

## שאלה מס' 1.4

חברת Moscow בע"מ מחזיקה ב-30% מהון המניות של חברת Denver בע"מ ומטפלת בה בדוחותיה הכספיים האינדיבידואליים כחברה כלולה בהתאם ל- IAS 28.

להלן הדו"ח על השינויים בהון בדוחות הראשיים של חברת Denver לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

הון מניות 1 ש"ח ע.ג.	מניות בכורה 1 ש"ח ע.ג.	קרן הון בגין השקעה במניות הנמדדות בשווי הוגן	תקבולים בגין כתבי אופציה א' סדרה	עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
100,000	-	200,000	-	1,250,000	1,550,000
-	-	-	-	(200,000)	(200,000)
-	-	-	5,000	-	5,000
-	20,000	-	-	-	20,000
-	-	27,000	-	-	27,000
-	-	-	-	170,000	170,000
100,000	20,000	227,000	5,000	1,220,000	1,572,000

(\*) ביום 30 ביוני 2018 הנפיקה חברת Denver 1,000 כתבי אופציה סדרה א' לגברת מוניקה. כל כתב אופציה סדרה א' ניתן למימוש ל-2 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של חברת Denver תמורת תוספת מימוש בסך 10 ש"ח לכל כתב אופציה.

(\*\*) ביום 30 בספטמבר 2018 הנפיקה חברת Denver 20,000 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.ג. מניות הבכורה אינן ניתנות לפדיון או להמרה והינן צוברות דיבידנד שנתי בשיעור 5% מערך הנקוב.

### להלן מספר טענות בלתי תלויות האחת בשנייה:

1. בהכרח, חברת Denver לא מכרה חלק מהחזקתה במניות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
2. בהנחה שחברת Moscow מחזיקה ב-30% מהון המניות של חברת Denver החל ממועד הקמתה, בהכרח קיימת קרן הון בגין השקעה במניות בדוחותיה האינדיבידואליים של חברת Moscow.
3. בהנחה כי חברת Moscow מחזיקה ב-30% מהון המניות של חברת Denver החל מיום 31 בדצמבר 2017, בהכרח חברת Moscow קיבלה דיבידנד בגובה 60,000 ש"ח מחברת Denver (הדיבידנד הוכרז ב-31 במרץ 2018 וחולק ביום 31 בדצמבר 2018).

### איזה מהטענות לעיל נכונות?

- א. טענה 1 בלבד.
- ב. טענה 2 בלבד.
- ג. טענה 3 בלבד.
- ד. טענות 2 ו-3 בלבד.
- ה. כל הטענות שגויות.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## **פתרון:**

**התשובה הנכונה היא ג' – טענה 3 בלבד.**

**היגד 1 –** ההיגד שגוי. בהתאם לתקן 9 IFRS, בעת מכירת מניות אשר מטופלות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVOCI) לא נעביר את הקרן בגינן לרווח הנקי. קיימת אפשרות למיין את הקרן לעודפים, אך אין הכרח לעשות זאת. כלומר, ניתן להשאיר את הקרן כפי שהיא גם לאחר מכירת המניות. על כן, ייתכן מצב בו חברת Moscow מכרה את המניות ומכירה זו לא תקבל ביטוי בדוח על השינויים בהון של החברה.

**היגד 2 –** ההיגד שגוי. ייתכן כי מדיניות חברת Moscow הינה לטפל בהשקעה במניות שאינה עולה לכדי השפעה מהותית או שליטה לפי שיטת ה-FVTPL ולזקוף את השינויים לדוח רווח והפסד. בנוסף, ייתכן כי בעיני חברת Moscow חברה ג' (שבה מחזיקה חברת Denver) הינה חברה בת או כלולה, באמצעות החזקה נוספת מהצד.

**היגד 3 –** ההיגד נכון. היות והכרזת הדיבידנד התבצעה לפני הנפקת מניות הבכורה והיות וחברת Moscow מחזיקה ב-30% מהון המניות החל מתחילת השנה, היא בהכרח קיבלה סכום של 60,000 ש"ח מתוך הדיבידנד שחולק ע"י חברת Denver. אין משמעות לכך שהדיבידנד חולק בפועל רק לאחר שהמניות בכורה הונפקו, מאחר והחלוקה מתבצעת לפי מי שהיה זכאי לדיבידנד במועד ההכרזה.