**פיננסית מתקדמת א- שיעור 31**

**שלב רביעי – הצגת הביאור –**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **סה"כ****במאוחד** | **התאמות מדיניות**  | **התאמות בגין ע.פ** | **אחרים** | **מגזר 3**  | **מגזר 2**  | **מגזר 1**  |  |
| XX |  |  | XX | XX | XX | XX | הכנסות מחיצוניים |
| - |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | הכנסות בין-מגזריות |
| **XX** |  | **(XX)** | **XX** | **XX** | **XX** | **XX** | **הכנסות הישות**  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | רווח מדווח |
| (XX) |  |  |  |  |  |  | הוצאות שלא הוקצו |
| (XX) |  |  |  |  |  |  | הוצאות מימון |
| XX |  |  |  |  |  |  | רווחי אקוויטי |
| **XX**  |  |  |  |  |  |  | **רווח לפני מס**  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | נכסים מדווחים |
| XX |  |  |  |  |  |  | נכסיםשלא הוקצו |
| **XX** |  |  |  |  |  |  | **נכסי הישות** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | התחייבויות מדווחות  |
| XX |  |  |  |  |  |  | התחייבויות שלא הוקצו |
| **XX** |  |  |  |  |  |  | **התחייבויות הישות** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | **נתוני מידע** |
| XX |  | (XX) | XX |  | XX | XX | **הכנסות מימון**  |
| XX |  | (XX)  | XX |  | XX | XX | **הוצאות מימון**  |
| XX |  | (XX)  |  | XX |  |  | **הכנסות מימון נטו (1)** |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | **פחת והפחתות**  |
| XX |  |  |  |  |  |  | **פחת** **שלא הוקצה** |
| **XX** |  |  |  |  |  |  | **פחת הישות** |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | **חלק ברווחי כלולה**  |
| XX |  | (XX) | XX | XX | XX | XX | **פריטים מהותיים בהתאם** **לסעיף 97 לתקן 1 (2)** |
| XX |  | (XX) | XX | XX | XX | XX | **פריטים מהותיים** **אחרים****לא במזומן**  |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | **הוצאות מיסים**  |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | **השקעות בנכסים לא שוטפים (3)** |
| XX |  |  |  |  |  |  | **השקעות שלא הוקצו** |
| XX |  |  |  |  |  |  | **השקעות הישות** |
| XX |  | (XX)  | XX | XX | XX | XX | **השקעה בכלולה**  |

הביאור מחולק לשלושה חלקים:

1. ביאור מילולי - בביאור הזה, אנו מציגים את העקרונות הבאים:
2. הסבר הפילוח וכיצד הוא נקבע.
3. הסבר על הסכומים המדווחים. ואם הם לא על פי כללים חשבונאיים מקובלים הסבר על בסיס המדידה שלהם.
4. אם בוצעו הקבצות – מתן מידע על כך.
5. הסבר על שיטת ההקצאות .
6. מתן מידע פרטני על תכום העיסוק של המגזרים החשובים.
7. מתן מידע כללי על תחום העיסוק של כל המגזרים הכלולים ב-"אחרים".
8. מידע על תיקונים רטרואקטיבים למינהם.
9. מידע על אחוזי רווח בעסקאות פנימיות.
10. ביאור עיקרי- (90% מהנקודות בכל שאלה) הביאור העיקרי מחולק לשני חלקים :
11. **חלק ראשון –** כולל הכנסות, רווח, נכסים והתחייבויות
12. **חלק שני –** נתוני מידע

כעת נםרט כל אחד מהחלקים הנ"ל:

**חלק ראשון – הכנסות , רווח , נכסים והתחייבויות**

**רווח –** תמיד מציגים חייבים להציג בכל ביאור וביאור . **איזה רווח מדווחים?** הרווח המדווח למקבל ההחלטות .

**הכנסות – (גם זה יש בכל שאלה)** בד"כ יוצג- כעיקרון צריך להציג רק אם הן מדווחות למקבל ההחלטות, יש לשים לב שאין מקרה שהן לא מדווחות, ולכן, גם אותן נציג בכל ביאור וביאור.

**נכסים והתחייבויות-** רק אם מדווח למקבל ההחלטות התפעולי הראשי – אותן לא נציג בכל ביאור אלא רק אם זה מדווח למקבל ההחלטות התפעולי הראשי

* **כמובן שלכל מגזר שהוא חשוב (לפי המבחנים שלמדנו) כל מגזר מקבל מידע בנפרד כל המגזרים "אחרים" (הלא חשובים) מידע מקובץ**

מכיוון שהביאור המגזרי מבוסס על סכומים מדווחים, קוראי הדו"חות עלולים שלא להבין את הקשר בין הביאור לדו"ח המאוחד, ולכן אנחנו מציגים לו התאמות שמטרתן להסביר את הקשר.

כל סוג של התאמה יזוהה **בנפרד.**

**למשל:** התאמות בגין עסקאות פנימיות, התאמות בגין מדיניות וכו' .

**דגשים:**

1. **מכירות-** חשוב להפריד בביאור בין מכירות לחיצוניים לבין מכירות בין מגזריות . כמובן, שאת המכירות הבין מגזריות נתאם (בהתאמות) כי הן לא מופיעות בדו"ח המאוחד.
2. **לגבי הרווח-** המטרה בביאור היא להגיע מהרווח המדווח לרווח לפני מס .

**למשל:** אם הרווח המדווח הוא רווח תפעולי נצטרך אח"כ בדו"ח המאוחד להפחית הוצאות שלא הוקצו, להפחית הוצאות מימון, להוסיף הכנסות מימון, להוסיף רווחי אקוויטי וכו'.

אם הרווח המדווח הוא רווח לפני מס, נצטרך במקרה הזה, להפחית רק הוצאות שלא הוקצו.

אם הרווח המדווח הוא רווח נקי לאחר מס – יש להגיע לרווח לאחר מס במקום להגיע לרווח לפני מס (בעיקרון בביאור מגזרים עושים רווח לםני מס אבל אם נאמר בשאלה שרוצים רווח אחרי מס זמה שנחשב).

1. **נכסים מדווחים-** המטרה היא להגיע מנכסים מדווחים, לסך הנכסים בדו"ח המאוחד. **אז** נכסים שלא הוקצו הם למעשה כל הנכסים שלא דווחו
2. **התחייבויות מדווחות-** המטרה היא להגיע לסך ההתחייבויות בדו"ח המאוחד ולכן ההתחייבויות שלא הוקצו כוללות את כל ההתחייבויות במאוחד אשר לא דווחו.

**חלק שני – נתוני מידע**

**זוהי רשימה סגורה של נתונים אשר את חלקה עלינו להציג בביאור (ורק הם יכולים להופיע).**

**השאלה הנשאלת כאן היא כיצד נדע מה להציג? – שני קריטריונים:**

1. הסכומים נמצאים בתוך הסכומים המדווחים אשר בחלק הראשון

**למשל:** אם הרווח המדווח הוא רווח תפעולי אז נציג פחת ונציג רווח הון .

לעומת זאת אם הרווח המדווח הוא רווח לפני מס, אז נציג – הכנסות מימון, הוצאות מימון, לגבי מגזר פיננסי נציג הכנסות מימון נטו, פחת , רווחי אקוויטי, רווח הון

1. אם הסכום מדווח למקבל ההחלטות התפעולי הראשי בלי קשר לאיזה סוג מדווח – חייבים להציג אותו גם אם הוא לא נמצא בתוך הסכומים המדווחים.

**למשל:**

נניח שהרווח המדווח הוא Ebitda- רווח לפני ריבית מס פחת והפחתות- ברור שבמקרה זה לפי הקריטריון הראשון לא נציג בנתונים המידע פחת- כי הוא לא נמצא בתוך הרווח המדווח. אבל, אם ללא כל קשר לרווח המדווח, מקבל ההחלטות סוקר באופן סדיר את הפחת אז נציג אותו.

1. ביאור נוסף –מטרת הביאור הנוסף היא להוסיף מידע ולא לחזור על מידע. כלומר, את הביאור הנוסף, אנו מציגים רק אם הנתונים לא מוצגים בביאור העיקרי.

בניגוד לביאור העיקרי, הביאור הנוסך הוא לפי **כללים חשבונאיים מקובלים, והוא משקף רק עסקאות כלפי חיצוניים.**

הביאור הנוסף, מורכב משלושה חלקים אבל כאמור, אנו מציגים רק את אותו חלק שלא מופיע בביאור העיקרי:

1. **חלק ראשון-** ביאור על מגזרים עסקיים (מוצרים ושירותים)- לכל מגזר עסקי נציג את ההכנסות מחיצוניים שלו.
2. **חלק שני-** ביאור על איזורים גיאוגרפיים – ניתן לזהות איזור גיאוגרפי באחת משתי צורות :
3. לפי מיקום הנכס המייצר את הסחורה
4. לפי מיקום הלקוח שמוכרים לו את הסחורה.

אם מפעל ממוקם בישראל והתוצרת נמכרת לארה"ב האיזור הגיאוגרפי יכול להיות או ישראל או ארה"ב

באופן עקרוני התקן דורש להפריד בין האיזור המקומי ישראל לשאר ארצות העולם כמקשה אחת אבל הוא קובע שאם ההפרדה של שאר ארצות העולם למדינות- היא מהותית, יש לבצע את ההפרדה הזאת וגם בתרגילים, לבצע את ההפרדה הזאת. בכל מקרה אנו מציגים:

**הכנסות מחיצוניים**

**ונכסים לא שוטפים –** הכוונה היא בעיקר לרכוש קבוע, נדל"ש, מוניטין, נב"מ וכו'. בכל מקרה הם לא כוללים: נכסים פיננסים, מסים נדחים, מסים בגין הטבות לעובדים וחוזה ביטוח.

1. **חלק שלישי-** ביאור על לקוחות עיקריים – לכל לקוח שהמכירות אליו מהווחת לפחות 10% מהמכירות במאוחד יש לתת גילוי על סכום המכירה ועל המגזרים המוכרים.

**יש לשים לב שלא נציין את שם הלקוח ולא נציין כמה כל מגזר מכר.**

**הביאור יראה כך:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **מספר סידורי** | **סכום המכירה** (לא מציינים את שם הלקוח) | **המגזרים המוכרים** (לא רושמים כמה כל מגזר) |
| 1 | 300,000 | אלקטרוניקה ומחשבים |
| 2 | 200,000 | מזון ומשקאות  |

**דגש: לצורך מבחן ה-10% חברת אם ובת נחשבות לקוח אחד, משרדי ממשלה וחברות תחת שליטת הממשלה נחשבות לקוח אחד.**

**גורמים החוזרים על עצמם בשאלות במגזרים**

**רעיון כללי-** במציאות הליך הכנת הביאור הוא יחסית פשוט:

שלב ראשון- זיהוי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. ברגע שהוא זוהה בוחנים את הנתונים המדווחים אליו ואז את ההכנסות (מה שלמדנו היום חלק ראשון), רווח, נכסים והתחייבויות- אנחנו כבר יודעים.

שלב שני- מבצעים מבחנים כדי לקבוע לאילו מגזרים נציג דיווח בנפרד ולאילו מגזרים במקובץ.

שלב שלישי- צריך לבצע התאמות כדי ללהסביר לקוראי הדוכ"ס את הקשר בין הביאור לבין הדו"ח הכספי, וצריך לבחור נתוני מידע מתוך הרשימה הסגורה.

**בתרגילים ובמבחנים –** אנו נדרשים לשחק בשני תפקידים:

1. מנהל מגזר- נידרש ליצור את הנתונים הנ"ל (למצוא מה הנכסים המדווחים, הרווח המדווח וכו')
2. התפקיד שמבצעים במציאות- דהיינו לבחור את המגזרים החשובים, לבצע התאמות ולבחור נתוני מידע.

נתחיל בגורמים:

1. **הבחנה בין עסקה בין מגזרית לבין עסקה בתוך המגזר-**

**עסקה בין מגזרית-**

להזכירכם, הגדרת מגזר היא פעילות אשר עשויה ליצור הכנסות והוצאות גם אם מדובר על הכנסות והוצאות בין מגזר למגזר. כלומר, הנתונים של המגזרים כוללים עסקאות בין מגזר למגזר. זה גם הגיוני כי

**אם לדוגמא:** מגזר המחשבים מכר מחשב למגזר המזון, חלק מהתרומה של מגזר המחשבים זה מכירת המחשב הזה כי הרי בלי זה מגזר המזון היה קונה ממישהו אחר, ולכן מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בוחן את תוצאות המגזר כולל העסקה הנ"ל ולכן חייבים להציג כך בביאור. אבל, עובדתית בדו"ח המאוחד, העסקאות האלו לא קיימות, ולכן כדי להסביר את הקשר בין הביאור לבין הדו"ח המאוחד, נצטרך לבצע התאמות.

**דוגמא לנושא:**

מגזר 1 מכר למגזר 2 מלאי תמורת 40,000. רווח גולמי: 10% המלאי טרם מומש.

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **התאמות** | **מאוחד** |
| **מכירות** **פנימיות** | 40,000 | **----** | **(40,000)** | **---** |
| **רווח מדווח** | 10%\*40k=4,000 | **---** | **(4,000)** | **---** |
| **נכסים** **מדווחים** | **---** | 40,000 | **(4,000)** | **36,000🡨 נכס כלפי חיצוניים** |

**בתרגילים:**

ברווח המדווח – לא נראה רווח מדווח של 4,000 אלא את כל הרווחים המדווחים, הכוללים בין היתר את ה-4,000. כנ"ל לגבי המכירות והנכסים.

נזהה שמדובר על עסקה בין מגזרים, ולכן, נרצה להציג אותה לקוראי הדוכ"ס אבל מכיוון שהיא לא מופיעה בדו"ח המאוחד, נבטל אותה בטור ההתאמות.

**עסקה בתוך המגזר-**

לעיתים, מגזר מסויים מורכב ממספר חברות ולעיתים החברות מוכרות בינן לבין עצמן. מכירות כאלו אינן מציגות שום דבר .

לגבי פעילות המגזר- עסקה כזאת לא מעידה על שום תרומה של מגזר. ולכן, אנו בכלל לא רוצים להראות אותה לקוראי הדו"חות. לכן, את כל התיקונים עושים במגזר עצמו. במציאות אם מקבל ההחלטות התפעולי יקבל את ההחלטות כבר בלי העסקה הנ"ל אז אין בעיה. **בתרגילים-** נקבל את הנתונים כולל העסקאות הנ"ל. במילים אחרות, נקבל נתונים שגויים. לכן, בנייר העבודה נצטרך לתקן את הנתונים לפני שמציגים אותם בביאור.

**לדוגמא:** חברה 1 מכרה מלאי לחברה שתיים. תמורת 40,000. רווח גולמי: 10% המלאי טרם מומש. שתי החברות פועלות במגזר אחד.

**פיתרון**

כחול- נתון **שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **מגזר 1** |
| **מכירות** **פנימיות** | 40,000 |
|  | **(40,000)** |
|  | **---** |
| **רווח מדווח** | 10%\*40k=4,000 |
|  | **(4,000)** |
|  | **---** |
| **נכסים** **מדווחים** | 40,000 |
|  | **(4,000)** |
|  | **36,000** |

נזהה שמדובר על עזקה בתוך המגזר, לא נרצה להראות אותה בכלל לקוראי הדוכ"ס. לכן, יש לבטל אותה.

**יש לשים לב שאחרי התיקון קורא הדוכ"ס לא יראה אותה בכלל. לכן:**

**מכירות – 0**

**רווח מדווח – 0**

**נכסים מדווחים 36,000**

**לסיכום:** עסקה בין מגזרית אנו מציגים בביאור ומבטלים בטור ההתאמות.

עסקה בתוך המגזר אנו בכלל לא מציגים בביאור.

מבחינה טכנית: בנייר העבודה –

עסקה בין מגזרית – מבטלים בטור ההתאמות .

עסקה בתוך המגזר- מבטלים בטור של המגזר עצמו.

1. **סוגים של עסקאות פנימיות-**

**עיקרון מנחה-**אם נסתכל על הביאור העיקרי, ניתן להבחין בין שתי קבוצות של מספרים:

1. **סכומים מדווחים** (הסכומים המוצגים מתחת למגזרים)
2. **נתונים כלל חברתיים** כמו הוצאות שלא הוקצו ונכסים שלא הוקצו (הנתונים המופיעים אך ורק בדו"ח המאוחד)

לגבי כל עסקה פנימית, עלינו להבין האם היא משפיעה על הקבוצה הראשונה (סכומים מדווחים) או על הקבוצה השניה (נתונים כלל חברתיים).

אם היא משפיעה על הקבוצה הראשונה – נציג התאמות

אם היא משפיעה על הקבוצה השניה – נתקן את המספר עצמו כך שקורא הדו"חות יראה רק את הסכום המתוקן.

**נעבור על העסקאות:**

1. **עסקת מלאי –** עשינו בגורם הקודם.
2. **עסקת שינוי יעוד ממלאי לרכוש קבוע-** נניח לדוגמא:

בתחילת השנה מכר מגזר 1 למגזר 2 מלאי תמורת 40,000 . רווח גולמי 10% .

מגזר 2 משתמש כרכוש קבוע ומפחית למשך 4 שנים.

הרווח המדווח- רווח תפעולי

הנכסים המדווחים כוללים את הרכוש הקבוע.

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **התאמות** | **מאוחד** |
| **מכירות** **פנימיות** | 40,000 | **---** | **(40,000)** |  |
| **רווח מדווח** | 4,000 | 40k\*1/4=(10,000) | **(3,000)** | **36k\*1/4=(9,000)** |
| **נכסים** **מדווחים** | **----** | 40k\*3/4=30,000 | **(3,000)** | **36k\*1/4=27,000** |
| **נתוני מידע:** |  |  |  |  |
| **פחת** |  | 10,000 | **(1,000)** | **9,000** |
| **השקעות בנכסים** **לא שוטפים** |  | 40,000 | **(4,000)** | **36,000** |

אנו מזהים שמדובר על עסקה בין מגזרית. כלומר, אנו מציגים אותה ומבטלים אותה בטור ההתאמות נכין טבלה של עסקה פנימית:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | ברוטו |  |
| יתרת פתיחה | --- |  |
| שינוי | (3,000) | מכירות (40,000)עלה"מ 36,000פחת 1,000 |
| יתרת סגירה | (3,000) |  |

**פקודת יומן:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **חובה** | **זכות** |  |
| מכירות | 40,000 |  | רווח מדווח |
| עלה"מ |  | 36,000 | רווח מדווח |
| הוצאות פחת  |  | 1,000 | רווח מדווח ונתון מידע |
| רכוש קבוע |  | 3,000 | נכסים מדווחים – נתון מידע \* |

* **השקעות בנכסים לא שוטפים –** השקעות בנכסים לא שוטפים זה עלות ההשקעה. כלומר, כמה עלה הרכוש הקבוע. מגזר 2 רשם כי הרכוש הקבוע עלה לו 40,000. השאלה, מה קורה מבחינת הקבוצה? – יש מעבר ממלאי לרכוש קבוע בסכום של 36,000 (העלות המקורית) ולכן, ההשקעה בנכסים לא שוטפים מנופחת ב-4,000 לכן, נקטין אותה ב-4,000
1. **עסקה פנימית של רכוש קבוע- דוגמא:**

בתחילת שנה מכר מגזר 1 למגזר 2 רכוש קבוע בסכום של 60,000 עלות מופחתת 45,000 יתרת חייו 3 שנים.

**מקרה א'**- הרווח המדווח הוא רווח תפעולי , הנכסים המדווחים כוללים רכוש קבוע.

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **התאמות** | **מאוחד** |
| **רווח מדווח** | 60k-45k=15,000 | 60k\*1/3=(20,000) | **(10,000)** | **(15,000)** |
| **נכסים** **מדווחים** |  | 60k\*2/3=40,000 | **(10,000)** | **30,000** |
| **נתוני מידע:** |  |  |  |  |
| **פחת** |  | 20,000 | **(5,000)** | **15,000** |
| **רווח הון** | 15,000 |  | **(15,000)** | **---** |
| **השקעות בנכסים** **לא שוטפים** |  | 60,000 | **\*(60,000)** | **---** |

אנו מזהים שמדובר על עסקה בין מגזרית. כלומר, אנו מציגים אותה ומבטלים אותה בטור ההתאמות

נכין טבלה של עסקה פנימית:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | ברוטו |  |
| יתרת פתיחה | --- |  |
| שינוי | (10,000) | ביטול רווח הון (15,000)פחת 5,000 |
| יתרת סגירה | (10,000) | 15k\*2/3= |

**פקודת יומן:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **חובה** | **זכות** |  |
| רווח הון | 15,000 |  | רווח מדווח ונתון מידע |
| הוצאות פחת |  | 5,000 | רווח מדווח ונתון מידע |
| רכוש קבוע |  | 10,000 | נכסים מדווחים ונתון מידע\* |

* **השקעות בנכסים לא שוטפים**- מגזר 2 רשם השקעה ברכוש קבוע בסכום של 60,000. השאלה היא מה קורה מבחינת הקבוצה? – מבחינת הקבוצה, לפני העסקה היה רכוש קבוע, לאחר העסקה עדיין יש רכוש קבוע כלומר, מבחינת הקבוצה העלות היא 0 כי לא נרכש עוד רכוש קבוע. מכאן שעלינו לבצע התאמה של כל ה-60,000 .

**מקרה ב'**- הרווח המדווח הוא EBITDA הנכסים המדווחים לא כוללים רכוש קבוע.

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **התאמות** | **מאוחד** |
|  | **רווח מדווח** | 15,000 |  | **(15,000)** | **---** |
|  | **נתוני מידע:** |  |  |  |  |
|  | **רווח הון** | 15,000 |  | **(15,000)** | **---** |
|  | **פריטים כלל חברתיים:** |  |  |  |
| קוראי הדוכ"ס יראו רק את התוצאה הסופית | **(פחת) הוצאות שלא הוקצו** | 60k\*1/3=20,000 |  |  |
|  | **(5,000)** |  |  |
| **15,000** |  |  |
| **נכסים שלא הוקצו** | 60k\*2/3=40,000 |  |  |
|  | **(10,000)** |  |  |
| **30,000** |  |  |

**פקודת יומן כמו קודם:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **חובה** | **זכות** |  |
| רווח הון | 15,000 |  | רווח מדווח ונתון מידע |
| הוצאות פחת |  | 5,000 | כלל חברתי |
| רכוש קבוע |  | 10,000 | כלל חברתי |

1. **עסקה עם מגזר פיננסי-** מה שמאפיין מגזר פיננסי זה שההכנסות העקריות שלו הן הכנסות מימון והרווח הגולמי שלו הוא הכנסות מימון בניכוי הוצאות מימון.

**דוגמא:**

מגזר 1 הוא מגזר פיננסי . בתחילת השנה מגזר 1 נתן הלוואה למגזר 2 (לא פיננסי) ההלואה סך 10,000 נושאת ריבית של 1,000 ₪ והקרן והריבית טרם נפרעו

**מקרה א'-** הרווח המדווח הוא רווח תפעולי, הנכסים המדווחים כוללים הלוואות לקבל, ההתחייבויות המדווחות כוללות הלוואות לשלם

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **התאמות** | **מאוחד** |
| **הכנסות** | 1,000 |  | **(1,000)** | **---** |
| **רווח מדווח** | 1,000 |  | **(1,000)** | **---** |
| **נכסים** **מדווחים** | 11,000 |  | **(11,000)** | **---** |
| **התחייבויות מדווחות** |  | 11,000 | **(11,000)** | **---** |
| **נתוני מידע:** |  |  |  |  |
| **הכנסות מימון נטו** | 1,000 |  | **(1,000)** | **---** |
| **נתונים כלל** **חברתיים:** |  |  |  |  |
| **הוצאות מימון** | 1,000 |  |  |
|  | **(1,000)** |  |  |
|  | **---** |  |  |

**לא בחרנו השקעות בנכסים לא שוטפים בנתוני מידע כי השקעות בנכסים לא שוטפים אינם כוללים נכסים פיננסים, והשקעה בהלוואה זה נכס פיננסי**

אנו מזהים שמדובר על עסקה בין מגזרית.

**פקודת יומן:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **חובה** | **זכות** |  |
| הכנסות מימון  | 1,000 |  | הכנסות , רווח מדווח, נתון מידע |
| הוצאות מימון |  | 1,000 | כלל חברתי |
| הלוואה לשלם (כולל ריבית לשלם) | 11,000 |  | התחייבויות מדווחות |
| השקעה בהלוואה |  | 11,000 | נכסים מדווחים |

**מקרה ב'-** הרווח המדווח הוא רווח לפני מס , הנכסים המדווחים לא כוללים הלוואות לקבל וההתחייבויות המדווחות לא כוללות הלוואות לשלם.

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **התאמות** | **מאוחד** |
| **הכנסות** | 1,000 |  | **(1,000)** | **---** |
| **רווח מדווח** | 1,000 | (1,000) | **---** | **---** |
| **נתוני מידע:** |  |  |  |  |
| **הכנסות מימון נטו** | 1,000 |  | **(1,000)** | **---** |
| **הוצאות מימון** |  | 1,000 | **(1,000)** | **---** |
| **נתונים כלל** **חברתיים:** |  |  |  |  |
| **נכסים שלא הוקצו (הלוואה לקבל +** **ריבית לקבל)** | 11,000 |  |  |
|  | **(11,000)** |  |  |
|  | **---** |  |  |
| **התחייבויות שלא הוקצו** | 11,000 |  |  |
|  | **(11,000)** |  |  |
|  | **----** |  |  |

**פקודת יומן:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **חובה** | **זכות** |  |
| הכנסות מימון  | 1,000 |  | הכנסות, רווח מדווח, נתון מידע |
| הוצאות מימון |  | 1,000 | רווח מדווח , נתון מידע |
| הלוואה לשלם (כולל ריבית לשלם) | 11,000 |  | כלל חברתי |
| השקעה בהלוואה |  | 11,000 | כלל חברתי |

1. **עסקה עם ההנהלה –** להזכירכם, ההנהלה הראשית, לא מזוהה כמגזר ואז, הנתונים שלה מוצגים בכלל חברתי.

**דוגמא:**

נניח שבתחילת השנה מגזר 1 שהוא מגזר הבניה מכר להנהלה הראשית מבנה תמורת 40,000 . רווח גולמי 10% (4,000) אורך חיים 4 שנים . מרכיב הקרקע זניח.

הרווח המדווח הוא רווח תפעולי והנכסים המדווחים כוללים רכוש קבוע.

**פיתרון**

כחול- נתון

**שחור – פיתרון – תוספת שלנו**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **התאמות** | **מאוחד** |
| **הכנסות** | 40,000 | **(40,000)** | **--** |
| **רווח מדווח** | 4,000 | **(4,000)** | **--** |
| **נתונים כלל חברתיים:** |  |  |  |
| **הוצאות שלא הוקצו**  | 40k\*1/4=10,000 |  |
|  | **(1,000)** |  |
|  | **9,000** |  |
| **נכסים שלא הוקצו** | 40k\*3/4=30,000 |  |
|  | **(3,000)** |  |
|  | **27,000** |  |
| **נתון מידע:** |  |  |
| **השקעות בנכסים לא שוטפים** **(נתון מידע כלל חברתי )** | 40,000 |  |
|  | **(4,000)** |  |
|  | **36,000** |  |
| **פחת** | 10,000 |  |
|  | **(1,000)** |  |
|  | **9,000** |  |

**טבלה לעסקה פנימית:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| י"פ | --- |  |
| שינוי | (3,000) | מכירות (4,000)עלה"מ 3,000פחת 1,000 |
| י"ס | (3,000) | 40k\*10%\*3/4= |

**פקודת יומן:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **חובה** | **זכות** |  |
| מכירות | 40,000 |  | מכירות , רווח מדווח |
| עלה"מ |  | 36,000 | רווח מדווח |
| הוצאות פחת  |  | 1,000 | כלל חברתי X 2 |
| רכוש קבוע |  | 3,000 | כלל חברתי X 2\*  |

* **הכלל חברתי רשם השקעה של 40,000. מבחינת הקבוצה יש מעבר ממלאי לרכוש קבוע בסכום של 36,000 ולכן מבחינת הקבוצה יש ניפוח של 4,000 .**
1. **טעויות בנתונים-**

בחלק מהשאלות נקבל סכומים מדווחים מוטעים למשל: יהיה נתון כי הרווח המדווח הוא רווח תפעולי ונקבל נתון של רווח כולל הוצאות מימון. זוהי כמובן טעות אי אפשר להציג נתונים שגויים לציבור, ולכן בנייר העבודה נצטרך לנטרל מהרווח את הוצאות המימון ובמקום להציג את הוצאות המימון בכלל חברתי.

1. **הקצאות-**

להזכירכם, הנתונים המדווחים כוללים הקצאות רק אם הן בוצעו בדיווח הפנימי על בסיס סביר. לעיתים למרות שבדיווח הפנימי בוצעו הקצאות, נקבל כנתון את הסכומים לפני ההקצאות, ואז כמובן שנצטרך לבצע תיקון. כלומר, להוציא מהכלל חברתי ולרשום בנתונים המדווחים.

**דוגמא:**

מכונה א' משמשת 60% מהזמן את מגזר 1 ו-40% מהזמן את מגזר 2 .

הוצאות פחת 10,000

בדיווח הפנימי הוצאות הפחת הוקצו, בנתוני התרגיל הרווח המדווח לא כולל את ההקצאה הנ"ל. במקרה זה, בנייר העבודה, מהרווח המדווח נוריד 6,000 של מגזר 1 ומהרווח של מגזר 2 נוריד 4,000 . ומההוצאות שלא הוקצו ננטרל 10,000 .

1. **שחזורים-**

בחלק מהשאלות, נצטרך לבצע שחזורים של הנתונים המדווחים.

כמה כללים בסיסיים:

1. בחברה יצרנית, פחת של מכונות הייצור כלול בעלות המכר. על כן, כאשר נתון לנו רווח גולמי הוא כבר כולל פחת. בחברה מסחרית כמובן שלא כך הוא הדבר.
2. רווח או הפסד הון מ:

רכוש קבוע, נדל"ש , נב"מ – הוא חלק בלתי נפרד מהרווח התפעולי.

1. מה שמאפיין מגזר פיננסי הוא שהרווח הגולמי שלו מורכב מהכנסות מימון בניכוי הוצאות מימון.
2. אם מגזר מסויים ממומן בהון עצמי זה אומר שאין לו הוצאות מימון, אם מגזר פיננסי ממומן בהון עצמי זה אומר שהרווח הגולמי שווה להכנסות מימון כי אין לו הוצאות מימון .
3. נכסים תפעוליים- אלו הם נכסים אשר יוצרים את הרווח התפעולי.

**כלל אצבע : אם הסעיף התוצאתי בגין הנכס נמצא ברווח התפעולי אז זהו נכס תפעולי.**

**לדוגמא:** רכוש קבוע- הסעיף התוצאתי בגינו הוא הוצאות פחת שנמצא ברווח התפעולי ועל כן הרכוש הקבוע הוא נכס תפעולי.

**דוגמא נוספת:** מס נדחה הסעיף התוצאתי בגינו הוא הוצאות מס, שכמובן אינן כלולות ברווח התפעולי, ולכן המס הנדחה הוא לא נכס תפעולי.

1. התחייבויות תפעוליות- אותו רעיון, אם הסעיף התוצאתי נמצא ברווח התפעולי זו התחייבות תפעולית, כגון: ספקים, הכנסות מראש וכו'

**דוגמא:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **מגזר 3** | **מגזר 4** |
| **הכנסות** | 800,000 | 600,000 | 400,000 | 500,000 |
| **אחוז רווח גולמי** | 10% | 10% | 10% | ? |
| **הוצאות הנהלה לא כולל פחת** | 40,000 | 40,000 | 40,000 | 40,000 |
| **הוצאות פחת** | (10,000) | (10,000) | (10,000) | (10,000) |
| **מימון** | עצמי + זר | עצמי | זר | עצמי |
| **תחום עיסוק** | יצרני | יצרני | מסחרי | פיננסי |

הרווח המדווח הוא רווח תפעולי

**נדרש: חשב את הרווח התפעולי של כל אחד מהמגזרים**

**פיתרון**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **מגזר 1** | **מגזר 2** | **מגזר 3** | **מגזר 4** |
| **רווח גולמי** | 80,000 | 60,000 | 40,000 | 500,000 |
| **הוצאות הנהלה** | (40,000) | (40,000) | (40,000) | (40,000) |
| **הוצאות פחת** | --- | --- | (10,000) | (10,000) |
|  | 40,000 | 20,000 | (10,000) | 450,000 |

1. **קבלת החלטות לכל מגזר לפי מדד אחר-**

נניח שמקבל ההחלטות בוחן עבור מגזר 1 את הרווח התפעולי , עבור מגזר 2 את הרווח הגולמי. כבר אמרנו שזה מה שנדווח לציבור בביאור. עולה השאלה, כיצד לבצע את מבחן הרווח המדווח- התקן עצמו לא מתייחס לכך, אבל יש פרשנות של אחד המשרדים אשר קובעת כי במקרה כזה יש ליצור מכנה משותף. במקרה שלנו המכנה המשותף הוא הרווח הגולמי.

1. **קבלת החלטות לפי מספר מדדים-**

מה קורה אם מקבל ההחלטות התפעולי הראשי מקבל את החלטותיו לפי מספר מדדים עבור כל מגזר. למשל: עבור כל מגזר הוא מודד EBITDA וגם רווח תפעולי. השאלה העולה היא מה נציג בביאור ? התשובה נציג את המדד אשר יותר קרוב לכללי חשבונאות מקובלים. בדוגמא שלנו – רווח תפעולי

1. **תיקונים רטרואקטיבים-**

נצטרך לבצע תיקון רטרואקטיבי של הביאור מאשתקד. **השאלה היא באילו מקרים?**

1. **כלל ההמשכיות-** אם מגזר עמד במבחנים של השנה ואשתקד הוא דווח באחרים, נבצע תיקון רטרואקטיבי נוציא אותו מהאחרים ונציג אותו בנפרד. בסה"כ מדובר על מיון מחדש.
2. אם יש טעות בדוכ"ס של אשתקד או בביאור המגזרי של אשתקד, ברור שנצטרך לבצע תיקון רטרואקטיבי, אבל הפעם נצטרך גם לבצע את כל המבחנים מחדש, הסיבה היא שהיתה טעות.
3. אם יש שינוי במדיניות החשבונאית שבהתאם להוראות IAS8 אנו נדרשים לתיקון רטרואקטיבי של הדו"חות שוב, נצטרך לבצע תיקון גם של הביאור כולל מבחנים מחדש.
4. אם יש שינוי בשיטת ההקצאות נבצע תיקון רטרואקטיבי כולל מבחנים מחדש.
5. **שונה מאחרים – אם יש שינוי במבנה הארגוני הפנימי אשר כתוצאה ממנו זהות המגזרים משתנה נבצע תיקון רטרואקטיבי אבל לעיתים אין אפשרות, במקרה שכזה לא נבצע תיקון כי חסר מידע אבל השנה נציג שני ביאורים:גם לפי הזהות הישנה וגם לפי הזהות החדשה .**

**לדוגמא:** עד השנה המבנה הארגוני התבסס על מגזרי פעילות והחל מהשנה הוא מתבסס על איזורים גיאוגרפיים אז זהות המגזרים משתנה, ואם אין אפשרות לבצע תיקון רטרואקטיבי נציג גם את הפילוח החדש וגם את הפילוח הישן.

1. **סוגים של התאמות –**

כפי שכבר אמרנו אנו מציגים בביאור התאמות אשר מטרתן להסביר את ההבדל בין הביאור לבין הדו"ח המאוחד. עד כה, נתקלנו רק בסוג אחד של התאמות, שזה התאמות בגין עסקאות פנימיות. אבל, יש עוד סוגים של התאמות, כגון: התאמת מדיניות –

למשל: מקבל ההחלטות בוחן את המכירות על בסיס מזומן. המכירות במזומן של מגזר 1 הסתכמו ב-600,000 . הגידול בלקוחות הסתכם ב-400,000 .

תחת מגזר 1 נציג מכירות בסך 600,000 כי כך בוחן מקבל ההחלטות התפעולי בישות. אבל נציג התאמה בגין מדיניות בסך 400,000 כך שסך המכירות הסתכמו ב-1,000,000. יש לשים לב שלכל סוג של התאמה יש זהות בנפרד. **אסור לחבר התאמות בגין עסקאות פנימיות עם מדיניות וכו'.** בדוגמא שלנו היתה התאמה של בסיס מזומן לבסיס מצטבר.

1. **השקעה בכלולה-**

מה קורה אם אחת מהחברות היא חברה כלולה? איך היא מקבלת ביטוי בביאור?

במאוחדים , בטוח מקצים משאבים כי יש שליטה. בכלולה לא!

הכל תלוי במקבל ההחלטות התפעולי הראשי. קיימות 3 אפשרויות:

1. **מקבל ההחלטות אינו מתייחס לחברה הכלולה כמגזר**- במקרה זה אם הרווח המדווח כולל בתוכו את רווחי האקוויטי נציג את רווחי האקוויטי כנתון מידע. אם הנכסים המדווחים כוללים את ההשקעה בכלולה נציג את ההשקעה בכלולה כנתון מידע. ואם הנתונים המדווחים לא כוללים את רווחי האקוויטי ואת ההשקעה נציג אותם כנתונים כלל חברתיים.
2. **מקבל ההחלטות מתייחס לחברה הכלולה כמגזר אבל לפי שיעור ההחזקה-** במקרה הזה נציג בגין הכלולה הכנסות מדווחות, רווח מדווח, נכסים מדווחים , התחייבויות מדווחות, רק שהכל לפי שיעור ההחזקה . אבל, כמובן שכל המספרים האלו לא מופיעים בדו"ח המאוחד כי הרי בדו"ח המאוחד לא מציגים מכירות של חברה כלולה ונכסים של חברה כלולה, ולכן שוב, כל מה שהצגנו בנתוני המגזר נצטרך לבטל בטור ההתאמות, ובמקום זה לרשום בנתונים הכלל חברתיים רווחי אקוויטי והשקעה.
3. **מקבל ההחלטות מתייחס לחברה הכלולה כמגזר לפי 100% -** ההבדל לעומת המקרה השני זה שנבטל בהתאמות 100% וכשנציג אקוויטי נציג אותו לפי שיעור ההחזקה .
4. **מגזר שהופסק-**

במקרה הזה עולה שאלה עקרונית האם פעילות מופסקת יכולה להיחשב כמגזר, התקן לא מתייחס לנושא, ויש שתי פרשנויות מנוגדות לחלוטין:

1. טוענת שפעילות מופסקת לא יכולה להחשב בכלל מגזר, שכן זה סותר את העיקרון המרכזי של התקן. במקרה הזה כל הנכסים של הפעילות המופסקת יוצגו במספר אחד כחלק מהנכסים שלא הוקצו, כל ההתחייבויות כהתחייבויות שלא הוקצו , והרווח בכלל לא מעניין אותנו כי הוא מופיע לאחר מס, ולהזכירכם שבביאור אנחנו בכלל מגיעים עד הרווח לפני מס. בנוסף עלינו לתקן רטרואקטיבית את מספרי ההשוואה , כי במספרי ההשוואה זה גם הופיע כמגזר (בשנה שעברה לא היתה פעילות מופסקת). השאלה היא מה נעשה ? – נבטל את המגזר הזה נבצע את כל המבחנים מחדש, ושוב נציג את כל הנכסים כנכסים שלעא הוקצו ואת כל ההתחייבויות כהתחייבויות שלא הוקצו.
2. אם מקבל ההחלטות התפעולי הראשי מתייחס לפעילות המופסקת כמגזר, אז אין בעיה, כך נתייחס אליו. דהיינו נציג בגינו : מכירות , רווח, נכסים, התחייבויות אבל המספרים האלה לא מופיעים בדו"ח המאוחד, אז בדיוק כמו שעשינו בכלולה נבטל אותם בטור ההתאמות, ואז נציג את הנכסים במסגרת נכסים שלא הוקצו ואת ההתחייבויות במסגרת ההתחייבויות שלא הוקצו. לגבי מספרי ההשוואה שוב התייחסנו לזה כמגזר גם כן, העניין הוא שהרי אנחנו תיקנו רטרואקטיבית את רווח והפסד, (ולא את הדו"ח על המצב הכספי) כלומר, נצטרך לבצע התאמות למכירות ולרווח המדווח .