

## שאלה מס' 1.5 - בנושא IFRS 9

חברת פסקל בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית ישראלית העוסקת בפיתוח וייצור מכשור רפואי. בתום שנת 2017 החליט דירקטוריון החברה להשקיע עודפי מזומנים בניירות ערך שהנפיקו חברות ציבוריות אחרות בתחום הביו-טק.

להלן פירוט לגבי שתי השקעות בניירות ערך שביצעה החברה בתחילת שנת 2018:

- **השקעה א'** – החברה השקיעה במניות חברת עדי סך של 2.5 מיליון ש"ח המקנים לה שעור החזקה של כ- 1.5% בחברת עדי (להלן – "השקעה א'").
- **השקעה ב'** – החברה השקיעה סך של 3 מיליון ש"ח במכשיר חוב המיר שהנפיקה חברת גל (להלן – "השקעה ב'").

להלן מספר טענות שהושמעו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 15 במאי 2018 לאישור הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2018.

- **מנכ"ל החברה** – "נוכח הירידה במחיר המניה של חברת עדי ברבעון הראשון, אני מציע כעת לייעד את **השקעה א'** למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אפשרי בהתאם לתקן ויאפשר לחברה להימנע מרישום הפסדים מירידת ערך ההשקעה בדוחות רווח או הפסד ברבעון הראשון".
- **סמנכ"ל הכספים של החברה** – "אילו החברה ייעדה את **השקעה א'** במועד ההכרה לראשונה למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר הדבר היה משפיע על הצגת רווחים מעליית ערך או הפסדים מירידת ערך של ההשקעה (ברווח כולל אחר לעומת רווח או הפסד) אך הסיווג לא היה משפיע על אופן ההכרה בחלוקת רווחים עתידיים של חברת עדי (דיבידנדים) שהיו מוכרים בכל מקרה ברווח או הפסד".
- **חשב החברה** – "אמנם **השקעה ב'** כוללת אפשרות להמיר את מכשיר החוב למניות חברת גל אך אין בכוונתנו לעשות כן. מטרת רכישת השקעה ב' הינה גביית תזרימי המזומנים החוזיים של מכשיר החוב ולכן אין להכיר ברווחים או הפסדים הנובעים מתנודתיות בשווי ההוגן של מכשיר החוב.
- **עוזר חשב החברה** – "מאחר ו**השקעה ב'** כוללת אפשרות להמיר את מכשיר החוב למניות חברת גל אין ברירה אלא למדוד את ההשקעה בכללותה בשווי הוגן. עם זאת, ניתן היה לייעד את ההשקעה במועד ההכרה לראשונה למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כך שהתנודתיות בשווי ההוגן של ההשקעה לא תבוא לידי ביטוי בדוח רווח או הפסד של החברה אלא תוכר כרווח/הפסד כולל אחר".

### סמן את התשובה הנכונה:

- א. רק מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה צודקים.
- ב. רק מנכ"ל החברה ועוזר חשב החברה צודקים.
- ג. רק סמנכ"ל הכספים של החברה צודק.
- ד. רק סמנכ"ל הכספים של החברה וחשב החברה צודקים.
- ה. כל הטענות שגויות.
- ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## פתרון

**תשובה ג' – רק סמנכ"ל הכספים של החברה צודק.**

**מנכ"ל – טועה.** הייעוד למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר צריך להיעשות במועד ההכרה לראשונה בנכס ולא במועד מאוחר יותר (סעיף 5.7.5 לתקן).

**סמנכ"ל הכספים – צודק.** הייעוד משפיע על סיווג הרווחים או ההפסדים משערוך השקעה אך הדיבידנדים יוכרו בכל מקרה ברווח או הפסד (סעיף 5.7.6 ו- 5.7.1א).

**חשב החברה – טועה.** ברגע שהמכשיר כולל רכיב המרה הוא לא מקיים את מבחן הקרן והריבית ולפיכך יסווג למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (סעיף 4.1.4 ו- 4.1.14ב – מכשיר ו').

**עוזר חשב החברה – טועה.** לא ניתן לסווג מכשיר חוב שלא עונה על מבחן הקרן והריבית למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.