

מגזרים – IFRS 8



שאלה מספר 1

1. חברת האחזקות יעל פועלת מאז הקמתה (1.1.98) באמצעות שבע חברות איילת, ברכה, גלית, דנית, גיני, דורית והדר. החברה איילת עוסקת בייצור מחשבים המבוססים על מעבד פנטיום, החברה ברכה עוסקת בייצור מחשבים המבוססים על מעבד סלרון, החברה גלית עוסקת בייצור ציוד היקפי (מדפסות וסורקים), החברה דנית עוסקת בייצור תוכנות, החברה גיני עוסקת בקוראים אופטיים, החברה דורית עוסקת בייצור תוכנות תחום החינוך והחברה הדר עוסקת בתחום הפיננסי. החברות איילת וברכה מציגות ביצועים כספיים דומים לאורך השנים, מיישמות אותם תהליכי ייצור, סוגי הלקוחות שלהן דומים והן נוקטות אותן שיטות הפצה.
2. להלן נתונים ממאזני-הבוחר (סולו) של החברות (ליום 31.12.2000 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך):

מכירות	איילת	ברכה	גלית	דנית	הדר	גיני	דורית
80,000	105,000	120,000	16,000	-	24,000	20,000	
(1,000)	-	2,000	-	6,000	-	-	
-	-	-	-	10,000	-	-	
25,000	30,000	32,000	12,000	-	10,000	15,000	
120,000	120,000	90,000	28,000	-	15,000	30,000	
(12,000)	(22,000)	(16,000)	(1,000)	-	(2,500)	(1,500)	
(7,500)	-	10,000	-	30,000	-	-	

הערות:

- א. 10% ממכירות החברה איילת הינן לחברה ברכה; 20% ממכירות החברה דנית הינן לחברה ברכה; כל מכירות גיני הינן לחברה גלית. מחצית ממכירות החברות איילת ודנית לחברה ברכה נותרו במלאי של החברה ברכה ליום 31.12.2000; כל המכירות של החברה גיני לחברה גלית נמכרו על ידי החברה גלית עד ליום 31.12.2000.
- ב. שיעור הרווח הגולמי (של החברה המוכרת) במכירות לחיצוניים הינו 25%. שיעור הרווח הגולמי במכירות בין-החברות הינו 15%. (למעט המגזר הפיננסי).
- ג. שיעור הוצאות ההנהלה והמכירה בכל חברה הינו 5% מהמכירות לחיצוניים. (לא כולל המגזר הפיננסי).
- ד. הציוד בכל החברות נרכש ביום 1.1.1998, ומופחת בשיטת הקו הישר על פני 12 שנים.
- ה. בשנת 2000 לא נרכשו באף אחת מהחברות נכסים הצפויים לשמש יותר מתקופה אחת.
- ו. ההלוואה בחברה איילת נתקבלה מחברה הדר. כל הוצאות המימון בחברה איילת נובעות מהלוואה זו.

- ז. כל פעילויות החברות (פרט לחברה איילת כאמור לעיל) ממומנות בהון עצמי.
- ח. פרט לנכסים ולהתחייבויות המפורטים לעיל, אין לחברות נכסים שוטפים תפעוליים אחרים והתחייבויות אחרות ליום 31.12.2000.
5. לחברה יעל אין כל פעילות משל עצמה, למעט ניהול החברות. שכר מנכ"ל החברה בשנת 2000 הסתכם ב-50,000 ש"ח.
6. דיווח המגזרים הפנימי של יעל כולל את המגזרים הבאים: מחשבי פנטיום, מחשבי סלרון, ציוד היקפי, קוראים-אופטיים, תוכנות, פיננסי.
7. נתונים נוספים:
- א. חברת יעל מאחדת לצורך הדיווח על מגזרים בדוחות הכספיים, מגזרים המדווחים בנפרד בדיווח הפנימי, אם ניתן לעשות זאת בהתאם לכללי החשבונאות.
- ב. חברת יעל כוללת מגזרים שלא עמדו במבחני הסף במסגרת "אחרים".
- ג. יש להתעלם ממסים על ההכנסה.
- ד. מדד הרווח – רווח תפעולי, מדד הנכסים – נכסים תפעוליים, מדד ההתחייבויות- התחייבויות תפעוליות.

נדרש:

בהתבסס על תקן דיווח בינלאומי מספר 8

1. לקבוע אילו מגזרים יוגדרו כבני דיווח לשנת 2000, לפי כל אחד מהמבחנים שבתקנים הנ"ל.
2. להציג את הדיווח על מגזרים לשנת 2000.

שאלה מספר 2

חברת האחזקה דיצה פועלת בתחום ההוצאה לאור באמצעות מספר חברות. להלן פרטים על החברות

<u>שם החברה</u>	<u>תחום פעילות (*)</u>	<u>שיעור ההחזקה</u>	<u>הערות</u>
נרית	ספרות מקצועית	100%	מאז הקמתה הניבה רווחים משמעותיים.
יעל	ספרות נוער	80%	הוקמה ע"י חברת דיצה. 20% ממניות החברה נמכרו ביום 1.1.2000 למשקיע אסטרטגי. מאז הקמתה צברה הפסדים משמעותיים.
תמר	ספרות ילדים	75%	המניות נרכשו ע"י חברת דיצה, תמורת שוויין המאזני, ביום 1.1.2000. מאז רכישתה הניבה רווחים משמעותיים
קארין	ירחוני אופנה	60%	המניות נרכשו ע"י חברת דיצה ביום 1.1.2001. עודף עלות הרכישה בסך 10,000 אלפי ₪ מייצג מוניטין. מאז רכישתה הניבה רווחים משמעותיים
מיכל	עיתונות יומית	החזקה עקיפה מוחזקת ע"י חברת קארין בשיעור של 60%	המניות נרכשו ע"י חברת קארין תמורת שוויין המאזני, ביום 1.1.2002. מאז רכישתה תוצאות פעילותה מאוזנות

(*) כל אחד מתחומי הפעילות מדווח כמגזר עסקי נפרד בדיווח הפנימי של חברת דיצה, אשר כולל נוסף לכך מגזר "פיננסי" (ראה נתון 8).

1. החברות יעל ותמר מיישמות אותם תהליכי ייצור, סוגי הלקוחות שלהן דומים והן נוקטות אותן שיטות הפצה.

2. להלן נתונים ממאזני- הבוחן (סולו) של החברות (ליום 31.12.03 ולשנה שנסתיימה באותה תאריך) (באלפי ₪) :

<u>מיכל</u>	<u>קארין</u>	<u>תמר</u>	<u>יעל</u>	<u>נירית</u>	<u>דיצה</u>	
(70,000)	(80,000)	(20,000)	(30,000)	(90,000)	-	מכירות
-	-	-	-	-	(20,000)	הכנסות מימון
6,000	4,000	2,000	3,000	2,000	18,000	הוצאות מימון
7,000	6,000	1,000	12,000	5,000	-	פחת מכונות וציוד
5,000	20,000	5,000	15,000	20,000	-	לקוחות
10,000	15,000	5,000	10,000	15,000	-	מלאי
45,000	35,000	15,000	20,000	40,000	-	מכונות וציוד
-	-	-	-	-	160,000	הלוואות לקבל
(15,000)	(10,000)	(10,000)	(20,000)	(15,000)	-	ספקים
(50,000)	(40,000)	(20,000)	(15,000)	(20,000)	(130,000)	הלוואות לפירעון

3. שליש ממכירות החברה יעל הן לחברה תמר, רבע ממכירות קארין הן למיכל. מחצית מהמכירות הבין- חברתיות נותרו במלאי ליום 31.12.2003. תמורת המכירות הבין- חברתיות נפרעות רק בעת מכירת המלאי ללקוחות חיצוניים. מלאי הפתיחה (ליום 31.12.2002) אינו כולל רכישות בין- חברתיות.

4. שיעור הרווח הגולמי של כל חברה לפני פחת (פרט למגזר הפיננסי) הנו 15%.

5. הוצאות המכירה בכל חברה (פרט למגזר הפיננסי) מסתכמות ב- 4% מהמכירות ללקוחות חיצוניים.

6. עלות השכר וההוצאות הנלוות של מטה ההנהלה מסתכמת ב- 5,000 אלפי ₪ לשנה. פרט לכך עלות השכר והנלוות של הצוות הניהולי בכל אחת מן החברות האחרות (פרט למגזר הפיננסי) הנה 500 אלפי ₪ לשנה.

7. היקף רכישת המכונות והציוד בכל חברה (פרט למגזר הפיננסי) שווה לסכום הפחת השנתי הנזקף בה בגין מכונות וציוד.

8. חברת דיצה מממנת את פעילות החברות השונות, באמצעות הלוואות הנלקחות על ידה מתאגידים בנקאיים. חברת דיצה מלווה את הכספים לחברות הקבוצה. פרט להלוואות הניתנות להן ע"י חברת דיצה לא נוטלות החברות השונות הלוואות כלשהן ויתרת פעילותן ממומנת ע"י הון עצמי.

9. פרט לנתונים לעיל לא היו לחברות הקבוצה הכנסות, הוצאות, נכסים או התחייבויות אחרים בשנת 2003 וליום 31.12.2003 בהתאמה.

10. חברת דיצה מקבצת למגזר עסקי יחיד שניים או יותר מגזרים עסקיים, המדווחים בנפרד בדיווח פנימי, בהתאם לנדרש לפי כללי החשבונאות המקובלים.

11. חברת דיצה כוללת מגזרים שלא עמדו במבחני הדיווח ב"אחרים".

12. יש להתעלם ממסים על ההכנסה.

13. מדד הרווח – רווח לפני מס, מדד הנכסים נכסים תפעוליים, מדד ההתחייבויות- התחייבויות תפעוליות.

14. מכירות ללקוחות עיקריים –

רני – 50,000 ₪, החברות המוכרות – ספרות מקצועית וספרות נוער
שאול- 60,000 ₪ החברות המוכרות – ירחוני אופנה ועיתונות יומית

נדרש:

להציג את הדיווח על מגזרים לשנת 2003 על פי תקן דיווח בינלאומי מספר 8.

שאלה מספר 3

1. חברה א' מחזיקה 100% בחברות ב, ג, ד, ה, ו. כל החברות נרכשו ביום 1.1.03. להלן פירוט הפעילויות של החברות:

חברה א' -	עוסקת בתחום המזון לחתולים
חברה ב' -	עוסקת בתחום הבנקאות
חברה ג' -	עוסקת בתחום המחשבים
חברה ד' -	עוסקת בתחום העיתונות
חברה ה' -	עוסקת בתחום הספרות
חברה ו' -	עוסקת בתחום המזון לכלבים

2. א. להלן יתרות ההפרש המקורי ליום 1.1.04 בגין כל אחת מהחברות הנ"ל:

<u>חברה</u>	<u>נושא</u>	<u>סכום</u>
ב'	מוניטין	38,000
ג'	מוניטין	12,000
ד'	מכונה	45,000
ד'	מיסים נדחים	(11,250)
ה'	מוניטין	57,000
ו'	מוניטין	19,000

2. הדיווח הפנימי כולל את התחומים הבאים: מזון לחתולים, בנקאות, מחשבים, עיתונות, ספרות, מזון לכלבים.

3. חברות א' ו-ו' מציגות ביצועים פיננסיים דומים, מיישמות אותם תהליכי יצור, סוגי הלקוחות שלהן דומים והן נוקטות אותן שיטות הפצה.

4. חברות ד' ו-ה' מציגות ביצועים פיננסיים דומים, מיישמות אותם תהליכי ייצור, סוגי הלקוחות שלהן דומים אך הן אינן נוקטות אותן שיטות הפצה.

5. ביום 31.12.04 אישר הדירקטוריון תוכנית מפורטת להפסקת פעילות מגזר המחשבים ומסר הודעה פומבית על כך. הנח כי התנאים להכרה בפעילות מופסקת מתקיימים.

6. א. אחוזי הרווח הגלום בעסקאות עם חיצוניים 20% ובעסקאות פנימיות 10%.
(למעט המגזר הפיננסי)

- ב. הוצאות המכירה מהוות 2% מהמכירות לחיצונים (כולל המגזר הפיננסי).
- ג. הוצאות ההנהלה מהווה 10% מהמכירות לחיצונים והמכירות הבין מגזריות (כולל המגזר הפיננסי).
- ד. הרכוש הקבוע נרכש ב-1.1.03 ואורך חייו 10 שנים. (למעט האמור בנתון 7 – א).
- ה. לא היו רכישות במהלך שנת 2004 (למעט האמור בנתון 7 - א).
- ו. הנח כי המדיניות החשבונאית היא לא להציג מגזר שהופסק כמגזר.

7. עסקאות פנימיות

א. ביום 31.12.04 מכרה חברה ג' מחשב לחברה ב' תמורת 80,000 ₪. יתרת חיי המחשב 5 שנים.

ב. ביום 1.1.04 מכרה חברה ו לחברה א' מלאי תמורת 40,000 ₪. המלאי טרם מומש.

ג. ביום 1.7.04 נתנה חברה ב' הלוואה בסך 30,000 ₪ לחברה ה'. ההלוואה נושאת ריבית של 10% המשולמת בעת פירעון הקרן. הקרן והריבית טרם נפרעו.

8. פעילות החברות בחו"ל

- ארה"ב - חברות א', ו'.
- אירופה - חברה ג'.
- ישראל - חברות ב', ד', ה'.

9. להלן נתונים נבחרים ממאזני הבוחן של החברות לשנת 2004 :

ו'	ה'	ד'	ג'	ב'	א'	
400,000	100,000	80,000	200,000	-	500,000	מכירות
20,000	14,000	18,000	20,000	600,000	25,000	הכנסות ממון
16,000	25,000	34,000	21,000	300,000	60,000	הוצאות מימון
200,000	30,000	20,000	100,000	380,000	200,000	לקוחות
200,000	10,000	20,000	40,000	-	60,000	מלאי
200,000	40,000	50,000	80,000	200,000	280,000	רכוש קבוע
-	-	-	-	120,000	-	ני"ע סחירים
-	-	-	-	400,000	-	הלוואות וריבית לקבל
50,000	-	5,000	10,000	20,000	20,000	מיסים נדחים
40,000	50,000	30,000	80,000	-	30,000	ספקים
-	60,000	-	200,000	50,000	60,000	הלוואות וריבית לשלם
22,000	20,000	4,000	18,000	15,000	10,000	הוצאות מיסים

10. ההפסד לשנת 2004 של חברה ג' הסתכם ב-800,000 ₪.
11. א. חברה א' מאחדת לצורך הדיווח של מגזרים בדוחות הכספים מגזרים המדווחים נפרד בדיווח הפנימי, אם ניתן לעשות זאת בהתאם לכללי החשבונאות.
- ב. מגזרים שלא עמדו במבחני הסף יוצגו בנפרד אם ניתן לקבצם ואם לא הם יוצגו במסגרת אחרים.
12. מדד הרווח – רווח נקי, מדד הנכסים – נכסים תפעוליים, מדד ההתחייבויות – התחייבויות תפעוליות
13. שיעור המס – 25%.

נדרש:

הצג ביאור על המגזרים כנדרש בתקן דיווח בינלאומי מספר 8.

שאלה מספר 4

חברת האחזקות דלק לכל (להלן – "החברה") עוסקת בתחומי הדלק והנפט, חנויות נוחות ונדל"ן באמצעות חמש חברות בבעלות מלאה.

1. להלן נתונים אודות פעילות חברות מוחזקות של החברה בשנת 2009 וליום 31.12.09 (באלפי ₪) כפי שהוצגו בספרי כל חברה מוחזקת בנפרד:

שם החברה המוחזקת	תדלוק	נענע	נפט ישיר	אחסון	נדל"ן
תחום פעילות	מתחמי תדלוק	חנויות נוחות	שיווק ישיר של נפט	אחסון מוצרי נפט	נדל"ן מניב
הכנסות	350,000	130,000	88,000	200,000	**225,000
הוצאות הנהלה וכלליות	(85,000)	(25,000)	(9,000)	(10,000)	(2,000)
הוצאות מכירה ושיווק	(12,000)	(8,000)	(2,000)	(1,000)	(12,000)
רווח מעליית ערך נדל"ן להשקעה	-	-	-	-	180,000
לקוחות	35,000	-	33,300	54,000	80,000
מלאי	220,000	60,000	28,000	22,000	-
רכוש קבוע	120,000	5,000	35,000	30,000	-
נדל"ן להשקעה	-	-	-	-	3,200,000
ספקים	(80,000)	(20,000)	(11,500)	-	-
הוצאות פחת	7,000	1,000	3,500	5,000	-

* כל הנתונים בטבלה מוצגים לפי 100%.

** נובעות מהכנסות שכירות בלבד.

2. אחד מתפקידי מנכ"ל החברה הינו להקצות משאבים למגזרי הפעילות של הקבוצה ולהעריך את ביצועיהם. לצורך כך, הוא מקבל אחת לחודש נתונים מפורטים על פעילות החברה באופן הבא:

- מתקבלים נתונים נפרדים ביחס לארבעת תחומי הפעילות הבאים:
 - מתחמי תדלוק ואחסון מוצרי נפט;
 - חנויות נוחות;
 - שיווק ישיר של נפט;
 - נדל"ן מניב.

- ביחס לכל אחד מתחומי הפעילות א-ד מתקבלים הנתונים הבאים: (1) מכירות (לרבות מכירות בין חברות בקבוצה); (2) תוצאות המגזר בהתאם ל- EBITDA (רווח)

- תפעולי לפני פחת והפחתות) כולל רווחים/הפסדים משינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה; (3) נכסי מגזר הכוללים: לקוחות, מלאי, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה; (4) התחייבויות המגזר הכוללות: ספקים; (5) פחת והפחתות; (6) השקעות הוניות.
3. חברת **אחסון** נרכשה על ידי החברה ביום 01.01.2008 תמורת 100,000 אלפי ₪. לאותו יום בספרי חברת **אחסון** רכוש קבוע המשמש כמתקנים לאחסון דלק בסך 40,000 אלפי ₪ ששווי ההוגן לאותו יום הינו 70,000 אלפי ₪. לחברת **אחסון** אין רכוש קבוע נוסף. ממועד רכישת חברת **אחסון** ועד ליום 31.12.2009 לא היו רכישות או מכירות של רכוש קבוע בחברת **אחסון**. חברת **אחסון** מפחיתה רכוש קבוע בשיטת הקו הישר.
 4. חברת **תדלוק** רוכשת את מרבית הדלק המשווק על ידה מחברת **אחסון**. חברת **אחסון** אינה מבצעת מכירות בקבוצה לחברות אחרות פרט לחברת **תדלוק**. מכירות חברת **אחסון** לחיצוניים במהלך שנת 2009 הסתכמו ב-15,000 ₪. בתאריך 31.12.2008 כולל המלאי של חברת **תדלוק** סך של 85,000 אלפי ש"ח שמקורו מרכישות מחברת **אחסון**. יתרת המלאי של חברת **תדלוק** הנובעת מרכישות מחברת **אחסון** לתאריך 31.12.2009 הינה 100,000 אלפי ₪. חברת **תדלוק** טרם שילמה לחברת **אחסון** עבור מחצית מיתרה זו.
 5. שיעור הרווח הגולמי של חברת **תדלוק** וחברת **נפט ישי** הינו 30%, ואילו של חברת **נענע**, חברת **אחסון** וחברת **נדל"ן** הינו 20%, 15% ו-95%, בהתאמה.
 6. חברת **נענע** חוכרת בחכירה תפעולית את מבני חנויות הנוחות שלה מחברת **נדל"ן** תמורת סך של 1,750 אלפי ₪ לחודש עבור כלל החנויות. חברת **נענע** משלמת לחברת **נדל"ן** את תשלומי החכירה של כל שנה בשני תשלומים שווים: מחצית מהתשלום ביום 31.12 של השנה השוטפת ומחצית שנייה ביום 30.6 של השנה העוקבת. כך למשל, תשלומי החכירה בגין שנת 2009 משולמים ביום 31.12.2009 וביום 30.6.2010.
 7. ביום 31.03.2008 מכרה חברת **תדלוק** לחברת **נפט ישי** מכונה שערכה בספריה לאותו יום היה 12,250 אלפי ₪ תמורת 22,050 אלפי ₪. חברת **נפט ישי** מפחיתה את המכונה בספריה על פני 6 שנים בשיטת סכום ספרות פוחת.
 8. ביום 30.06.2009 רכשה חברת **תדלוק** ר"ק תמורת 70,000 אלפי ₪ וביום 30.10.2009 רכשה חברת **נדל"ן** נכס נדל"ן מניב לשם הפקת הכנסות שכירות נוספות תמורת 700,000 אלפי ₪.
 9. פעילות החברה כוללת את ניהול הקבוצה בלבד. עלויות הניהול בשנת 2009 הסתכמו ל-18,000 אלפי ₪. העלויות אינן מוקצות למגזרים ואינן מדווחות בדיווח הפנימי להנהלה.
 10. פרט לנתונים לעיל, לא היו לחברות הקבוצה הכנסות או הוצאות אחרות, נכסים או התחייבויות אחרים, לשנת 2009 וליום 31.12.2009, בהתאמה.
 11. החברה מציגה מגזרים שאינם עומדים בספים הכמותיים במסגרת סעיף "מגזרים אחרים".
 12. נכסי נדל"ן להשקעה נמדדים בהתאם למודל השווי ההוגן.
 13. נכסי רכוש קבוע נמדדים בהתאם למודל העלות.
 14. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש:

הצג ני"ע לצורך הכנת הביאור העיקרי על מגזרי הפעילות לשנת 2009 וכן את הנתונים הכלל
חברתיים (לא נדרש להציג את הביאור העיקרי עצמו) בהתאם להוראות תקן דיווח כספי
בינלאומי 8 (IFRS 8).

יש להציג את הנתונים באלפי ₪.

שאלה מספר 5

חברת הרהיט בע"מ (להלן: "החברה") מוכרת רהיטים שונים למדינות האיחוד האירופי. החברה פועלת באמצעות מספר חטיבות סחר, כאשר כל חטיבת סחר מופקדת על שיווק סוג רהיט מסוים למדינת יעד מסוימת. חלק מהרהיטים נרכשים על ידי החברה וחלקם מיוצר באמצעות חטיבת הייצור (חטיבת הייצור הוקמה ביום 1.1.09).

1. להלן הנתונים אודות פעילות החברה בשנת 2009 וליום 31.12.2009 (באלפי ₪):

מזנונים		כסאות		שולחנות			סוג הרהיט
דנמרק	גרמניה	דנמרק	בריטניה	ייצור עצמי	דנמרק	בריטניה	מדינת יעד
5,000	10,000	30,000	50,000	50,000	20,000	100,000	מכירות
2,000	3,500	10,000	20,000	20,000	10,000	20,000	עלויות מכירה והנהלה(כולל פחת והפחתות)
1,000	1,000	1,000	2,500	10,000	2,500	5,000	פחת והפחתות
-	-	5,000	5,000	-	5,000	-	מזומנים
5,000	5,000	5,000	50,000	100,000	20,000	100,000	רכוש קבוע
1,000	1,000	5,000	10,000	-	5,000	10,000	לקוחות
2,000	5,000	10,000	50,000	50,000	20,000	50,000	מלאי
-	100,000	-	10,000	-	-	20,000	נכסים אחרים

2. הרווח הגולמי של החברה ממכירות חטיבות הסחר (הן ביחס לרהיטים הנרכשים על ידי החברה והן ביחס לרהיטים המיוצרים על ידה בייצור עצמי, אך למעט העברות בין חטיבות הסחר הנמדדות בעלות) הינו 30%. העברות מחטיבת יצור עצמי לשאר החטיבות מתבצעות לפי עלות.

3. חטיבת מכירת השולחנות בבריטניה משקיעה את עודף המזומנים העומדים לרשותה במכשירים פיננסיים מוחזקים למסחר. להלן נתונים אודות ההשקעה במכשירים הפיננסיים המוחזקים למסחר בשנת 2009 (באלפי ₪):

100,000	שווי התיק ליום 1.1.09
25,000	רכישות במהלך השנה
10,000 (עלות ניירות הערך שנמכרו הינה 8,000)	מכירות במהלך השנה
120,000	שווי התיק ליום 31.12.2009

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, מכשירים פיננסיים מוחזקים למסחר נמדדים מידי תקופת דיווח בשווי הוגן, כאשר השינויים מוכרים ברווח או הפסד.

4. כל פעילות הייצור העצמי הינה לצורך מכירת שולחנות לבריטניה. מתוך המכירות כאמור, 50% מהשולחנות אשר יוצרו ע"י חטיבת הייצור טרם נמכרו בתום שנת 2009.

5. במקרים מסוימים החברה מניידת ריהוט מחטיבת סחר מסוימת לחטיבת סחר אחרת. במהלך שנת 2009 הועבר ריהוט בשווי 5,000 אלפי ₪ מחטיבת כסאות לבריטניה לחטיבת כסאות לדנמרק. נכון לתום שנת 2009 הכיסאות טרם נמכרות על ידי חטיבת כסאות לדנמרק.

6. בחברה קיימת ועדה המורכבת מיו"ר הדירקטוריון, סגן יו"ר דירקטוריון והמנכ"ל (להלן: "הוועדה") אשר אחראית לסקור את המגזרים השונים בחברה ולהחליט על הקצאת המשאבים בין המגזרים. לצורך כך, הוועדה מקבלת אחת ל- 3 חודשים נתונים מפורטים על פעילות החברה באופן הבא:

- מתקבלים נתונים נפרדים ביחס לפעילויות הבאות: (א) שולחנות לבריטניה; (ב) כסאות לבריטניה; (ג) מזנונים לגרמניה; (ד) רהיטים לדנמרק; (ה) ייצור עצמי. לכל אחת מהפעילויות א-ה קיים בחברה מנהל פעילות האחראי על הפעילות ועל הדיווח לוועדה.
- ביחס לכל אחת מהפעילויות א-ה מתקבלים: (1) מכירות (לרבות מכירות בין חטיבת סחר אחת לאחרת ולרבות מכירת מהייצור העצמי לחטיבות הסחר); (2) תוצאות המגזר בהתאם ל- EBITDA (רווח תפעולי לפני פחת והפחתות) בתוספת רווחים אשר מומשו מניירות ערך סחירים; (3) נכסי מגזר הכוללים: רכוש קבוע, לקוחות ומלאי; (4) פחת והפחתות; (5) השקעות הוניות.
- הפעילויות א-ה שונות זו מזו בביצועים הכספיים לטווח ארוך.

7. היקף ההשקעות ההוניות השנתיות בכל חטיבת סחר שווה לסכום הפחת וההפחתות השנתי.
8. בחברה קיימות הוצאות מטה בסך 3,000 אלפי ₪ אשר אינן מוקצות לחטיבות הסחר אין הייצור העצמי.
9. פרט לנתונים לעיל, לא היו לחברה הכנסות או הוצאות אחרות, נכסים או התחייבויות אחרים, לשנת 2009 וליום 31.12.2009, בהתאמה.
10. החברה אינה מציגה מגזרים שאינם עומדים בספים הכמותיים כמגזרים בני דיווח.
11. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש:

להציג את ביאור המגזרים של החברה לשנת 2009 על פי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 מגזרי פעילות (IFRS 8) כולל ההתאמות של הכנסות, רווחים ונכסים מגזריים לסכומים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה. אין צורך בגילויים נוספים הנדרשים לפי תקן דיווח כספי בינלאומי 8.

שאלה מספר 6

חברת "דייג בלפלנד" (להלן "החברה") הוקמה ביום 1.1.07 ופועלת מאז בחבל הארץ לפלנד. לחברה חמישה סניפים עצמאיים העוסקים במכירת ציוד דיג לתיירים. כל סניף פועל באזור שונה של לפלנד.

התוצאות התפעוליות של כל אחד מהסניפים נסקרות באופן סדיר ע"י מנכ"ל החברה לצורך הערכת ביצועיהם והקצאת משאבים להם. כמו כן מידע כספי נפרד בגין כל אחד מהסניפים הינו זמין.

להלן סעיפים נבחרים מדוח רווח והפסד ומדוח על המצב הכספי של הסניפים לשנת 2009 וליום 31.12.09, בהתאמה (באלפי ש"ח):

	ה'	ד'	ג'	ב'	א'	
מכירות	113,000	23,000	60,000	98,000	98,000	
הכנסות מימון	5,000	12,000	1,800	2,300	2,000	
הוצאות מימון	(4,000)	(7,000)	(3,000)	(7,000)	(8,000)	
הוצאות הנהלה וכלליות	?	?	?	?	?	
מזומנים ושווי מזומנים	32,000	10,000	50,000	40,000	30,000	
לקוחות	20,000	15,000	35,000	30,000	20,000	
מלאי	20,000	5,000	40,000	40,000	25,000	
מכונות וציוד, נטו	4,000	5,000	7,500	8,000	8,000	
ספקים	(11,000)	(29,000)	(18,000)	(25,000)	(11,000)	
הלוואות לשלם	(29,000)	(26,000)	(43,500)	(31,000)	(41,000)	

הערה: כל הסעיפים התוצאתיים האמורים (רק הם) נכללים בחישוב תוצאות המגזרים; כל סעיפי הנכסים וההתחייבויות האמורים מהדוח על המצב הכספי (ורק הם) נכללים בחישוב נכסי המגזרים.

נתונים נוספים ביחס לפעילות הסניפים בשנת 2009 ובשנים קודמות (קיבלו ביטוי בסעיפים האמורים לעיל):

- בשל מחסור זמני במלאי, מכר בחודש יוני 2009 סניף ג' לסניף א' חכות דייג תמורת 30,000 אלפי ש"ח. מחצית מהתמורה שולמה במזומן והיתרה טרם שולמה ליום 31.12.09. 40% מהחכות שמכר סניף ג' לסניף א' נמכרו במהלך שנת 2009 לחיצוניים תמורת מזומן ששולם.
- במהלך חודש נובמבר לשנת 2009 מכר סניף א' לסניף ב' ציוד דייג משומש תמורת 12,000 אלפי ש"ח. 70% מהתמורה שולמה במזומן והיתרה טרם שולמה ליום 31.12.09. המלאי טרם מומש.

- ביום 1.7.07 הנפיק סניף ה' לסניף ב' מכשיר חוב בסכום נקוב של 20,000 אלפי ש"ח, נושא ריבית שנתית בשיעור 7.5% המשקף את ריבית השוק למכשירי חוב דומים. הריבית תתוסף מידי שנה לקרן. הקרן והריבית הצבורה ייפרעו בסכום אחד ביום 1.7.10.
- במהלך שנת 2009 התהוו לחברה הוצאות הנהלה וכלליות בסך 140,000 אלפי ש"ח. ההוצאות הוקצו במלואן בין הסניפים בהתאם לחלקם במכירות לחיצוניים בדוחות הכספיים של החברה.
- נתונים נוספים :
 סניפים א' ו-ג' מוכרים מוצרי דיג זהים המיוצרים ע"י טכנולוגיה דומה, מיועדים לפלח אוכלוסייה הומוגני ומשווקים באמצעות חנויות מורשות בלבד. בנוסף, התנאים הכלכליים, הפוליטיים ושאר הסיכונים מהם מושפעות פעילויות סניפים אלה דומים. בנוסף לשני הסניפים יחס מינוף דומה ותחזיות דומות בנוגע לשיעור הגידול בקצב המכירות השנתי.
 שיעור הרווח הגולמי של הסניפים ממכירות לחיצוניים הינו 25% וממכירות בין סניפים הינו 20%.

נדרש:

להציג את ביאור המגזרים של החברה לשנת 2009 על פי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 מגזרי פעילות (IFRS 8) כולל ההתאמות של ההכנסות, רווחים ונכסים מגזריים לסכומים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וכמו כן פרטים מהותיים אחרים.

הערה: כאשר לחברה מגזרים הניתנים לקיבוץ לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים, יש לדווח עליהם במקובץ.

שאלה מספר 7

חברת בזג (להלן - "החברה או הקבוצה") פועלת באמצעותה ובאמצעות חברות בנות וחברה כלולה בענף התקשורת. הקבוצה פועלת באופן שבו כל חברה בקבוצה פועלת במגזר עסקי אחד נפרד. מתכונת הדיווח הראשית, למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה נעשה לפי מגזרים עסקיים. כל חברה מספקת שירותים במגזר בו היא פועלת באמצעות הרכוש הקבוע והתשתיות שבבעלותה.

ליום 31.12.2011 מבנה ההחזקות של החברה הינו כדלקמן:

הערות	תחום פעילות	שיעור החזקה	שם החברה
	תקשורת פנים ארצית נייחת	החברה האם	בזג
	תקשורת סלולארית מסוג א'	100%	בלאפון
	תקשורת סלולארית מסוג ב'	60%	סלגום
(א)	תקשורת בינלאומית, ושרותי אינטרנט	100%	בזג בינלאומי
(ב)	טלוויזיה רב ערוצית	49%	די.בי.אס - IES
	שירותי מוקדי לקוחות	100%	בזג אונליין

הערות:

(א) ביום 1 בינואר 2011 רכשה החברה את השליטה בבזג בינלאומי. למועד זה לבזג בינלאומי נכסים תפעוליים המורכבים מרכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך כולל של 1,143,500 ₪. עודף עלות בסך 50,000 ₪ יוחס לרישיון תקשורת שיתרת אורך החיים השימושיים שלו הינה 10 שנים. כמו כן, במועד הרכישה נוצר מוניטין בסך של 1,000 ₪.

(ב) ביום 31 באוגוסט 2009 רכשה החברה 49% מחברת IES לפי השווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו. החל מאותו מועד ההשקעה ב-IES מוצגת לפי שיטת השווי המאזני. ליום 31 באוגוסט 2009, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבות המזוהים תאם את ערכם הפנקסני למעט אגרות חוב אשר הונפקו על ידי IES ביום 1 בספטמבר 2007 בתנאים הבאים: 50,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב נושאות ריבית שנתית בשיעור של 11% המשולמת בכל 31 באוגוסט החל מיום 31 באוגוסט 2008. קרן האג"ח תפרע בתום 8 שנים. ריבית השוק השנתית לאג"ח דומות לימים 31 באוגוסט 2007 ו-31 באוגוסט 2009 הסתכמה ב-9% ו-11% בהתאמה.

(ג) שאר החברות בקבוצה נרכשו לפני ה-1 בינואר 2011 ולא נוצרו בגינן עודפי עלות.

(ד) מקבל ההחלטות הראשי בחברה סוקר באופן סדיר את הנתונים הבאים לגבי כל תחום פעילות (כולל תחום הפעילות של החברה הכלולה לפי 100%): הכנסות; EBITDA (רווח נקי לפני מימון, מסים, פחת והפחתות); נכסים תפעוליים; התחייבויות תפעוליות; הוצאות מימון, הכנסות מימון; פחת והפחתות.

(ה) החברה מקבצת מגזרים דומים בהתאם להוראות IFRS 8.

(ו) החברות בלאפון וסלגום פועלות באותו תחום פעילות ולהן מאפיינים כלכליים דומים, רווחיות דומה בטווח ארוך, וכן הן דומות במהות המוצרים והשירותים, מהות תהליכי הייצור, סוג הלקוחות, שיטות ההפצה והסביבה המפקחת.

(ז) להלן נתונים כספיים אודות החברה והחברות המוחזקות שלה לשנת 2011 וליום 31.12.2011 לפי העניין, על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים והעצמאיים שלהן:

בזג אונליין	IES	בזג בינלאומי	סלגום	בלאפון	בזג	
250,000	1,400,000	950,000	2,000,000	2,400,000	2,500,000	הכנסות
75,000	80,000	119,000	100,000	225,000	650,000	רווח תפעולי
85,000	115,000	65,000	400,000	450,000	300,000	פחת והפחתות
7,000	150,000	120,000	40,000	70,000	100,000	הוצאות מימון
(5,000)	(125,000)	(80,000)	(67,500)	(70,000)	(125,000)	הכנסות מימון
150,000	2,250,000	1,150,000	2,000,000	4,200,000	5,500,000	נכסים תפעוליים
(90,000)	(1,250,000)	(750,000)	(2,250,000)	(2,250,000)	(3,400,000)	התחייבויות תפעוליות

עסקאות בין חברתיות:

1. ביום 1.1.2011 העניקה בזג בינלאומי לחברה הלוואה בסכום של 1,000,000 ₪ לתקופה של 6 חודשים הנושאת ריבית חצי שנתית בשיעור של 2%.
2. 10% מהכנסות בלאפון לשנת 2011 הינם בגין שירותי תקשורת שהיא מספקת לחלק מהחברות האחרות בקבוצה. הכנסות אלה מתפלגות באופן שווה בין החברות בזג וסלגום. שיעור הרווח הגולמי בגין שירותי תקשורת הינו 30%. הנח כי החברות בקבוצה מכירות בקבלת שירותי התקשורת מבלאפון כהוצאות שירות במועד קבלתן.
3. ביום 1.1.2011 מכרה בלאפון לסלגום מלאי מכשירי סלולאר תמורת 320,000 ₪. שיעור הרווח הגולמי 30%. מלאי זה טרם נמכר לחיצוניים עד ליום 31.12.2011. שווי המימוש נטו של המלאי ליום 31.12.2011 הינו 290,000 ₪.
4. ביום 1.10.2011 מכרה החברה לבזג אונליין ציוד תקשורת תמורת 44,000 ₪. הציוד נרכש על ידי החברה ביום 1.10.2009 תמורת 54,000 ₪ והופחת למשך 5 שנים בקו ישר. בזג אונליין מפחיתה את הציוד למשך יתרת אורך החיים השימושיים שלו, אולם היא שינתה את שיטת ההפחתה לשיטת סכום ספרות השנים הפוחת. בזג אונליין שילמה לחברה את תמורת רכישת הציוד ביום 31.1.2012.

נתונים נוספים:

1. היקף ההשקעות השנתי בנכסים תפעוליים לא שוטפים בכל אחת מהחברות המוחזקות מהווה 110% מהפחת והפחתות המיוחס לכל חברה על בסיס דוחותיהן הכספיים העצמאיים.
2. מדד הרווח - EBITDA; מדד הנכסים - נכסים תפעוליים; מדד ההתחייבויות - התחייבויות תפעוליות.
3. יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש

נייר עבודה לביאור מגזרים לשנת 2011 לרבות נתוני המידע הנוסף. אין צורך להתייחס לנתונים כלל חברתיים ואין צורך להציג את המבחנים לקביעת המגזרים החשובים.

שאלה מספר 8

חברת "שופרא תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") כוללת את החטיבות העסקיות הבאות:

(1) מכירת מוצרי נייר; (2) מכירת מוצרי טואלטיקה; (3) מכירת בשמים; (4) מכירת מוצרי קוסמטיקה נוספים; (5) ייצור בשמים ומוצרי קוסמטיקה נוספים (הן לחברה והן לחברות אחרות, בשיטת "המותג הפרטי"); (6) הפצה (מערך לוגיסטי) של מוצרי טואלטיקה, בשמים ומוצרי קוסמטיקה נוספים.

פעילות הייצור של החברה (חטיבת פעילות (5) לעיל) מתבצעת במפעל בבעלות חברה בשליטה משותפת (עם צד שלישי, כל אחד מהצדדים - החברה ובעל המניות האחר, מחזיק ב-50%) (להלן: "חברות הייצור"). עיקר תפוקתו של מפעל הייצור, כמפורט להלן, נמכרת לחטיבות הבשמים ומוצרי הקוסמטיקה הנוספים.

פעילות ההפצה של החברה (חטיבת פעילות (6) לעיל) הינה חברה אשר החברה מחזיקה 80% ממניותיה (יתרת המניות מוחזקות על ידי הציבור), והמספקת שירותי הפצה (מערך לוגיסטי) הן לחברה והן ללקוחות חיצוניים (להלן: "חברת ההפצה") (חברת ההפצה אינה מהווה מפיץ בלעדי של החטיבות העסקיות האחרות של החברה). בהתאם להסכם שנחתם בין החברה לבין חברת ההפצה:

. החברה מעבירה לחברת ההפצה מוצרים אך ורק כנגד הזמנות שבוצעו על ידי לקוחות.

. חברת ההפצה מבצעת את המסירה ללקוח ובתמורה היא זכאית לעמלה בשיעור 15% מסכום המכירות ללקוח.

. חברת ההפצה מעבירה לחברה את התמורה, בניכוי עמלת הפצה, רק לאחר הגבייה בפועל מהלקוח.

. החברה נושאת באחריות על נזקים למלאי עד למסירתו ללקוח הסופי, על החזרות מלקוחות, על פגמים שהתגלו במוצר לאחר מסירתו ועל כשלים בתשלום מצד לקוחות. חברת ההפצה זכאית לעמלה ללא קשר לנזקים, החזרות, פגמים, או כשלים כאמור.

מנכ"ל החברה הוא האחראי על הקצאת המשאבים והערכת הביצועים של כל אחד מתחומי הפעילות של החברה. להלן הדיווחים שקיבל מנכ"ל החברה ליום 31.12.12 ושלנה שנסתיימה באותו תאריך (הסכומים הינם באלפי ש"ח והם כוללים פעילות בין חברתית):

חברת הפצה	חברת ייצור	קוסמטיקה נוספים	בשמים	טואלטיקה	מוצרי נייר	
11,000	76,000	39,000	28,000	66,000	95,000	הכנסות
1,500	(12,000)	13,200	9,500	(27,000)	49,000	EBITDA
-	9,800	10,500	1,300	2,500	12,500	מלאי
3,000	35,000	13,200	16,500	31,000	53,000	לקוחות
58,000	288,000	8,500	9,000	10,500	25,500	רכוש קבוע
20,000	5,000	58,000	34,000	105,000	132,500	נכסים בלתי מוחשיים

נתונים נוספים:

1. חטיבת הבשמים וחטיבת מוצרי הקוסמטיקה הנוספים דומות בשיעור הרווח הגולמי שלהם, בסוגי הלקוחות, בתהליכי הייצור ובאופן ההפצה, אולם בשל חשיבותה של חטיבת הבשמים לחברה, שתי החטיבות מוצגות בנפרד למנכ"ל כמפורט לעיל.

2. נכון ליום 1.1.12 יתרת אורך החיים של כל הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים של החברה היא 10 שנים. החברה לא ביצעה השקעות חדשות או מימושים של רכוש קבוע או נכסים בלתי מוחשיים במהלך שנת 2012.

3. נתון הרווח המדווח למנכ"ל כאמור לעיל הינו **EBITDA** (רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות). מדובר באמת מידה מקובלת בענף, הנבחנת גם על ידי האנליסטים המסקרים את החברה.
4. נוסף לנתונים המופיעים לעיל, מנכ"ל החברה מקבל מידע אודות הכנסות חטיבת הבשמים ממכירת שלושה מותגי בשמים של החברה: "לוצ'יי", "גארדה" ו-"טוני". מידע זה נסקר על ידו באופן סדיר. בשנת 2012 מכירות חטיבת הבשמים מהבשמים האמורים היו 5,000 אלפי ש"ח, 12,000 אלפי ש"ח ו- 9000 אלפי ש"ח, בהתאמה.
5. הנתונים בדבר חברת הייצור מוצגים למנכ"ל לפי שיעור של 100% (על אף שבפועל החברה מחזיקה בפעילות זו רק 50% כאמור; מדיניות החשבונאית של החברה לעניין הדוחות הכספיים ביחס לטיפול בישויות בשליטה משותפת הינה יישום שיטת השווי המאזני). בשנת 2012 הכירה החברה בחלקה בהפסד בסכום של 3,800 אלפי ש"ח בגין החזקתה בחברת הייצור (לפני טיפול בעסקאות בין- חברתיות כמפורט בסעיף 6 להלן).
6. 70% ממכירות מפעל הייצור מבוצעות לחטיבות הבשמים ומוצרי הקוסמטיקה הנוספים. מלאי הפתיחה של פעילות הקוסמטיקה כולל סכום של 6,000 אלפי ש"ח שמקורו ברכישות מחברת הייצור. מלאי זה נמכר במלואו ללקוחות חיצוניים במהלך שנת 2012. כמו כן, 50% מהמלאי הבין- חברתי שנרכש במהלך שנת 2012 טרם נמכר לחיצוניים. שיעור הרווח הגולמי של חברת הייצור (במכירת מוצרים לחטיבות הבשמים ומוצרי הקוסמטיקה הנוספים וללקוחות חיצוניים) הוא 40%.
7. ההכנסות של חטיבות הטואלטיקה, הבשמים והקוסמטיקה המוצגות למנכ"ל מוכרות בעת העברת המוצרים לחברת ההפצה (ובהתאם, במסגרת ה- **EBITDA** המוצג כאמור למנכ"ל, נכללות באותו המועד עלויות המלאי שנמכר ועלויות ההפצה). 30% מיתרות הלקוחות בכל אחת מחטיבות הטואלטיקה, הבשמים ומוצרי הקוסמטיקה הנוספים- מקורן בהעברת מוצרים לחברת ההפצה שטרם נמסרו ללקוחות. בתום שנת 2011 לא היו מוצרים כאמור שהועברו לחברת ההפצה וטרם נמסרו ללקוחות. שיעור הרווח הגולמי במכירת בשמים ומוצרי קוסמטיקה אחרים (הן במכירת מוצרים שמקורם בחברת הייצור והן במכירת מוצרים שנרכשו מצדדים שלישיים) הוא 55% ובמכירת מוצרי טואלטיקה הוא 50% (הכל- בין במכירה לחברת ההפצה ובין במכירה למפיצים אחרים).
8. ההכנסות של חברת ההפצה המוצגות למנכ"ל כוללות את פעילות חברת ההפצה בלבד. אין הבדל בין המדיניות החשבונאית המשמשת להצגת הכנסות חטיבת ההפצה לבין המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה. כמו כן, חברת ההפצה אינה מכירה במלאי שנמסר לה וטרם הועבר ללקוחות. בשנת 2012 חברת ההפצה העבירה לחברה סך של 42,500 אלפי ש"ח בגין מוצרים שנמסרו ללקוחות במהלך השנה (כל המוצרים הללו הועברו על ידי החברה לחברת ההפצה בשנת 2012). בתום שנת 2011 ו- 2012 אין לחברת ההפצה כל חובות כלפי החברה בגין מוצרים בגין מוצרים שנמסרו על ידי חברת ההפצה וטרם הועברה עמלת ההפצה בגינם.
9. לקבוצה הוצאות הנהלה וכלליות נוספות בסך 25,000 אלפי ש"ח אשר אינן מיוחסות לאף אחת מהחטיבות העסקיות, וכן הכנסות מימון, נטו בסך 6,000 אלפי ש"ח.
10. מעבר למפורט בטבלה לעיל, לכל אחת מהחטיבות נכסים נוספים שאינם משמשים את מנכ"ל החברה בהקצאת משאבים או בניתוח הביצועים. נכסים אלה מסתכמים לסך של 135,000 אלפי ש"ח.
11. החברה אינה מציגה מגזרים שאינם עומדים בספים הכמותיים כמגזרים בני דיווח, והיא מבקשת לקבץ מגזרים, ככל שהדבר ניתן על פי כללי חשבונאות מקובלים.
12. יש להתעלם מהשפעת מסים על ההכנסה.

נדרש:

להציג את ביאור המגזרים של החברה לשנת 2012 על פי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 מגזרי פעילות (IFRS 8), כולל ההתאמות של הכנסות, רווחים ונכסים מגזריים לסכומים המוצגים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. אין צורך לכלול בביאור המגזרים נתונים אודות התחייבויות והשקעות הוניות וכן אין צורך בגילויים נוספים הנדרשים לפי תקן דיווח כספי בינלאומי 8.

שאלה מספר 9

קבוצת הזיקוק בע"מ מורכבת ממספר חברות תעשייתיות העוסקות בייצור מוצרי נפט. חברת האם בקבוצה (להלן: "החברה") הינה חברת החזקות הפועלת בעיקר בישראל באמצעות חברות בנות כמפורט להלן (במהלך השנים לא חלו שינויים בשיעורי ההחזקה):

שם החברה	נפט	בנזין	סולר	זיקוק	סחר דלקים
אחוז החזקה	100%	100%	70%	100%	100%

1. נתונים אודות החברות הבנות:

- (א) חברת נפט הוקמה על ידי החברה ביום 1.1.2010 ועוסקת ברכישת נפט גולמי וחומרי ביניים לצורך זיקוק ועיבוד מוצרי דלק מוגמרים, על מנת למכרם ללקוחות בישראל.
- (ב) חברת בנזין עוסקת בתחום דומה לתחום בו עוסקת חברת נפט. חברת בנזין נרכשה ביום 1.1.2014 בתמורה ל- 1,000,000 ₪. נכון למועד הרכישה בספרי חברת בנזין מלאי נפט אשר שוויו ההוגן גבוה מערכו בספרים ב- 70,000 ₪. מלאי זה נמכר לחיצוניים במהלך שנת 2014. השווי ההוגן של יתר הנכסים וההתחייבויות של חברת בנזין זהה לערכם בספרים. הונה העצמי של חברת בנזין למועד הרכישה הינו 800,000 ₪. בנוסף, ליום 1.1.2014 לבנזין נכסים לא שוטפים שערכם בספרים מסתכם ל- 1,500,000 ₪. חברת בנזין מוכרת את עיקר מוצרי הדלק הסופיים שהיא מעבדת ללקוחות בחו"ל. כמו כן, הרווחיות הגולמית והתפעולית שלה שונה מזו של חברת נפט.
- (ג) חברת סולר נרכשה על ידי החברה ביום 31.12.2013. המוניטין שנוצר במועד הרכישה הינו 130,000 ₪. ביום 31.12.2014 ערכה החברה בחינת ירידת ערך למוניטין וכתוצאה מכך העמידה את המוניטין על סך של 52,000 ₪. חברת סולר עוסקת בייצור חומרי גלם למוצרי דלק שונים. מהות תהליכי הייצור שונה באופן מהותי משאר החברות בקבוצה.
- (ד) חברת זיקוק וחברת סחר דלקים הינן חברות המספקות שירותי זיקוק יחד עם מכירת מוצרי דלק שונים, לחברות אחרות בקבוצה וללקוחות חיצוניים.
- (ה) התעלם מהשפעת המס.

2. אופן הדיווח המגזרי:

- (א) מנכ"ל החברה הינו מקבל ההחלטות הראשי בחברה. המנכ"ל סוקר כל אחת מהחברות נפט, בנזין וסולר בנפרד. לגבי מגזרים אלו הרווח המדווח הינו רווח תפעולי, הנכסים המדווחים הינם נכסים תפעוליים וההתחייבויות המדווחות הינן ההתחייבויות התפעוליות.
- (ב) המנכ"ל סוקר את חברת זיקוק וחברת סחר דלקים כמקשה אחת. לגבי מגזר זה המנכ"ל סוקר את המכירות במזומן (מכירה במזומן = המועד בו הלקוח משלם לחברה במזומן עבור רכישותיו), הרווח המדווח הינו הרווח התפעולי בנטרול פחת והפחתות כאשר בחישוב הרווח ההכנסות נלקחות על בסיס מזומן, הנכסים המדווחים הינם הנכסים התפעוליים וההתחייבויות המדווחות הינן ההתחייבויות התפעוליות.
- (ג) במהלך שנת 2014 חלה עלייה ביתרת הלקוחות של חברת זיקוק בסך של 500,000 ₪ וחלה ירידה ביתרת הלקוחות של חברת סחר דלקים בסך של 3,850,000 ₪. למען הסר ספק, מאז ומעולם אין ולא הייתה הפרשה לחובות מסופקים בשתי החברות.

(ד) המנכ"ל סוקר את הוצאות הפחת ואת הוצאות המימון עבור כל המגזרים, כאשר לגבי חברת זיקוק וחברת סחר דלקים הוא סוקר את הוצאות המימון במזומן.

(ה) במהלך שנת 2014 הסתכמו תשלומי הריבית בחברת זיקוק ובחברת סחר דלקים ב- 32,000 ₪ ו- 47,000 ₪, בהתאמה.

(ו) היתרות וההפחתות של סכומים שנוצרו במועד צירוף העסקים של חברות הבנות נסקרות על ידי המנכ"ל יחד עם החברה הבת לה מיוחסים הסכומים.

3. להלן נתונים ממאזני הבוחן של כל אחת מהחברות ליום 31 בדצמבר 2014 ולשנה שהסתיימה

באותו תאריך (בש"ח):

<u>סחר</u>	<u>זיקוק</u>	<u>סולר</u>	<u>בנזין</u>	<u>נפט</u>	
2,820,000	1,500,000	2,200,000	1,600,000	11,200,000	הכנסות
(1,650,000)	(115,000)	(720,000)	(480,000)	(800,000)	עלות המכר
90,000	35,000	55,000	65,000	120,000	רווח תפעולי
(70,000)	(37,000)	(100,000)	-	(19,000)	הוצאות מימון
3,120,000	2,050,000	5,040,000	3,200,000	8,400,000	נכסים תפעוליים
(1,775,000)	(1,005,000)	(3,400,000)	(2,390,000)	(6,010,000)	התחייבויות תפעוליות
(15,000)	(1,500)	(500,400)	(220,000)	(800,000)	פחת והפחתות
120,000	-	980,000	720,000	2,000,000	השקעות בנכסים לא שוטפים

4. עסקאות פנימיות:

(א) במהלך שנת 2014 מכרה חברת סחר דלקים מלאי שמנים ארומאטיים לחברת זיקוק, על מנת שתזקק אותו טרם המכירה ללקוחות חיצוניים. תמורת המכירה הסתכמה לסך של 1,000,000 ₪ ושולמה במזומן. שיעור הרווח הגלום בעסקה הינו 20%. המלאי טרם נמכר לחיצוניים עד ליום 31.12.2014. שווי המימוש נטו של המלאי ליום 31.12.2014 הינו 900,000 ₪.

(ב) במהלך שנת 2014 מכרה חברת נפט לחברת בנזין מלאי נפט גולמי בתמורה ל- 1,550,000 ₪ כאשר 60% מהתמורה שולמה במזומן והיתרה שולמה ביום 1.2.2015. הרווח הגולמי הינו 25%. מחצית מהמלאי נמכרה במהלך שנת 2014. שווי המימוש נטו של יתרת המלאי ליום 31.12.2014 הינו 720,000 ₪.

(ג) ביום 1.10.2014 מכרה חברת סולר מתקן זיקוק לחברת נפט בתמורה ל- 1,500,000 ₪. העלות המופחתת של המתקן בספרי חברת סולר לאותו מועד הינה 1,200,000 ₪ ויתרת אורך חיי המתקן הינה 9 שנים. המתקן מהווה רכוש קבוע בשתי החברות.

נדרש

הצג/י נייר עבודה לביאור על מגזרי הפעילות לשנת 2014 שייכלל בדוחות המאוחדים של החברה, לרבות נתוני המידע הנוסף. אין צורך להתייחס לנתונים כלל חברתיים ואין צורך להציג את המבחנים לקביעת המגזרים החשובים.

שאלה מספר 10

חברת בד-אין בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברת החזקות שכל פעילותה מתבצעת באמצעות חברות בנות וחברה כלולה כמפורט להלן:

1. נתונים אודות החברות המוחזקות

(א) חברת דריי וואנס עוסקת בייצור, שיווק ומכירה של מגבונים לחים (חברה בת). ביום 1.1.14 השלימה החברה עסקה לרכישת 80% ממניותיה של חברת דריי וואנס תמורת 2,100,000 ₪ ששולמו במזומן. החברה פנתה למעריך שווי חיצוני אשר העריך את סך עודף עלות הרכישה ב- 250,000 ₪. עודף העלות הוקצה כדלהלן: 1/5 למכונת אריגה והיתרה למוניטין. ליום 1.1.14, יתרת אורך החיים של מכונת האריגה הינה 3 שנים. ליום 1.1.14 לחברת דריי וואנס נכסים לא שוטפים שערכם בספרים מסתכם ל- 300,000 ₪.

(ב) חברת אולה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי היגיינה נשית (חברה בת).

(ג) חברת במברס עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי ספיגה לתינוקות (חברה כלולה). ביום 3.12.12 רכשה החברה 35% ממניותיה של חברת במברס לפי השווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו. למועד הרכישה השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים תאם את ערכם הפנקסני.

(ד) חברת נאגיס עוסקת בייצור ושיווק מוצרי ספיגה למבוגרים (חברה בת).

(ה) חברת המועלים עוסקת בפעילות מימון (חברה בת).

(ו) שאר חברות הקבוצה נרכשו לפני ה-1.1.2012 ולא נוצרו בניין עודפי עלות.

(ז) להלן נתונים כספיים אודות החברות המוחזקות כפי שהוצגו בדוחותיהן העצמאיים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.14 (בש"ח):

<u>המועלים</u>	<u>נאגיס</u>	<u>במברס</u>	<u>אולה</u>	<u>דריי וואנס</u>	
	330,000	70,000	220,000	150,000	הכנסות
	200,000	120,000	150,000	70,000	רווח תפעולי
	180,000	230,000	540,000	400,000	נכסים תפעוליים
	(200,000)	(150,000)	(140,000)	(200,000)	התחייבויות תפעוליות
	(12,000)	(10,000)	(2,500)	(2,000)	הוצאות מימון

*הכנסות מימון בלבד.

2. אופן הדיווח המגזרי:

(א) מגזרי הפעילות נקבעו על סמך המידע שנסקר על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצרכי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם, מתכונת הדיווח הראשית נעשית לפי המגזרים הבאים: מגבונים לחים; היגיינה נשית; מוצרי ספיגה; מימון.

(ב) מקבל החלטות הראשי בחברה סוקר באופן סדיר את הנתונים הבאים לגבי כל מגזר פעילות: הכנסות, רווח תפעולי, נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות. **נתוני החברה הכלולה נסקרים אף הם באותה מתכונת ולפי 100%.**

(ג) לחברות במברס ונאגיס מאפיינים כלכליים דומים, רווחיות דומה בטווח ארוך והן דומות במהות המוצרים והשירותים, תהליכי הייצור, מאפייני הלקוחות, שיטות ההפצה והסביבה המפקחת.

3. עסקאות פנימיות:

(א) ביום 1.1.12 העניקה חברת המועלים לחברת נאגיס הלוואה בסך של 250,000 ₪. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 4% המשולמת בסוף כל שנה (ריבית השוק לאותו מועד הינה 4%). ההלוואה נפרעת בתשלום אחד בתום 5 שנים.

(ב) ביום 1.7.14 מכרה חברת דריי וואנס ציוד לחברת אולה בתמורה ל- 150,000 ₪. העלות המופחתת של הציוד בספרי חברת דריי וואנס לאותו מועד הינה 120,000 ₪ ויתרת אורך חיי הציוד הינו 9 שנים. הציוד מהווה רכוש קבוע בשתי החברות.

(ג) 5% מסך ההכנסות של חברת נאגיס לשנת 2014 הינם בגין שירותי שיווק שהיא סיפקה לחברת במברס. שיעור הרווח הגולמי בגין שירותי שיווק הינו 40%. חברת במברס טרם שילמה לנאגיס בגין שירותים אלה עד ליום 31.12.14.

4. מדיניות חשבונאית:

חברת במברס מודדת את הציוד שלה בשיטת הערכה מחדש. הציוד של חברת במברס ליום 31.12.14 נרכש ביום 1.1.13 תמורת 200,000 ₪. שווי ההוגן של הציוד ליום 31.12.13 וליום 31.12.14 הינו 330,000 ₪ ו-300,000 ₪, בהתאמה. אורך החיים השימושיים של הציוד ממועד רכישתו הינו 10. חברת בד-אין מודדת את הציוד על בסיס עלות ומקבל החלטות התפעוליות הראשי סוקר ציוד ופחת בגינו על בסיס עלות.

5. נתונים נוספים:

(א) הוצ' הפחת בכל חברה (למעט חברת המועלים לה אין הוצאות פחת), בהתאם לדוחותיהן הכספיים העצמאיים מהוות 55% מהרווח התפעולי של כל חברה לפי אותם דוחות.

(ב) ההשקעות בנכסים לא שוטפים בכל חברה (למעט חברת המועלים שלא ביצעה השקעות בנכסים לא שוטפים), בהתאם לדוחותיהן הכספיים העצמאיים, מהוות 40% מיתרת הנכסים התפעוליים של כל חברה ליום 31.12.2014 לפי אותם דוחות.

(ג) יש להתעלם מהשפעת המס.

נדרש

הצג/י נייר עבודה לביאור על מגזרי הפעילות לשנת 2014 שייכלל בדוחות המאוחדים של החברה, לרבות נתוני המידע הנוסף. אין צורך להתייחס לנתונים כלל חברתיים, למבחנים לקביעת המגזרים החשובים ולביאור המילולי.

שאלה מספר 11

1. חברת מגדל אור (להלן: "מגדל אור") הינה חברת החזקות הפועלת באמצעות חברות מוחזקות במתן פתרונות לאנשים עיוורים ולקויי ראייה. למגדל אור יש 3 חברות מוחזקות שמטרתן יחד היא שיפור חייהם של העיוורים ולקויי הראייה בישראל:

- חברת רכיבים בע"מ (להלן: "רכיבים") - רכיבים הוקמה על ידי מגדל אור ונמצאת בשליטתה המלאה.
- חברת הדרכה שיקומית בע"מ (להלן: "הדרכה") - הדרכה נמצאת בשליטתה של מגדל אור לאחר שזו רכשה 80% ממניותיה ביום 31.12.2012 תמורת 2,000,000 ₪. במועד הרכישה השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של הדרכה תאם לערכם הפנקסני למעט מבנה הנהלה ששווי ההוגן היה גבוה ב- 100,000 ₪ מערכו הפנקסני ויתרת אורך חייו השימושיים לאותו מועד הינה 20 שנים (הנח מרכיב קרקע זניח).
- חברת אבחון ושיקום בע"מ (להלן: "אבחון") - אבחון נמצאת בשליטתה של מגדל אור לאחר שזו רכשה 70% ממניותיה ביום 30.6.2013 תמורת 2,150,000 ₪. במועד הרכישה השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של אבחון תאם לערכם הפנקסני למעט מכונה ששוויה ההוגן 300,000 ₪ וערכה הפנקסני 100,000 ₪ ויתרת אורך חייה השימושיים לאותו מועד הינה 5 שנים. כמו כן, לאבחון יש למועד הרכישה נכסים לא שוטפים נוספים ששוויים ההוגן זהה לערכם בספרים בסכום של 1,000,000 ₪.

להלן מאזני הבוחן הנפרדים של שלוש החברות הבנות של מגדל אור ליום 31.12.2013 (בש"ח):

סעיף	רכיבים	הדרכה	אבחון
מזומנים ושווי מזומנים	400,000	450,000	370,000
לקוחות	200,000	480,000	500,000
מלאי	200,000	220,000	250,000
ציוד, נטו	150,000	225,000	350,000
מכונות, נטו	400,000	322,000	80,000
מבני הנהלה, נטו	500,000	952,000	850,000
ספקים	(376,000)	(450,000)	(156,000)
אג"ח לשלם	(150,000)	(250,000)	(250,000)
הון מניות - 1 ₪ ע.ג.	(20,000)	(10,000)	(10,000)
פרמיה	(600,000)	(700,000)	(200,000)
עודפים י.פ.	(290,000)	(1,118,000)	(1,594,000)
מכירות	(1,000,000)	(950,000)	(750,000)
עלות המכר	500,000	400,000	400,000
הוצאות הנהלה וכלליות	100,000	340,000	150,000
רווח הון	-	(20,000)	-
הוצאות מימון	45,000	125,000	130,000
הכנסות מימון	(99,000)	(36,000)	(120,000)
דיבידנד שהוכרז	40,000	20,000	-

*הנח לשם הפשטות כי ההכנסות וההוצאות של אבחון התפלגו באופן שווה על פני שנת 2013.

**הוצאות הפחת בכל חברה מוחזקת לשנת 2013 מהוות 25% מעלות המכר ו- 20% מהוצאות הנהלה וכלליות.

2. מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) הינו מנכ"ל מגדל אור אשר סוקר אחת לשנה את ביצועי החברות הבנות כאשר כל חברה בת מהווה מגזר פעילות נפרד. מנכ"ל החברה השתמש במאזני הבוחן של החברות הבנות לצורך הניתוח השוטף של ביצועי המגזרים. המדדים אותם סוקר המנכ"ל הם:

1.1 מדד רווח - רווח נקי.

1.2 מדד הנכסים - נכסים תפעוליים (כולל מזומנים ושווי מזומנים).

1.3 מדד ההתחייבויות - התחייבויות תפעוליות.

3. עסקאות בין חברתיות:

3.1 ע.פ. 1: ביום 30.9.2013 מכרה הדרכה ציוד הדרכה לאבחון תמורת 80,000 ₪ (הנח כי בשתי החברות הציוד משמש כרכוש קבוע) וברווח הון של 20,000 ₪. יתרת אורך החיים השימושיים של הציוד למועד העסקה הינו 3 שנים.

3.2 ע.פ. 2: ביום 30.7.2013 מכרה אבחון לרכיבים מלאי תמורת 40,000 ₪. אחוז הרווח הגולמי הגלום בעסקה הינו 30%. המלאי מומש במהלך שנת 2014. רכיבים שילמה לאבחון את תמורת רכישת המלאי בחודש ינואר 2014, לפני החתימה על הדוחות הכספיים לשנת 2013.

3.3 ע.פ. 3: המלאי של הדרכה לימים 31.12.2012 ו-31.12.2013 כולל מלאי בסך 50,000 ₪ ו-37,000 ₪, בהתאמה, שנרכש מרכיבים. במהלך שנת 2013 רכשה הדרכה מרכיבים מלאי תמורת 25,000 ₪. שיעור הרווח הגולמי בעסקאות הללו הינו 20%.

4. ההשקעות בנכסים לא שוטפים בהתאם לדוחות הכספיים העצמאיים של רכיבים, הדרכה ואבחון לשנת 2013 הסתכמו ב-105,000 ₪, 150,000 ₪ ו-128,000 ₪, בהתאמה. הנח כי באבחון כל ההשקעות בוצעו במחצית השנייה של שנת 2013.

5. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד הרכישה לפי שוין ההוגן.

6. חברות הקבוצה מודדות רכוש קבוע לפי מודל העלות ומפחיתות את הנכסים בקו ישר.

7. לא חלו שינויים בשיעורי ההחזקה של מגדל אור בחברות הבנות שלה ממועד רכישתן.

8. החברות הבנות לא הנפיקו מניות במהלך שנת 2013.

9. להלן נתונים בדבר מחיר מניה אחת של שלוש החברות הבנות למועדים מסוימים (בש"ח):

<u>תאריך</u>	<u>רכיבים</u>	<u>הדרכה</u>	<u>אבחון</u>
1.1.2012	57	230	175
31.12.2012	50	240	198
30.6.2013	42	245	212

10. מגדל אור משמשת כמטה ההנהלה של החברות הבנות ולכן אינה מהווה מגזר פעילות. סך הנכסים, ההתחייבויות והוצאות ההנהלה והכלליות של מגדל אור ליום 31.12.2013 ולשנת 2013 הסתכמו ב-150,000 ₪, 70,000 ₪ ו-200,000 ₪, בהתאמה.

11. התעלם מהשפעת המס.

נדרש

הצג/י נייר עבודה לביאור על מגזרי הפעילות לשנת 2013 שייכלל בדוחות המאוחדים של מגדל אור, לרבות נתוני המידע הנוסף, נתונים כלל חברתיים והמבחנים לקביעת המגזרים החשובים. אין צורך להציג את הביאור המילולי.

שאלה מספר 12

1. חברה א' בע"מ (להלן - "חברה א'") הינה חברה ציבורית אשר מנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה הינה חברת החזקות אשר פועלת ב- 4 תחומי פעילות שונים באמצעות חברות בנות כדלהלן:

- חברה ב' - פעילות נדל"ן להשקעה.
- חברה ג' - פעילות אלקטרוניקה ופעילות טקסטיל.
- חברה ד' - פעילות מימון.

מנכ"ל החברה הינו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה והוא סוקר באופן סדיר את ההכנסות, הרווח התפעולי, הנכסים התפעוליים וההתחייבויות התפעוליות של כל אחד מתחומי הפעילות הנ"ל. הנתונים לגבי כל תחום פעילות נבחנים על ידו על בסיס אופן הצגתם בדוחות המאוחדים של חברה א' לפני ביטול עסקאות בין מגזר למגזר. לגבי חברה ד', המנכ"ל סוקר הכנסות והוצאות מימון נטו כמקשה אחת, במסגרת הרווח התפעולי.

2. להלן נתונים מהדוחות הכספיים העצמאיים של חברות ב', ג' ו- ד' לשנת 2012:

2.1 נתונים כספיים:

חברה ב'	חברה ג'	חברה ד'	
150,000	300,000 (א)	1,673 (ב)	הכנסות
80,000	120,000 (א)	(4,000)	רווח (הפסד) תפעולי
200,000	50,000 (א), (ג)	44,323 (ב)	נכסים תפעוליים
(80,000)	(30,000) (א)	(100,000)	התחייבויות תפעוליות

(א) 1/3 מיוחס לפעילות האלקטרוניקה ו- 2/3 לפעילות הטקסטיל.

(ב) ההכנסות והנכסים התפעוליים של חברה ד' מקורם באג"ח שהנפיקה חברה ב' ושחלקן נרכשו על ידי חברה ד' (ראה גם נתון 7 להלן).

(ג) מייצג רכוש קבוע בסך 35,000 ₪ ומלאי בסך 15,000 ₪.

(ד) הוצאות המימון בחברה ד' לשנת 2012 הסתכמו ב- 5,000 ₪.

2.2 סכומי התוספות לנכסים הלא שוטפים בכל תחום פעילות מהווים 20% מיתרת הנכסים התפעוליים של אותו תחום על בסיס הדוחות העצמאיים של כל חברה.

2.3 פחת רכוש קבוע בכל תחום פעילות מהווה 10% מהרווח/הפסד תפעולי של אותו תחום על בסיס הדוחות העצמאיים של כל חברה.

3. ביום 31/12/11 רכשה חברה א' 70% ממניות חברה ג' תמורת 120,000 ₪. סכום זה מייצג את שוויין ההוגן של המניות. הונה העצמי של חברה ג' לאותו יום הסתכם ב- 110,000 ₪.

ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות המזוהים של חברה ג' תאם את שוויים ההוגן למעט האמור להלן:

ערך פנקסני	שווי הוגן	יתרת אורך חיים	
9,000	15,000	10 שנים	מכונות ייצור
4,000	6,500	5 שנים	כלי רכב

בכל עת, עודפי עלות שנוצרו במועד הרכישה מוקצים כדלקמן: 1/3 לתחום האלקטרוניקה ו- 2/3 לתחום הטקסטיל. חברה א' בחרה את יום ה- 31/12 של כל שנה כמועד לבדיקה השנתית למוניטין.

4. ליום 31/12/12 הסכום בר ההשבה של הנכסים התפעוליים (כולל המלאי אך לא כולל התחייבויות כלשהן) של חברה ג' הינו 90,000 ₪. מתוכו 1/3 מיוחס לתחום האלקטרוניקה ו- 2/3 לתחום הטקסטיל. השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של מכונות הייצור בחברה ג' הינו 13,000 ₪.

עסקאות בין חברתיות

5. ביום 1/10/12 מכרה חברה ג' לחברה ב' מלאי טלוויזיות תמורת 30,000 ₪, אשר שולמו במזומן באותו עת. עלות המלאי לחברה ג' הסתכמה ב- 20,000 ₪. חברה ב' משתמשת בטלוויזיות למשרדי ההנהלה שלה. אורך החיים השימושיים של הטלוויזיות הינו 10 שנים ללא ערך שייר.

6. ביום 1/1/12 נחתם הסכם שכירות לחכירה תפעולית בין חברה ב' לבין חברה ג'. המבנה שייך לפעילות הנדל"ן להשקעה בחברה ב'. חברה ג' משכנת במבנה את הנהלת פעילות הטקסטיל. תקופת השכירות הינה 5 שנים. יתרת אורך חייו השימושיים של המבנה ליום 1/1/12 הינה 15 שנים. דמי השכירות החודשיים הינם 2,000 ₪ והם משולמים בתום כל חודש. השווי ההוגן של המבנה ליום 31/12/11 ו- 31/12/12 הינו 20,000 ₪ ו- 25,000 ₪, בהתאמה (אין מרכיב קרקע). למען הסר ספק, מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את המבנה כנדל"ן להשקעה בחברה ב'.

7. ביום 1/7/11 הנפיקה חברה ב' 50,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב תמורת 51,945 ₪. הריבית הנקובה משולמת בכל 30/6 של כל שנה החל מיום 30/6/12. קרן האג"ח תוחזר במלואה ביום 30/6/16. ביום 1/7/12 רכשה חברה ד' 80% מאגרות החוב (ראה גם סעיף 2 לעיל). חברה ד' סיווגה את אגרות החוב לקבוצת הנכסים המוחזקים לפדיון.

נתונים נוספים

א. הוצאות הנהלה וכלליות שנוקפו בדוח רווח והפסד המאוחד של חברה א' לשנת 2012 אשר אינן מיוחסות לאף תחום פעילות הסתכמו בסך 7,000 ₪.

ב. מעבר לאמור לעיל, אין בחברה א' ובחברות הבנות שלה נכסים, התחייבויות, הכנסות או הוצאות נוספים.

ג. בדוחות הכספיים הנפרדים של חברה א' נמדדו ההשקעות בחברות הבנות על בסיס עלות. כל החברות הבנות נרכשו לפני ה- 1/1/2012. לא נוצרו עודפי עלות בגין החברות ב' ו- ד'.

ד. זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד הרכישה לפי חלקן בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו.

ה. כל חברות הקבוצה מודדות פריטי רכוש קבוע במודל העלות ומפחיתות את הנכסים בשיטת הקו הישר. למעט חברה ג', לשאר החברות אין מכונות ייצור.

ו. כל חברות הקבוצה מודדות נכסי נדל"ן להשקעה בשווי ההוגן.

ז. התעלם מהשפעת המס.

נדרש - הצג ביאור מגזרים לשנת 2012 כפי שיוצג בדוחות המאוחדים של חברה א'.

שאלה מספר 13

חברת קראוס בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה העוסקת בתחום המזון והמשקאות באמצעות חברות בנות וחברה כלולה אחת, הן בישראל והן בחו"ל. דיווחי ההנהלה מבוססים על שילוב של מיקום גיאוגרפי ושל סוגי מוצרים ושירותים, כמפורט להלן ובטבלה שלהלן (כל חברה מייצגת מגזר מסוים):

א. תחום פעילות ישראל - כולל את המגזרים הבאים:

1. תענוג והנאה - כולל ייצור, שיווק ומכירה של ממתקים מאפים וחטיפים בישראל.
2. מוצרי חלב - כולל ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי חלב ומשקאות חלב בישראל.
3. סלטים ומזון טרי - כולל ייצור, שיווק ומכירה של סלטים, מזון טרי ושמן זית בישראל.
4. רשת מקס ברגר - החברה מחזיקה ב-30% מהון המניות של רשת מקס ברגר העוסקת בייצור, שיווק ומכירה של שוקולדים יוקרתיים בישראל. **דיווחי ההנהלה כוללים את נתוני הרשת לפי שיעור של 100%.**

ב. תחום פעילות קפה - כולל שני מגזרי פעילות:

1. קפה ישראל - כולל ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי קפה בארץ.
2. קפה בינלאומי - כולל ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי קפה בחו"ל.

מנכ"ל החברה הינו האחראי להערכת ביצועי המגזרים ולהקצאת משאבים לכל אחד מתחומי הפעילות. להלן הדיווחים שקיבל המנכ"ל בשנה שהסתיימה ביום 31.12.2012 (בש"ח):

<u>קפה</u> <u>בינלאומי</u>	<u>קפה</u> <u>ישראל</u>	<u>רשת מקס</u> <u>ברגר</u>	<u>סלטים</u> <u>ומזון טרי</u>	<u>מוצרי</u> <u>חלב</u>	<u>תענוג</u> <u>והנאה</u>	
100,000	400,000	80,000	100,000	550,000	200,000	הכנסות
30,000	80,000	25,000	80,000	110,000	(50,000)	רווח (הפסד) תפעולי
20,000	50,000	35,000	20,000	40,000	80,000	מלאי
10,000	25,000	20,000	10,000	20,000	40,000	לקוחות
50,000	90,000	60,000	50,000	70,000	150,000	רכוש קבוע
20,000	5,000	10,000	80,000	50,000	40,000	נכסים בלתי מוחשיים
9,000	8,000	6,000	3,000	4,000	5,000	הכנסות מימון

נתונים נוספים

1. מנכ"ל החברה ביקש להציג (אם הצגה זו אפשרית) את מגזר מוצרי החלב ומגזר הסלטים ומזון טרי יחד תחת מגזר "בריאות ואיכות חיים". כמו כן, ביקש להציג (אם הצגה זו אפשרית) את כל תחום הקפה (קפה ישראל וקפה בינלאומי) תחת מגזר אחד "קפה". מגזר מוצרי החלב ומגזר הסלטים ומזון טרי בעלי מאפיינים כלכליים דומים, רווחיות גולמית דומה לטווח ארוך וכן הם דומים במהות המוצרים והשירותים, בסוגי הלקוחות, בתהליכי הייצור ההפצה ובסביבה המפקחת. פעילות הקפה בישראל ובחו"ל דומה בכל המאפיינים למעט שונות משמעותית בשיעורי הרווחיות הגולמית לטווח הארוך.

2. הרווח התפעולי הנסקר על ידי המנכ"ל אינו כולל רווחים/הפסדים משינויים בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה. כמו כן, הרווח הנסקר כולל הוצאות פחת בהתאם לשיטת העלות. יתרת אורך החיים השימושיים של הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים ליום 31.12.2012 הינה 5 שנים. שיטת הפחת - קו ישר.
3. הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים המדווחים למנכ"ל נמדדים במודל העלות. לעומת זאת, בדוחות הכספיים המאוחדים הנכסים הללו נמדדים במודל ההערכה מחדש (הנח כי קיים שוק פעיל לכל הנכסים הבלתי מוחשיים). סך השווי ההוגן של הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31.12.2011 וליום 31.12.2012 הינו 810,000 ₪ ו- 720,000 ₪, בהתאמה. כל השינויים בשווי ההוגן הוכרו ברווח כולל אחר ולא נרכשו או נמכרו נכסים בלתי שוטפים במהלך שנת 2012.
4. יתרת הנדל"ן להשקעה של החברה לתאריכים 1.1.2012 ו- 31.12.2012 הינה 370,000 ₪ ו- 400,000 ₪, בהתאמה. נדל"ן להשקעה בקבוצה נמדד במודל השווי ההוגן.
5. המלאי של פעילות הקפה בחו"ל לימים 31.12.2011 ו- 31.12.2012 כולל מלאי קפה טחון בסך 12,000 ₪ ו- 7,000 ₪, בהתאמה, שנרכשו מפעילות הקפה בישראל. במהלך שנת 2012 רכשה פעילות הקפה בחו"ל מלאי מפעילות הקפה בישראל בסך של 25,000 ₪. שיעור הרווח הגולמי של פעילות הקפה בעסקאות הללו הינו 20%.
6. בשנת 2012 רכשה פעילות סלטים ומזון טרי מפעילות תענוג והנאה מלאי סוכריות שוקולד תמורת 15,000 ₪. פעילות סלטים ומזון טרי משתמשת בסוכריות השוקולד בייצור של חומס בטעם שוקולד. 50% מסוכריות השוקולד נצרכו בתהליך הייצור של פעילות סלטים ומזון טרי בשנת 2012 (היתרה טרם נצרכה) ו- 80% מהחומס בטעם שוקולד שיוצר בשנת 2012 נמכר בחנויות הרשת ללקוחות עד ליום 31.12.2012. שיעור הרווח הגולמי בעסקאות אלה הינו 10%.
7. חלקה של החברה ברווחי חברת מקס ברגר לשנת 2012 הסתכם ל- 3,500 ₪ ויתרת ההשקעה בחברת מקס ברגר לתום שנת 2012 הינה 120,000 ₪.
8. לקבוצה הוצאות הנהלה וכלליות נוספות בסך של 25,000 ₪, שאינן מיוחסות לפעילות כלשהי.
9. 40% ממכירות פעילות הקפה בחו"ל הינן לצפון אמריקה והיתר לאירופה.
10. הנדל"ן להשקעה ממוקם בישראל. כל פעילות ייצור הקפה בחו"ל מתבצעת בברזיל והשווי ההוגן של הרכוש הקבוע של פעילות הקפה בחו"ל ליום 31.12.2012 הינו 90,000 ₪. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים בגין פעילות הקפה בחו"ל מייצגת זיכיון לשיווק קפה במסגרת רשת בתי קפה חדשה בסין, ששווי ההוגן הינו 30,000 ₪.
11. יש להתעלם מהשפעות המס והפרשי שער בגין פעילויות בחו"ל.
12. מגזרי פעילות שלא מקיימים את הספים הכמותיים מדווחים כמגזרים אחרים.
13. הנח כי המידע על הכנסות ונכסים לא שוטפים המיוחסים לכל מדינה זרה הינו מהותי.
14. מעבר לאמור לעיל, אין בקראוס, בחברות הבנות ובחברה הכלולה שלה נכסים, התחייבויות, הכנסות או הוצאות נוספים.

נדרש

הצג/י את הביאור העיקרי על מגזרי הפעילות ומידע לגבי אזורים גיאוגרפיים כפי שייכללו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2012.

שאלה מספר 14

חברת "גלובלי" בע"מ הינה חברה ציבורית בינלאומית העוסקת בייצור, שיווק ומכירה של מוצרים בתחום ההלבשה. פעילות החברה מבוצעת במדינות שונות באמצעות החברות המוחזקות הבאות:

- **חברת "גלובל קנדה"** - החברה פועלת בקנדה. החברה הוקמה על ידי חברת "גלובלי" בע"מ ביום 1 בינואר 2011. שיעור ההחזקה לאורך שנת 2015 הוא 100%. ביום 1 בינואר 2015 העניקה חברת "גלובל קנדה" לכל אחד מ-80 עובדיה 40 אופציות למניות של חברת "גלובלי" בע"מ. האופציות תבשלנה ביום 31 בדצמבר 2016 בתנאי שהעובדים ימשיכו להיות מועסקים בחברת "גלובל קנדה" עד למועד זה. במועד ההענקה השווי ההוגן של כל אופציה נאמד ב-10 ש"ח. בשנת 2015 עזבו את חברת "גלובל קנדה" 5 עובדים. בתום שנת 2015 מעריכה חברת "גלובל קנדה" ש-7 עובדים נוספים יעזבו במהלך שנת 2016. כמו כן, בתום שנת 2015 השווי ההוגן של כל אופציה נאמד ב-12 ש"ח.
- **חברת "גלובל ארה"ב"** - החברה פועלת בארה"ב. ביום 1 בינואר 2011 הקימה חברת "גלובל קנדה" יחד עם משקיע נוסף את חברת "גלובל ארה"ב". תנאי ההסדר החוזי המשותף בין חברת "גלובל קנדה" לבין המשקיע הנוסף קובעים שלצדדים שליטה משותפת על חברת "גלובל ארה"ב". בנוסף, ההסדר קובע שלצדדים זכויות בעלות בנכסים של חברת "גלובל ארה"ב" ומחויבויות להתחייבויות, לעלויות ולהוצאות של חברת "גלובל ארה"ב", ביחס של 50%:50%.
- **חברת "גלובל יפן"** - החברה פועלת ביפן. החברה הוקמה על ידי חברת "גלובלי" בע"מ ביום 1 בינואר 2011. שיעור ההחזקה לאורך שנת 2015 הוא 100%.
- **חברת "גלובל סין"** - החברה פועלת בסין. החברה נרכשה על ידי חברת "גלובלי" בע"מ ביום 1 בינואר 2014 תמורת שווייה המאזני. שיעור ההחזקה לאורך שנת 2015 הוא 100%.
- **חברת "גלובל צרפת"** - החברה פועלת בצרפת. החברה נרכשה על ידי חברת "גלובלי" בע"מ ביום 1 בינואר 2015 תמורת 87,000 ש"ח. ביום הרכישה תאם שווים ההוגן של הנכסים המזוהים של חברת "גלובל צרפת" את ערכם בספרים למעט רכוש קבוע אשר שוויו ההוגן עלה על ערכו בספרים ב-10,000 ש"ח. ההון של חברת "גלובל צרפת" ליום הרכישה הסתכם ב-72,000 ש"ח. חברת "גלובלי" בע"מ בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בצירוף העסקים לפי חלקם בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו. לא נוצרה פרמיית שליטה ברכישה זו. שיעור ההחזקה לאורך שנת 2015 הוא 85%. ביום 31 בדצמבר 2015 רשמה חברת "גלובלי" בע"מ הפסד בגין ירידת ערך מוניטין בסך של 6,000 ש"ח.
- **חברת "גלובל הולנד"** - החברה פועלת בהולנד. החברה נרכשה על ידי חברת "גלובלי" בע"מ ביום 1 בינואר 2015. עודף עלות בסך 24,000 ש"ח יוחס כולו למוניטין. במהלך שנת 2015 לא חלה ירידת ערך מוניטין. שיעור ההחזקה לאורך שנת 2015 הוא 40%.
- **חברת "גלובל אוסטרליה"** - החברה פועלת באוסטרליה. החברה נרכשה על ידי חברת "גלובלי" בע"מ ביום 1 בינואר 2014 תמורת שווייה המאזני. שיעור ההחזקה לאורך שנת 2015 הוא 100%.

1. להלן נתונים סופיים בדבר מכירות, הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות והכנסות (הוצאות) מימון מתוך הדוחות הנפרדים של החברות לשנת 2015 (בש"ח):

גלובל אוסטרליה	גלובל הולנד	גלובל צרפת	גלובל סין	גלובל יפן	גלובל ארה"ב	גלובל קנדה	
43,000	75,000	130,000	33,000	105,000	107,000	160,000	מכירות
(11,000)	(23,000)	(21,000)	(13,000)	(16,000)	(28,000)	(25,000)	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(9,000)	(13,000)	(12,000)	(5,000)	6,000	10,000	(11,000)	הכנסות (הוצאות) מימון

2. להלן נתונים מאזניים סופיים מתוך הדוחות הנפרדים של החברות ליום 31 בדצמבר 2015 (בש"ח).
לחברות אין נתונים מאזניים נוספים פרט לנתונים להלן ולמצוין בסעיף 1 לעיל.

גלובל אוסטרליה	גלובל הולנד	גלובל צרפת	גלובל סין	גלובל יפן	גלובל ארה"ב	גלובל קנדה	
21,000	65,000	52,000	13,000	65,000	42,000	39,000	מזומנים
7,000	24,000	39,000	21,000	45,000	25,000	26,000	לקוחות וחייבים
-	-	-	-	65,000	78,000	-	הלוואות לקבל
10,000	13,000	50,000	7,000	52,000	27,000	32,000	מלאי
8,000	25,000	12,000	6,000	10,000	5,000	11,000	רכוש קבוע, נטו
(33,000)	(12,000)	(20,000)	(10,000)	(23,000)	(14,000)	(25,000)	ספקים וזכאים
-	(110,000)	(130,000)	(33,000)	-	-	(104,000)	הלוואות לפירעון

3. שיעור הרווח הגולמי בכל החברות הוא 25%.

4. בכל החברות אין נכסים בלתי שוטפים נוספים פרט לרכוש הקבוע. הרכוש הקבוע בכל החברות נרכש ביום 1 בינואר 2011 והוא מופחת בשיטת הקו הישר על פני 6 שנים (פרט למכונה שנרכשה על ידי חברת "גלובל סין" בעסקה המפורטת בהמשך הסעיף). ביום 1 בינואר 2015 מכרה חברת "גלובל קנדה" לחברת "גלובל סין" מכונה תמורת 12,000 ש"ח. התמורה בגין המכירה שטרם נפרעה עד ליום 31 בדצמבר 2015 היא 4,000 ש"ח. המכונה נרכשה על ידי חברת "גלובל קנדה" ביום 1 בינואר 2013 תמורת 20,000 ש"ח והיא מופחתת בשיטת הקו הישר על פני 4 שנים (מיום הרכישה על ידי חברת "גלובל קנדה"). חברת "גלובל סין" זוקפת פחת בגין מכונה זו בשיטת הקו הישר על פני יתרת אורך החיים השימושיים המקוריים שלה. בשנת 2015 לא היו בכל החברות רכישות או מימושים נוספים של רכוש קבוע.

5. 20% ממכירות חברת "גלובל קנדה" בשנת 2015 הן לחברת "גלובל ארה"ב". 40% מהמכירות נותרו במלאי של החברה הרוכשת ליום 31 בדצמבר 2015. התמורה בגין המכירות שטרם נפרעה עד ליום 31 בדצמבר 2015 היא 7,000 ש"ח.

6. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברת "גלובל" בע"מ הוא המנכ"ל. דיווח המגזרים הפנימי למנכ"ל כולל את חמשת המגזרים הבאים (לפי 100% ולא לפי שיעורי ההחזקה בפועל): קנדה, ארה"ב, מזרח אסיה (יפן וסין ביחד),

- אוסטרליה ואירופה (צרפת והולנד ביחד). המנכ"ל בוחן את תוצאות המגזרים בהתבסס על הרווח התפעולי, הנכסים התפעוליים (המזומנים נחשבים נכסים תפעוליים) וההתחייבויות התפעוליות.
7. לחברות "גלובל קנדה" ו"גלובל ארה"ב" קיימים מאפיינים כלכליים דומים, הן מציגות ביצועים כספיים דומים לזמן ארוך וקיימים קשרים הדוקים בין פעילויות חברות אלו.
8. במהלך שנת 2015 התהוו לחברת "גלובלי" בע"מ הוצאות הנהלה וכלליות בסך 10,000 ש"ח. ההוצאות הוקצו במלואן בין המגזרים בהתאם לחלקם במכירות לחיצוניים. פרט לכך, לחברת "גלובלי" בע"מ אין פעילות עצמית מעבר להחזקה בחברות כמפורט בסעיף 1 לעיל.
9. חברת "גלובלי" בע"מ אינה מציגה מגזרים שאינם עומדים בספים הכמותיים כמגזרים בני דיווח, והיא מבקשת לקבץ מגזרים, ככל שהדבר ניתן לפי כללי חשבונאות מקובלים.
10. יש להתעלם מהשפעות מס.

נדרש:

להציג את ביאור המגזרים העיקרי של חברת "גלובלי" בע"מ לשנת 2015 לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 - מגזרי פעילות (IFRS 8), כולל התאמות של הכנסות, רווחים, נכסים והתחייבויות לסכומים המוצגים בדוחות הכספיים המאוחדים של חברת "גלובלי" בע"מ ונתוני מידע. אין צורך בגילויים נוספים הנדרשים לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8.

יש לצרף חישובי עזר מלאים ומפורטים.