצע התאמת מדיניות.

מענק התחייבותי $(80-5-7) * 40 * 12 * \frac{1}{2} = 16,320$

16,320 ח' הוצי שכר
ז' זכאים

מענק הוני

$(80-5-7) * 40 * 10 * \frac{1}{2} = 13,600$ ח' הוצי שכר

ז' קרן-תמ"מ

פקודת תיקון

	16,320		ח' זכאים
← התחייבויות מדווחות		$16,320 - 13,600 =$	ז' הוצי שכר
← רווח		13,600	ז' קרן-תמ"מ

הערה: למעשה מדובר על הוצאה מהותית שלא במזומן, ולכן: יש לתת נתון מידע מתחת לאמריקה של 16,320, והתאמה- 2,720.

גלובל ארה"ב- עונה על הגדרת הסדר משותף, ומכיוון שלמשקיעים יש זכויות בנכסים ומחויבות להתחייבויות, היא גם עונה על הגדרת פעילות משותפת. יש לשים לב שמקבל החלטות מקבל את החלטותיו לפי 100%, ולכן: כשהעתקנו את נתוני המגזר, העתקנו אותם לפי 100%, אבל בדו"ח

המאוחד, אנחנו מציגים רק 50%, ולכן : צריך לפתוח טור "התאמות בגין פעילות משותפת" ולבטל 50% מההעסקה.

$107,000 * 50\% = 53,500$	מכירות
$99,000 * 50\% = 49,500$	נכסים מדווחים
$14,000 * 50\% = 7,000$	התחייבויות מדווחות

גלובל יפן - הוקמה ע"י חברת האם, אין עודף עלות.

גלובל סיין - נרכשה ע"י חברת האם לפי שווי מאזני, אין עודף עלות.

גלובל צרפת - נחשב ראשית עודף עלות :

$87,000 + 15\% * (72,000 + 10,000) =$	99,300	תמורה
	<u>(72,000)</u>	הון עצמי
	27,300	

<u>12/15</u>	הפחתה	<u>1/15</u>	
5,000	$10,000 * \frac{1}{2} = (5,000)$	10,000	מכונה
<u>11,300</u>	<u>(6,000)</u>	<u>17,300</u>	מוניטין
16,300	(11,000)	27,300	

נפחית מהרווח המדווח, ונוסיף לנכסים המדווחים 16,300. בנתוני המידע של הפחת אצל אירופה, נוסף 5,000 וניצור נתון מידע חדש של ירידת ערך מוניטין בסך 6,000, ומכיוון שהרכישה בוצעה ב-1/15 השווי ההוגן של הנכסים הלא שוטפים לאותו יום, מהווה השקעה בנכסים לא שוטפים. בנתון 4 נאמר שהנכס הלא שוטף היחיד הוא רכוש קבוע. אנחנו רואים שהיתרה שלו לפני הפחתת עודף עלות ל-12/15 היא 12,000, אז ל-1/15 $12,000 * 2 = 24,000$, ולכן : השווי ההוגן שנרכש הוא $24,000 + 27,300 = 51,300$.

גלובל הולנד - מדובר על השקעה בכלולה. נתון שמקבל החלטות מקבל את החלטות לפי 100% מהכלולה, וכך הצגנו את זה באירופה, אבל בדו"ח המאוחד אין הכנסות, רווחים וכו' בגין הכלולה, אלא יש השקעה בגין כלולה ורווחי אקוויטי, ולכן : נפתח טור התאמות בגין כלולה, וכל מה שרשמנו במגזר נבטל.

75,000	מכירות
$65,000 + 24,000 + 13,000 + 25,000 = 127,000$	נכסים
12,000	ספקים

נתון שנוצר עודף עלות של 24,000, אבל הוא לפי 40%, ולכן : נצרף לנכסים המדווחים של אירופה לפי 100% : 60,000 = $\frac{24,000}{0.4}$. מאחר שזה לא מופיע בדו"ח המאוחד כמוניטין, אז נבטל בטור ההתאמות בגין כלולה.

יש לשים לב שהחברה הזו נרכשה ב-1/15, חייבים לרשום את ההשקעות בגין נכסים לא שוטפים ולבטל אותם בטור ההתאמות בגין כלולה : 110,000 = 25,000*2 + 60,000.
מכיוון שמדובר על חברה כלולה, עלינו ליצור השקעה בנתונים הכלל-חברתיים ורווחי אקוויטי :
השקעה 26,000 = 40%*(65,000+24,000+13,000+25,000-12,000-110,000)+24,000
הפסדי אקוויטי (6,900) = 40%*(75,000*0.25-23,000-13,000)

גלובל אוסטרליה- נרכשה לפי שווי מאזני, אין עודף עלות.

נתון 3- בהתאם לנתון זה נשחזר את הרווח המדווח שהוא רווח תפעולי. השחזור הוא מהדו"חות הנפרדים והעצמאיים.

$$\text{ארה"ב-} 13,750 = 267,000*25\% - 25,000 - 28,000$$

להזכירכם, שארה"ב זאת פעילות משותפת, שהצגנו בגינה רווח לפי 100%, ולכן : בהתאמות בגין הפעילות המשותפת צריך לבטל 50% : (625) = 50%*(107,000*25%-28,000)

$$\text{אסיה-} 5,500 = 138,000*0.25 - 16,000 - 13,000$$

$$\text{אירופה-} 7,250 = 205,000*25\% - 21,000 - 23,000$$

נבטל את הרווח של הולנד, כי זה מוצג במאוחד באקוויטי : (4,250) = 75,000*25%-23,000

$$\text{אוסטרליה-} (250) = 43,000*25\% - 11,000$$

נתון 4- ראשית, למעט גלובל סין, באף חברה לא היו רכישות נוספות של רכוש קבוע, ולכן : השקעות בנכסים לא שוטפים יש רק לגלובל סין (כמובן שיש גם באירופה ובארה"ב כתוצאה מהשגת השליטה, שכבר טיפלנו בזה).

נתון שגלובל סין רכשה מכונה תמורת 12,000, ולכן : נרשום זאת בנתוני מידע.

שנית, נטפל בנושא הפחת. אנחנו יודעים שחוץ מגלובל סין, כל המכונות נרכשו ב-1/11 והן מופחתות על-פני 6 שנים, ומכיוון של-12/15 נותרה שנה אחת, אז הפחת השנתי זה בעצם יתרת הרכוש הקבוע. לגבי גלובל סין, היא רכשה את המכונה ב-1/15, יתרת חייה- שנתיים. אז נכון ל-12/15 גם למכונה הזאת נותרה שנה אחת, ולכן : אצל כולם הפחת הוא בגובה הרכוש הקבוע.

$$\text{אמריקה} \quad 11,000 + 5,000 = 16,000 \quad (\text{א})$$

$$\text{אסיה} \quad 10,000 + 6,000 = 16,000$$

$$\text{אירופה} \quad 12,000 + 25,000 = 37,000 \quad (\text{ב})$$

$$\text{אוסטרליה} \quad 8,000$$

(א) עלינו לבצע התאמות בגין פעילות משותפת, ולכן : נוריד 2,500 = 5,000*50%

(ב) בהתאמות בגין כלולה, נבטל את ה-25,000 של הולנד.

כעת, נטפל בעסקה הפנימית :

ברוטו

י.פ -

שינוי (1,000) ← מתפצל ל: ביטול רווח הון- (2,000), ביטול פחת- 1,000

י.ס $(1,000) = (12,000 - 20,000) \cdot \frac{2}{4} \cdot \frac{1}{2}$

יש לשים לב, שמכיוון שהרווח המדווח הוא תפעולי והרווח כולל בתוכו רווח הון, נוסיף אותו לרווח ההון של אמריקה. בנוסף, אם מחליטים שזה סכום מהותי, צריך לתת לזה נתון מידע. פקודת היומן :

ח' רווח הון	2,000	← רווח, נתון מידע
ז' הוצ' פחת	1,000	← רווח, מידע
ז' ר"ק	1,000	← נכסים, מידע (*)
ח' ספקים	4,000	← התחייבויות
ז' חייבים	4,000	← נכסים

(*) החברה הרוכשת רשמה השקעות בנכסים לא שוטפים של 12,000, אבל מבחינת הקבוצה, בכלל לא הייתה השקעה, כי הרכוש הקבוע היה קיים כבר לפני כן, ועל-כן: נבצע התאמה לכל ה-12,000.

נתון 5- גלובל קנדה מכרה לגלובל ארה"ב, זוהי עסקה בתוך המגזר, ולכן: נוריד מהמכירות לחיצוניים $32,000 = 160,000 \cdot 20\%$, ולא נוסיף למכירות הבין מגזריות.

ברוטו

י.פ -

שינוי (3,200) ← מתפצל ל: ביטול מכירות- (32,000), ביטול ע. המכר- 28,800.

י.ס $(3,200) = 32,000 \cdot 25\% \cdot 40\%$

ח' מכירות	32,000	← מכירות, רווח
ז' ע. המכר	28,800	← רווח
ז' מלאי	3,200	← נכסים
ח' ספקים	7,000	← התחייבויות
ז' חייבים	7,000	← נכסים

יש לשים לב שגלובל ארה"ב היא פעילות משותפת. דחינו 100%, כי מקבל ההחלטות סוקר נתונים לפי 100%, אבל בדו"ח המאוחד, היינו צריכים לדחות 50%, ולכן: בהתאמות בגין פעילות משותפת, צריך להחזיר 50%.

נתון 8- הוצאות ההנהלה יוקצו לפי מכירות לחיצוניים אחרי תיקונים.

אמריקה	$10,000 = \frac{235,000}{621,000} * 10,000 = 3,784$
אסיה	$10,000 = \frac{138,000}{621,000} * 10,000 = 2,222$
אוסטרליה	$10,000 = \frac{43,000}{621,000} * 10,000 = 692$
אירופה	$10,000 = \frac{205,000}{621,000} * 10,000 = 3,301$

שלב 5 : קביעת המגזרים החשובים-

מבחנים כמותיים

1. מבחן ההכנסות המדווחות- $62,100 = 10\% * 621,000$. כולם עוברים חוץ מאוסטרליה.
2. מבחן הרווח המדווח- $1,204 = 10\% * (8,766 + 3,278)$. כולם עוברים חוץ מאוסטרליה.
3. מבחן הנכסים המדווחים- $81,810 = 10\% * 818,100$. כולם עוברים חוץ מאוסטרליה.

מסקנה: על-סמך המבחנים הכמותיים, כל המגזרים חשובים למעט אוסטרליה

מגזרים שלא עמדו במבחנים הכמותיים- לפי נתון 9, באחרים.

כלל המשכיות- אין נתונים.

מגבלה פרקטית- אין חריגה.

מבחן עיקר הפעילות- צריך להיזהר, כי המבחן הוא מכירות לחיצוניים כפי שהן מופיעות בדו"ח המאוחד, כלומר: אסור לקחת בחשבון את ההשקעה בכלולה, ואת 50% מהפעילות המשותפת.

אמריקה	$197,500 = 235,000 - 37,500$
אסיה	138,000
אירופה	$130,000 = 205,000 - 75,000$
	465,500

$$\frac{465,500}{465,500 + 43,000} > 75\%$$