

פתרון שאלת מגזרים - מבחן ביניים

מאוחד	התאמות	חברה ג'	חברה ב'	פעילות משותפת	
חברת המשקפים בע"מ - ביאור על מגזרי הפעילות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					
294,000	-	210,000	84,000	-	הכנסות מחיצוניים
-	(23,333)	23,333			הכנסות בין מגזריות
<u>294,000</u>	<u>(23,333)</u>	<u>233,333</u>	<u>84,000</u>	<u>-</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>90,300</u>	<u>(19,950)</u>	<u>52,000</u>	<u>33,250</u>	<u>25,000</u>	רווח (הפסד) מגזרי
(10,622)	(2,747)	(5,625)	(2,250)	-	פחת והפחתות
(2,945)	(2,945)	-	-	-	הוצאות מימון
8,000	(908)	-	8,908	-	הכנסות מימון
269,500	(7,108)	142,500	134,108	-	נכסי המגזר
24,724					התאמות לנכסים בדוח המאוחד:
<u>294,224</u>					נכס זכות שימוש
					סה"כ נכסים בדוח המאוחד
65,800	(3,350)	47,000	22,150	-	התחייבויות המגזר
28,417					התאמות להתחייבויות בדוח המאוחד:
<u>94,217</u>					התחייבות בגין חכירה
					סה"כ התחייבויות בדוח המאוחד

באורים והסברים

1 - סיווג ההסדר המשותף

בסעיף 2 לשאלה נתון שלחברה יש זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות של ההסדר המשותף. לפיכך, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 11 (IFRS 11), מדובר על פעילות משותפת ובהתאם לכך החברה תאחד אותה בשיעור של 50%. יחד עם זאת, יש לשים לב שבטור של המגזר עצמו הפעילות המשותפת תיכלל בשיעור של 100%, בהתאם לגישת ההנהלה.

2 - ייחוס נכסים והתחייבויות מהדוח המאוחד למגזרי הפעילות

חברה ג'	חברה ב'	פעילות משותפת		יתרה במאוחד	
		במונחי 100%	במונחי 50%		
50%	20%	לא רלוונטי	0%	100%	שיעור ייחוס
50,000	20,000	-	-	100,000	מזומנים ושווי מזומנים
7,500	3,000	-	-	15,000	לקוחות
40,000	16,000	-	-	80,000	מלאי
45,000	18,000	-	-	90,000	רכוש קבוע
-	70,000	-	-	70,000	השקעה באגרות חוב
<u>142,500</u>	<u>127,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>355,000</u>	סה"כ נכסים שיוחסו למגזרים במאוחד
(30,000)	(12,000)	-	-	(60,000)	ספקים
(17,000)	(6,800)	-	-	(34,000)	זכאים אחרים
(47,000)	(18,800)	-	-	(94,000)	סה"כ התחייבויות שיוחסו למגזרים במאוחד
<u>210,000</u>	<u>84,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>420,000</u>	סה"כ הכנסות מחיצוניים במאוחד

מאחר שנתונים 4 ו-5 משקפים את מספרי הדוח המאוחד, ייחוס של 20% לפעילות המשותפת מביא לתוצאה של איחוד יחסי בשיעור של 50%. על מנת להגיע ל-100%, יש לכפול את התוצאה שהתקבלה בשתיים (ולאחר מכן לבטל 50% בטור ההתאמות).

3 - הכנסות בין-מגזריות

ראה באור 2	210,000	סה"כ הכנסות מחיצוניים של מגזר ג'
$126,000 / (1-10\%) =$	233,333	סה"כ הכנסות מחיצוניים וממגזר ב'
$140,000 * 10\% =$	23,333	סה"כ הכנסות ממגזר ב'

סכום זה יירשם בטור של מגזר ג' בשורת ההכנסות הבין-מגזריות ולאחר מכן יבוטל בהתאמות לדוח המאוחד.
זאת מאחר שה-CODM סוקר את הנתונים של המגזרים על פי דוחותיהם הכספיים (קרי, לפני ביטול עסקאות בין-מגזריות).

4 - השקעה באגרות חוב

האפשרות להמיר את קרן אגרות החוב למניות חושפת את המשקיע לסיכונים שאינם עקביים עם הסדר הלוואה בסיסי. לכן, אין עמידה בתנאי ה-SPP1 של IFRS 9 ולפיכך האג"ח אינה כשירה להימדד בקטגוריית עלות מופחתת ובקטגוריית שווי הוגן כנגד רווח כולל אחר (FVOCI), כך שיש למדוד אותה בדוחות הכספיים הערוכים על פי IFRS בקטגוריית שווי הוגן כנגד רווח והפסד (FVPL).
כל השינויים בשווי אגרות החוב יירשמו כנגד רווח והפסד, ובנוסף, יש לכלול בהכנסות המימון גם את הקופונים על בסיס מזומן. עלויות העסקה בגין רכישת אגרות החוב יירשמו גם הן ברווח והפסד ולא יהוונו להשקעה.
לעומת זאת, ה-CODM סוקר את ההשקעה על פי קטגוריית עלות מופחתת.

הטיפול לפי קטגוריית שווי הוגן כנגד רווח והפסד (הטיפול הנכון)

68,000	FVPL חוב	חובה השקעה באגרות חוב	ביום 1.1.2019:
	זכות מזומן		
2,000	חובה הוצאות מימון		
	זכות מזומן		
$100,000 * 6\% =$	6,000	חובה מזומן	ביום 31.12.2019:
	זכות הכנסות מימון		
$70,000 - 68,000 =$	2,000	חובה השקעה באגרות חוב FVPL	
	זכות הכנסות מימון		
	70,000	יתרת אגרות חוב:	
	6,000	סך השפעה על רווח והפסד:	

הטיפול לפי קטגוריית עלות מופחתת (מראות ה-CODM)

$IRR (n=7, Pmt=6,000, Pv=-70,000, FV=100,000) =$	12.73%	חישוב ריבית אפקטיבית (בהתחשב בעלויות עסקה):
70,000	חובה השקעה באגרות חוב בעלות מופחתת	ביום 1.1.2019:
	זכות מזומן	
6,000	חובה מזומן	ביום 31.12.2019:
$12.73\% * 70,000 =$	8,908	זכות הכנסות מימון
	2,908	חובה השקעה באגרות חוב בעלות מופחתת
	72,908	יתרת אגרות חוב:
	8,908	סך השפעה על רווח והפסד:

ריכוז השפעות על באור המגזרים	מגזר ב'	טור התאמות	הסבר
רווחי המגזר	2,908	(2,908)	מאחר שבנתון 6 יוצאים מרווח נכון שנרשם בדוחות העצמיים, קרי, לאחר טיפול נכון כ-FVPL, בטור של מגזר חברה ב' יש לבטל את ההשפעות של היישום הנכון לפי IFRS 9 ובמקומן להוסיף את ההשפעות לפי קטגוריית עלות מופחתת. בטור ההתאמות יש להחזיר את המצב לקדמותו.
נכסי המגזר	2,908	(2,908)	מאחר שבנתון 4 יוצאים מיתרת השקעה נכונה מהדוחות המאוחדים, קרי, שווי הוגן (70,000 ש"ח), בטור של מגזר חברה ב' יש לבטל יתרה זו ובמקומה להוסיף את ההשפעות לפי קטגוריית עלות מופחתת. בטור ההתאמות יש להחזיר את המצב לקדמותו.
הוצאות מימון	-	2,000	בטור של מגזר ב' לא ייכללו הוצאות מימון כי ה-CODM סוקר את ההשקעה לפי קטגוריית עלות מופחתת שבה עלויות העסקה מהוונות להשקעה. בטור ההתאמות נכיר בחזרה בהוצאות המימון הללו.
הכנסות מימון	8,908	(908)	בטור של מגזר ב' ייכללו הכנסות מימון לפי קטגוריית עלות מופחתת. בטור ההתאמות נבטל את הכנסות המימון הללו ובמקומן נרשום את הכנסות המימון על פי הטיפול בקטגוריית FVPL.

5 - הסכם חכירה של חברה ב'

חברה ב' הינה חוכר בהסכם חכירה ולכן עליה להכיר בנכס זכות שימוש ובמקביל בהתחייבות בגין חכירה. ההתחייבות בגין החכירה תכלול את תשלומי החכירה בהתאם ל-IFRS 16. התשלום המותנה בהנפקה מהווה תשלום מותנה שלא יבא בחשבון בהתחייבות החכירה, אלא יוכר כהוצאה עם התהוותו בפועל.

הטיפול לפי IFRS 16 (הטיפול הנכון)	חובה נכס זכות שימוש זכות התחייבות חכירה	27,471	$PV(n=5, Pmt=6,700, i=7\%, FV=0)=$
ביום 1.7.2019:	חובה הוצאות פחת זכות נכס זכות שימוש	2,747	$27,741 * 0.5 / 5 =$
ביום 31.12.2019:	חובה הוצאות מימון זכות התחייבות חכירה	945	$27,471 * (1.07^5 - 1) =$
	יתרת נכס זכות שימוש: יתרת התחייבות חכירה: סך השפעה על רווח והפסד:	24,724 28,417 (3,692)	

הטיפול לפי הכרה בהוצאה בקו ישר (מראות ה-CODM)

דמי שכירות שיוכרו בכל שנה בקו ישר:	6,700		
ביום 31.12.2019:	חובה הוצאות שכירות זכות זכאים	3,350	$6,700 * 6 / 12 =$
	יתרת זכאים: סך השפעה על רווח והפסד:	3,350 (3,350)	

הסבר	טור התאמות	מגזר ב'	ריכוז השפעות על באור המגזרים
מאחר שבנתון 6 יוצאים מרווח נכון שנרשם בדוחות העצמיים, קרי, לאחר טיפול נכון לפי IFRS 16, בטור של מגזר חברה ב' יש לבטל את ההשפעות של היישום הנכון לפי IFRS 16 ובמקומן להוסיף את ההשפעות לפי הכרה בהוצאות בקו ישר. בטור ההתאמות יש להחזיר את המצב לקדמותו.	(342)	342	רווחי המגזר
אין השפעה על נכסי המגזר שכן ה-CODM לא סוקר נכס זכות שימוש.	-	-	נכסי המגזר
מאחר שה-CODM סוקר נכסים, יש לבצע התאמה לסך הנכסים במאחד. מאחר שהוא לא סוקר נכס זכות שימוש, התאמה זו תבוצע בשורה נפרדת לאחר שורת נכסי המגזרים.	24,724	-	נכסים שלא יוחסו למגזרים
בנתון 4 יוצאים מהתחייבויות שבדוח המאוחד, קרי, לאחר טיפול נכון לפי IFRS 16. לכן, יש להוסיף בטור של מגזר ב' את מה שרואה ה-CODM - קרי, יתרת זכאים. לאחר מכן, נבטל אותה בטור ההתאמות כדי לחזור למצב הנכון במאחד.	(3,350)	3,350	התחייבויות המגזר
מאחר שה-CODM סוקר התחייבויות, יש לבצע התאמה לסך ההתחייבויות במאחד. מאחר שהוא לא סוקר התחייבות חכירה, התאמה זו תבוצע בשורה נפרדת לאחר שורת התחייבויות המגזרים.	28,417	-	התחייבויות שלא יוחסו למגזרים
מאחר שה-CODM סוקר את החכירה כהוצאה בקו ישר, הוא לא רואה פחת והפחתות. לכן, כדי להגיע למצב הנכון במאחד, יש להוסיף את הפחת וההפחתות בטור ההתאמות.	2,747	-	פחת והפחתות
מאחר שה-CODM סוקר את החכירה כהוצאה בקו ישר, הוא לא רואה הוצאות מימון. לכן, כדי להגיע למצב הנכון במאחד, יש להוסיף את הוצאות המימון בטור ההתאמות.	945	-	הוצאות מימון

6 - עסקאות בין-מגזריות של מלאי

	23,333	כאמור בבאור 3 לעיל, סך ההכנסות הבין מגזריות הן:
נתון	30%	שיעור רווח גולמי
14,000*30%=	7,000	סה"כ רווח בין-מגזרי

פקודת היומן בגין המלאי שנמכר לחיצוניים (ביטול מחזורים):

חובה הכנסות	14,000 * 40%=	9,333
זכות עלות ההכנסות		

פקודת היומן בגין המלאי שטרם נמכר לחיצוניים (דחיית רווח):

חובה הכנסות	14,000 * 60%=	14,000
זכות עלות ההכנסות		9,800
זכות מלאי		4,200

ריכוז השפעות על באור המגזרים

	0	0	0	0
הכנסות בין מגזריות	23,333	(23,333)	-	ראה באור 3. הסבר
רווחי המגזר	7,000	(4,200)	-	מאחר שבנתון 6 יוצאים מרווח שלא כולל מכירות לחברה ב', ומאחר שה-CODM סוקר את הנתונים לפני ביטול עסקאות בין-מגזריות, יש להוסיף למגזר ג' את הרווח מהמכירות לחברה ב'. כמו כן, בטור ההתאמות יש לדחות רווח שטרם מומש.
נכסי המגזר	4,200	(4,200)	-	מאחר שבנתון 4 יוצאים מנכסים בראות המאוחד, הרי שהם כבר כוללים את השפעת דחיית הרווח. לכן, ומאחר שה-CODM סוקר את הנתונים לפני ביטול עסקאות בין-מגזריות, יש להוסיף למגזר ב' את יתרת הרט"מ מהמכירות לחברה ב'. כמו כן, בטור ההתאמות יש לבצע היפוך לכך.

7 - רווחי המגזרים

	0	0	0	0	0
רווח לפני מס מעסקאות מול צדדים שאינם מגזרי הפעילות האחרים	25,000	45,000	30,000	25,000	נתון 6
נטרול 50% מפעילות משותפת השקעה באג"ח	-	-	2,908	-	50%*25,000=
חכירה של חברה ב'	-	-	342	-	באור 4
מכירה בין-מגזרית של מלאי	-	7,000	-	-	באור 5
סה"כ לבאור מגזרים	25,000	52,000	33,250	25,000	באור 6

8 - נכסי המגזרים

	0	0	0	0	0
נכסי המגזרים הנתונים	-	142,500	127,000	-	באור 2
נטרול 50% מפעילות משותפת השקעה באג"ח	-	-	2,908	-	50%*114,000=
מכירה בין-מגזרית של מלאי	-	-	4,200	-	באור 4
סה"כ לבאור מגזרים	-	142,500	134,108	-	באור 6

9 - פחת והפחתות

0 באורים	0	0	0		
נתון 4 + הנחה א'		5,625	2,250	-	הפחתת יתרה נתונה (*)
50%*4,500=	-	-	-	-	נטרול 50% מפעילות משותפת
באור 5	2,747	-	-	-	חכירה של חברה ב'
	<u>2,747</u>	<u>5,625</u>	<u>2,250</u>	<u>-</u>	סה"כ לבאור מגזרים

(*) הפחתת יתרה נתונה - החישוב הינו הפחתה על פני 8 שנים של המספרים הנתונים בבאור 2 לעיל תחת סעיף הרכוש הקבוע.

10 - התחייבויות המגזרים

0 באורים	0	0	0		
באור 2	-	47,000	18,800	-	התחייבויות המגזרים הנתונות
50%*37,600=	-	-	-	-	נטרול 50% מפעילות משותפת
באור 5	(3,350)	-	3,350	-	חכירה של חברה ב'
	<u>(3,350)</u>	<u>47,000</u>	<u>22,150</u>	<u>-</u>	סה"כ לבאור מגזרים

11 - הכנסות מימון

0 באורים	0	0	0		
-	-	-	-	-	הכנסות מימון נתונות
באור 4	(908)	-	8,908	-	בגין השקעה באג"ח
	<u>(908)</u>	<u>-</u>	<u>8,908</u>	<u>-</u>	סה"כ לבאור מגזרים

12 - הוצאות מימון

0 באורים	0	0	0		
-	-	-	-	-	הוצאות מימון נתונות
באור 4	2,000	-	-	-	בגין השקעה באג"ח
באור 5	945	-	-	-	חכירה של חברה ב'
	<u>2,945</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ לבאור מגזרים