

© שלומי שוב - IFRS קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

שאלת מגזרים- פתרון חברת שאלתיאל

שאלתיאל		
↙	↓	↓
?	100%	100%
חפי (בת)	דולף (בת)	קוואק (בת)

זיהוי מקבל החלטות התפעוליות הראשי

בהתאם לנתון נוסף 6, מקבל החלטות התפעוליות הראשי בחברה הוא מנכ"ל החברה.

זיהוי מגזרי הפעילות

בהתאם לנתון נוסף 6א, ניתן לראות כי פילוח המגזרים הפנימי הינו כדלקמן:

קוואק	(א) ייצור טלפונים חכמים-
דולף	(ב) הפצת טלפונים חכמים-
חפי	(ג) מכירה ושיווק מחשבים-

*פעילות המטה בחברה אינה נחשבת למגזר פעילות מאחר ואינה עומדת בקריטריונים למגזר פעילות.

קיבוץ מגזרים

*בהתאם לנתון נוסף 6ג, למעט התחייבויות, הנסקרות בהתאם לאחוז ההחזקה של החברה בחברות אליהן הן משויכות לצורך הבנה של רמת חשיפת החברה אליהן, יתר הנתונים הכספיים של כל חברות הקבוצה נסקרים ללא התאמה לאחוז ההחזקה של החברה בהן.
 *בהתאם לנתון נוסף 6ב, המנכ"ל בוחן את הכנסות המגזר, על בסיס מחזור ההכנסות של החברות תוך הכללה של מרכיב מימון ככל שקיים בעסקאות המכירה. בוחן את תוצאות המגזר, על בסיס הרווח התפעולי (כולל רווחי הון). בוחן את נכסי המגזר, על בסיס הנכסים התפעוליים. ובוחן את התחייבויות המגזר, על בסיס ההתחייבויות התפעוליות.

שחזור אחוז החזקה בחפי

בהתאם לנתון נוסף 8 ניתן לראות כי קיימת התאמה בגובה 30,000 בגין ההתחייבויות בין סך ההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח לבין סך ההתחייבויות כפי שהוצגו בדוח על המצב הכספי.

מאחר וההתחייבויות הקיימות במאזני הבוחן שבנתון נוסף 7 כוללות רק התחייבויות תפעוליות (ספקים וזכאים), אזי ה-CODM סוקר אותן, ולכן ההתאמה היא מעצם העובדה שה-CODM סוקר בהתאם לאחוז החזקה בחברות (ולא 100% כפי שנדרש בחברות מאוחדות). מאחר וההתחייבויות קיימות במאזני הבוחן של קוואק (100,000 ש"ח) המוחזקת 100% ושל חפי (100,000 ש"ח) בלבד, אזי ניתן להבין כי שיעור החזקה של החברה בחפי הוא 70%.

$(170,000 - 100,000) / 100,000 = 70\%$

עסקאות בין חברתיות

רט"מ בין מגזרי - מכירות קוואק --> דולף

ביאור 1

בהתאם לנתונים נוספים 2 ו-3, קוואק מוכרת את מלאי הטלפונים החכמים לצרכני הקצה דרך חברת דולף בלבד. כך שמלוא המלאי שלה נמצא במשגור במחסי דולף. בכל עסקאות ההפצה בהן משתתפת דולף היא אינה נושאת בסיכון מלאי ובסיכון אשראי בגין המוצרים שהיא מפיצה, וכן היא אינה אחראית לתיקון תקלות שהתגלו לאחר ההפצה. לכן נבין כי ההכנסות בקוואק מוכרות על בסיס ברוטו בעוד שההכנסות בדולף מוכרות על בסיס נטו (בגובה העמלה בלבד).
 כמו כן, מאחר והמכירות מוכרות בקוואק ובדולף רק בעת מכירה לצרכן הקצה הרי שאין כאן כל רט"מ (יתרת המלאי שטרם נמכרה נמצאת במשגור ולא הוכרה בגינה הכנסה). ברמת המאוחד כמובן שיש לבטל את הכנסות דולף שמקורן במכירת מלאי קוואק ומנגד לבטל את עלויות ההפצה בגין שנרשמו בקוואק. שיעור רווח גולמי 40%. עמלת הפצה 15%.

חובה	מכירות	700,000 * 15% =
זכות	הוצאות הפצה	105,000
		P.N. 105,000

בנוסף, את הנתון החסר בדבר סך הכנסות דולף מעמלה שנגבתה ממכירת מלאי חברות בלתי קשורות נשלים דרך הנתון על כך שהעמלה ממכירת מלאי קוואק מהווה מחצית מהכנסות דולף.

$700,000 * 15\% * 2 = 210,000$ סך הכנסות דולף בראיית ה-CODM

התאמות לביאור מגזרים

הכנסות	210,000
--------	---------

התאמות למאוחד

הכנסות	-105,000
רווח מדווח	0

רט"מ בין מגזרי - מכירת ר"ק חפי --> דולף

ביאור 2

בהתאם לנתון נוסף 5, מכרה חפי לדולף מכונית צילום (ר"ק) ביום 01.01.2017 תמורת הנפקה של 10,000 כתבי אופציה א' של דולף. כמו כן נתון כי ערכה של מכונית הצילום בספרי חפי (ומכיוון שהוקמה על ידי החברה, אזי גם בראיית הדוחות המאוחדים) הוא 10,000 ש"ח, שוויה ההוגן 14,000 ש"ח ושווי כתבי האופציה הנסחרים של דולף לאותו מועד הוא 14,000 ש"ח (= 1.4 * 10,000).

כעת יש לבחון כיצד מטפלת כל חברה בעסקה:

10,000	ערך בספרי חפי
14,000	הערכת שווי מכונית צילום
14,000	שווי כתבי אופציה

דוחות חפי

בראיית חפי, מדובר בעסקה של החלפת ר"ק בנכס אחר (השקעה בכתבי אופציה דולף).

בהתאם ל-IAS 16 סעיף 26: "השווי ההוגן של נכס ניתן למדידה באופן מהימן אם (א) השונות (variability) בתוך תחום של מדידות שווי הוגן סבירות אינה משמעותית לגבי נכס זה או (ב) ניתן להעריך באופן סביר את ההסתברויות לאומדנים השונים בתוך התחום ולהשתמש בהן בעת מדידת שווי הוגן. אם ישות יכולה למדוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הנכס שהתקבל וגם של הנכס שנמסר, השווי ההוגן של הנכס שנמסר משמש למדידת העלות של הנכס שהתקבל, אלא אם השווי ההוגן של הנכס שהתקבל מהווה ראייה ברורה יותר".
 מאחר וכתבי האופציה סדרה א' של דולף נסחרים, הרי שבדאי ששוויים ההוגן מהווה ראייה ברורה יותר מהערכת השווי שבוצעה לר"ק, ולכן בראיית חפי יש להשתמש בשווי כתבי האופציה כמחיר המכירה.

© שלומי שוב - IFRS קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

	14,000		פקודת היומן שנרשמה בספרי חפי:
	10,000	מכונת צילום	חובה השקעה בכתבי אופציה דולף
	4,000	רווח הון	זכות
			זכות
			כמו כן, מאחר ומדובר בהשקעה בנגזר הנמדד בשווי הון דרך רווח או הפסד, נרשם גם שיערוך ההשקעה:
10,000 * (1.2 - 1.4) =	2,000		חובה הוצאות בגין שיערוך
	2,000	השקעה בכתבי אופציה דולף	זכות

דוחות דולף

בראיית דולף מדובר בעסקת תשלום מבוסס מניות. בהתאם ל- IFRS 2 סעיף 10: "באשר לעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו, ואת הגידול המקביל בהון, במישרין, לפי השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, אלא אם כן לא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן. אם הישות אינה מסוגלת לאמוד באופן מהימן את שווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, אזי הישות תמדוד את שווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים".

מאחר וקיימת הערכת שווי של מכונת הצילום, לא ניתן לומר שלא ניתן לאמוד באופן מהימן את שווי ההוגן. משום כך, ההשקעה הראשונית במכונת הצילום תוכר בהתאם להערכת השווי.

	14,000		פקודת היומן שנרשמה בספרי דולף:
	14,000	קרן הון תמ"מ	חובה מכונת צילום
			זכות
			כמו כן, נרשמו הוצאות פחת בגין מכונת הצילום:
14,000 * 1/5 =	2,800		חובה הוצאות פחת
	2,800	מכונת צילום	זכות

דוחות החברה המאוחדים

בראיית החברה הרי שאין לראות ביצוע עסקה זו על כל היבטיה. יש לציין כי מכיוון שבהנחה ד' נתון כי החברה שולטת לאורך כל שנת 2017 בחברות הבנות שלה הרי שאין צורך לבדוק איבוד שליטה בדילול מלא כתוצאה מאירוע זה. כמו כן, בראיית המאוחד, יש להמשיך ולהפחית את מכונת הצילום לפי ערכה המקורי וכן לבטל הענקת כתבי האופציה ושיערוכם.

התאמה למאוחד

(14,000 - 10,000) * 4/5 =	-3,200	נכסים מדווחים
(14,000 - 10,000) * 1/5 - 4,000 =	-3,200 (*)	רווח מדווח
	2,000	הכנסות והוצאות לא מדווחות
	-14,000 (**)	פריט מידע- השקעה בנכסים לא שוטפים
(14,000 - 10,000) * 1/5 =	-800	פריט מידע- פחת

(*) ביטול רווח הון מהעסקה, ביטול הוצאות הפחת שרשמה דולף והכרה בהוצאות הפחת שאמורות היו להירשם
 (**) בהתאם ל- IFRS 8 השקעה במכשירים פיננסיים אינה נכללת בגילוי בדבר השקעה בנכסים לא שוטפים.

עסקאות בין מגזריות- דמי ניהול- החברה גובה דמי ניהול מחברות בנות בקבוצה (נתון נוסף 7.א).

	330,000		ביאור 3
	330,000	הוצאות הנה"כ	חובה הכנסות מדמי ניהול
			זכות

התאמות למאוחד

-330,000	הכנסות והוצאות שלא הוקצו
330,000	רווח מדווח

הכנסות חפי

ביאור 4

בהתאם לנתון נוסף 6 ג', ה- CODM כולל ברכיב ההכנסות גם רכיבי מימון ככל שהיו. בהתאם לתקינה הבינלאומית, כאשר קיימת הנחת מזומן יש להפריד בין עסקת המכירה לעסקת המימון. בעוד שאת המכירה יש להכיר בהכנסות, את עסקת המימון יש להכיר כהכנסות מימון. מכאן שיש פער בין ראיית ה- CODM לראיית המאוחד.

התאמות לביאור מגזרים

200,000	הכנסות
200,000	רווח מדווח

התאמות למאוחד

-200,000	הכנסות
-200,000	רווח מדווח
200,000	הכנסות והוצאות שלא הוקצו

מבחנים כמותיים

מבחן ההכנסות המדווחות

התאמות למאוחד	סה"כ	הפצת טלפונים		ייצור טלפונים חכמים	הכנסות - נתון
		מכירה ושיווק מחשבים חפי	הפצת טלפונים חכמים דולף		
-	2,500,000	1,800,000	?	700,000	התאמת הכנסות (ביאור 1)
-	210,000	-	210,000	-	התאמת הכנסות (ביאור 4)
-200,000	200,000	200,000	-	-	בין מגזרי (ביאור 1)
-	-105,000	-	-105,000	-	הכנסות מחיצוניים
-200,000	2,805,000	2,000,000	105,000	700,000	בין מגזרי (ביאור 1)
-105,000	105,000	-	105,000	-	סה"כ הכנסות בין מגזריות
-105,000	105,000	0	105,000	0	סה"כ הכנסות
-305,000	2,910,000	2,000,000	210,000	700,000	מבחן 10%
	10%				עמידה במבחן
	291,000	YES	NO	YES	

© שלומי שוב - IFRS קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

מבחן הרווח המדווח					
התאמות	סה"כ	מכירה ושיווק מחשבים	הפצת טלפונים חכמים	ייצור טלפונים חכמים	
		חפי	דולף	קוואק	
אין להוריד ע. מכר מהכנסות מימון	2,910,000	2,000,000	210,000	700,000	הכנסות
	-1,626,000	-1,080,000	-126,000	-420,000	עלות המכר 60%
	0	920,000	84,000	280,000	רווח גולמי
	-	-380,000	-120,000	-200,000	הוצאות הנהלה וכלליות (נתון)
	-	-180,000	-70,000	-105,000	הוצאות מכירה ושיווק (נתון)
	-	-13,000	-25,000	-3,000	הכנסות (הוצאות) אחרות
	0	0	-	-	בין מגזרי (ביאור 1)
	-3,200	0	-	-	בין מגזרי (ביאור 2)
	330,000	0	-	-	בין מגזרי (ביאור 3)
	-200,000	0	-	-	בין מגזרי (ביאור 4)
126,800	711,000	705,000	34,000	-28,000	רווח מדווח
	10%				מבחן 10%
	73,900	YES	NO	NO	עמידה במבחן

מגזרים מרוויחים 739,000
מגזרים מפסידים -28,000
הגבוה מבין בערך מוחלט 739,000

מבחן הנכסים המדווחים					
התאמות	סה"כ	מכירה ושיווק מחשבים	הפצת טלפונים חכמים	ייצור טלפונים חכמים	
		חפי	דולף	קוואק	
-	245,000	140,000	5,000	100,000	מזומן
-	80,000	60,000	0	20,000	מלאי
-	275,000	275,000	0	0	לקוחות
-	980,000	400,000	80,000	500,000	רכוש קבוע, נטו
-3,200	0	-	-	-	בין מגזרי (ביאור 2)
-3,200	1,580,000	875,000	85,000	620,000	נכסים מדווחים
	10%				מבחן 10%
	158,000	YES	NO	YES	עמידה במבחן

מגזרים שעברו לפחות את אחד המבחנים:
קוואק
חפי

כלל ההמשכיות, מגבלה פרקטית ומבחן העל
כלל ההמשכיות
אין נתונים.

מגבלה פרקטית
לא חרגנו מ-10 מגזרים.

מבחן 75% מההכנסות מחיצוניים

700,000 קוואק
1,800,000 חפי
2,500,000

חישוב סך ההכנסות במאוחד:

96% > 75%

מגזרים ברי דיווח:
קוואק
חפי

דולף ייכלל במסגרת מגזרים אחרים.

נתוני מידע נוספים					
התאמות	סה"כ	מכירה ושיווק מחשבים	הפצת טלפונים חכמים	ייצור טלפונים חכמים	
		חפי	דולף	קוואק	
-	120,000	33,000	22,000	65,000	פחת (נתון)
50,000	0	-	-	-	פחת שאלתיאל
-800	0	-	-	-	בין מגזרי (ביאור 2)
49,200	120,000	33,000	22,000	65,000	פחת
התאמות	סה"כ	מכירה ושיווק מחשבים	הפצת טלפונים חכמים	ייצור טלפונים חכמים	
-	170,000	120,000	20,000	30,000	השקעה בנכסים לא שוטפים
-14,000	0	-	-	-	השקעה בנכסים לא שוטפים (נתון)
-14,000	170,000	120,000	20,000	30,000	השקעה בנכסים לא שוטפים

© שלומי שוב - IFRS קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

התחייבויות מדווחות	ייצור טלפונים חכמים	הפצת טלפונים חכמים		סה"כ	התאמות
		דולף	מכירה ושיווק מחשבים		
התחייבויות מדווחות	קוואק		חפי		
ספקים זכאים (נתון)	-100,000	0	-70,000	-170,000	-30,000
התחייבויות מדווחות	-100,000	0	-70,000	-170,000	-30,000

אחוז החזקה בחפי 70%

נתונים כלל חברתיים ופריטים שלא הוקצו	
הכנסות שלא הוקצו	
רווח שאלתיאל מדמי ניהול	330,000
הכנסות מדמי ניהול בין מגזרי (ביאור 3)	-330,000
התאמת הכנסות מימון (ביאור 4)	200,000
	<u>200,000</u>
הוצאות שלא הוקצו	
הוצאות הנהלה וכלליות שאלתיאל	-100,000
הוצאות מכירה ושיווק שאלתיאל	0
הכנסות (הוצאות) אחרות שאלתיאל	0
הוצאות מימון בין מגזרי (ביאור 2)	-260,000
	<u>2,000</u>
	<u>-358,000</u>
סך הכנסות והוצאות שלא הוקצו	-158,000
נכסים שלא הוקצו	
נכסי שאלתיאל	180,000
	<u>180,000</u>
התחייבויות שלא הוקצו שלא הוקצו	
התחייבויות שאלתיאל	0
	<u>0</u>

100,000 + 10,000 + 150,000 =

30,000 + 0 + 0 + 150,000 =

ביאור מגזרים						
מאוחד	התאמות	סה"כ	מכירה ושיווק מחשבים		ייצור טלפונים חכמים	
			דולף	חפי		
2,605,000	-200,000	2,805,000	105,000	2,000,000	700,000	הכנסות מחיצוניים
0	-105,000	105,000	105,000	0	0	הכנסות בין מגזריות
2,605,000	-305,000	2,910,000	210,000	2,000,000	700,000	סה"כ הכנסות
837,800	126,800	711,000	34,000	705,000	-28,000	רווח מדווח
-158,000						הכנסות והוצאות שלא הוקצו
679,800						הפסד לפני מס
1,576,800	-3,200	1,580,000	85,000	875,000	620,000	נכסים מדווחים
180,000						נכסים שלא הוקצו
1,756,800						נכסים במאוחד
-200,000	-30,000	-170,000	0	-70,000	-100,000	התחייבויות מדווחות
0						התחייבויות שלא הוקצו
-200,000						התחייבויות במאוחד
156,000	-14,000	170,000	20,000	120,000	30,000	השקעה בנכסים לא שוטפים
169,200	49,200	120,000	22,000	33,000	65,000	פחת