

חברה קלופ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב החל משנת 2010. החברה נשלטת על ידי מר גווארדיולה, אשר מחזיק בכ-60% ממניות החברה החל ממועד הקמתה. הון המניות של החברה מורכב מ-15,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ.

ביום 30 בספטמבר 2019 רכשה החברה בבורסה 30,000 מניות (מתוך סך כולל של 100,000 מניות) ממניותיה של חברת פוצ'טינו תמורת 300,000 ש"ח, אשר מהווים את שוויין ההוגן של המניות. נכון ליום הרכישה, ערכם בספרים של הנכסים בספרי חברת פוצ'טינו תאם את שוויין ההוגן. לחברה התהוו עלויות לרכישת המניות בסך 15,000 ש"ח.

עוד באותו היום (30 בספטמבר 2019) התקבלה החלטה בהנהלת החברה לחלק מחצית מהשקעתה בחברת פוצ'טינו כדיבידנד לבעלי מניותיה (פרו ראטה). עלויות חלוקת המניות הצפויות מהוות 5% משוויין ההוגן של המניות המחולקות בכל רגע נתון. נכון לאותו מועד, צפוי ברמה גבוהה שהחלוקה תתבצע במהלך ששת החודשים הקרובים. המניות זמינות לחלוקה במצבן הנוכחי. הנח כי החלטת הדירקטוריון אינה מהווה סממן לירידת ערך של ההשקעה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2019:

- ❖ המניות טרם חולקו, אך עדיין צפוי ברמה גבוהה שהחלוקה תתבצע במהלך שלושת החודשים הקרובים.
- ❖ שוויין ההוגן של מניות חברת פוצ'טינו המוחזקות על ידי החברה הסתכמו לסך של 320,000 ש"ח.
- ❖ רווחיה של חברת פוצ'טינו מיום הרכישה ועד לסוף שנת 2019 הסתכמו לסך של 100,000 ש"ח.

הנחות נוספות:

1. בהתהוות עלויות חלוקה בעת טיפול בחלוקה לבעלים של נכסים שאינם מזומן, בעת חלוקת הדיבידנד בפועל וסילוק ההתחייבות החברה אינה זוקפת את עלויות העסקה ישירות להון.
2. יש להתעלם מהשפעת המס.

סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים (אשר הינם בלתי תלויים האחד בשני), האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

השפעת המתואר בשאלה החל ממועד רכישת המניות של חברת פוצ'טינו ועד לתום הרבעון השלישי של שנת 2019 (לרבות – רווחי אקוויטי, ירידת ערך וכיו"ב) על הרווח הנקי שיוכר בדוח רווח או הפסד של החברה לתקופה של שלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 הסתכם לסך של 9,500 ש"ח (ברווח).

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 2:

ההשפעה הישירה של החלטה על חלוקת מניות חברת פוצ'טינו כדיבידנד בעין (ללא הבאה בחשבון של רווח או הפסד הנובע מעדכון ערך ההשקעה במניות או רווחי או הפסדי אקוויטי) על יתרת העודפים בדוח על השינויים בהון של החברה לשנת 2019, היא קיטון של 152,000 ש"ח בגין חלוקת הדיבידנד הצפויה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3:

© שלומי שוב IFRS – קונסולטינג, המרכז הבינתחומי הרצליה

יתרת נכס השקעה במניות חברת פוצ'טינו בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 תסתכם בהכרח לסך של 324,500 ש"ח.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4:

הנח כי ביום 31 בדצמבר 2019 חולק הדיבידנד (כך שמחצית מהשקעת החברה בחברת פוצ'טינו חולקה לבעלי המניות). הוצאות חלוקת המניות בפועל הסתכמו לסך של 6% משווין ההוגן של המניות. עלויות העסקה שולמו במזומן במועד החלוקה.

הוצאות החלוקה שנרשמו בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בגין חלוקת המניות הסתכמו לסך של 9,600 ש"ח.

- א. נכון
- ב. לא נכון

פתרון

היגד 1 – נכון. מחצית המניות אשר תחולק כדיבידנד לבעלי המניות עומדת בהגדרות נכס מוחזק למכירה. על כן, יש למדוד אותה על פי הנמוך מבין עלותה בספרים ושווי ההוגן בניכוי עלויות חלוקה. החצי השני יימדד על פי עלותו המקורית ולא תוכר בגינו ירידת ערך.

$$\text{הפסד שנרשם עבור מחצית המניות אשר מוחזק לחלוקה} = (5,500) = 157,500 - 160,000 * 95\%$$

היגד 2 – לא נכון. החברה נדרשת לעדכן את ההתחייבות מול העודפים בכל תאריך מאזן בהתאם לשווי ההוגן העדכני של הנכס המחולק, כלומר 160,000 ש"ח (ולא השווי ההוגן בניכוי עלויות החלוקה).

היגד 3 – נכון. יתרת המניות אשר אינן מוחזקות לחלוקה $172,500 = 150,000 + 7,500 + 100,000 * 15\%$ יתרת המניות אשר מוחזקות לחלוקה – הנמוך מבין 157,500 ו-152,000. על כן, סך יתרת נכס השקעה במניות תעמוד על סך של 324,500.

היגד 4 – לא נכון. הוצאות החלוקה שירשמו על פי הגישה בשאלה יהיו הפער בין עלויות החלוקה הצפויות לבין עלויות החלוקה בפועל, כלומר 1,600 ש"ח.

חובה – התחייבות בגין חלוקת דיבידנד – 160,000

חובה – הוצאות חלוקה – 1,600

זכות – השקעה במניות חברת פוצ'טינו – 152,000

זכות – מזומן – 9,600