

### שאלה מספר XX (3 נקודות):

ביום 31 בדצמבר 2019 רכשה חברת אלפא 22% (2,200 מניות) מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של חברת ביתא. חברת ביתא הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר מניה של חברה ביתא ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 בדצמבר 2020 הינו 10 ש"ח ו- 12 ש"ח, בהתאמה.

ליום 31 בדצמבר 2019, לחברת ביתא 5,000 אופציות סדרה א', אשר מוחזקות על ידי גופים מוסדיים ואשר ניתנות למימוש מיידי ועד ליום 31 בדצמבר 2020.

הנח/י כי:

- א. האופציות אינן כוללת חלופות סילוק כלשהן (קרי, קיים מנגנון מימוש אחד בלבד, אשר נקבע מראש במסגרת הנפקת האופציות).
- ב. יחס המימוש של האופציות הינו קבוע. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת.
- ג. מחיר המימוש של האופציות אינו אפסי, ואינו גבוה באופן מהותי ממחיר המניה של ביתא לכל נקודת זמן.
- ד. בשנת 2020 חברת ביתא צברה הפסדים בסך של 1,000 ש"ח.
- ה. מטבע הפעילות של החברות הינו השקל החדש.
- ו. לא קיימים הסכמי הצבעה או הסכמים אחרים בין בעלי מניות של חברת ביתא. כמו כן, זכויות ההצבעה של בעלי המניות בחברת ביתא נקבעות בהתאם לשיעור החזקה בה.

לפניכם/ן ארבעה היגדים. ביחס לכל היגד, סמנו האם הוא נכון או לא נכון.

1. במידה שתוספת המימוש של אופציות סדרה א' צמודה למדד המחירים לצרכן, הן תסווגנה בדוחותיה הכספיים של חברת ביתא כהתחייבות פיננסית. לאור זאת, חברת אלפא לא תביאן בחשבון בעת בחינת קיומה של השפעה מהותית שלה על חברת ביתא ביום 31 בדצמבר 2019.  
א. נכון  
ב. **לא נכון**
2. במקרה בו חברת אלפא שילמה עבור רכישת 22% ממניות חברת ביתא סך של 20,000 ש"ח (מבעל מניות שמכר את החזקותיו בביתא), תכיר חברת אלפא ברווח בסך 2,000 ש"ח בגין ההשקעה במניות, בדוחות רווח והפסד שלה לשנת 2019.  
א. **נכון**  
ב. לא נכון
3. לצורך היגד זה בלבד, הנח/י כי אופציות סדרה א' הינן אופציות אירופאיות, שניתנות למימוש ביום 31 בדצמבר 2020 בלבד. במקרה זה לא תכיר החברה ברווח בגין השקעתה במניות ביתא ביום 31 בדצמבר 2019. כמו כן, ביום 31 בדצמבר 2020 תכיר החברה ברווח במקרה בו האופציות ימומשו למניות ביתא.  
א. **נכון**  
ב. לא נכון
4. לצורך היגד זה בלבד, הנח/י כי ביום 31 בדצמבר 2019 רכשה אלפא, מלבד 22% מהון המניות של חברת ביתא, 22% מאופציות סדרה א' של ביתא. בהנחה שאופציות סדרה א' ניתנות למימוש מיידי, חברת אלפא תיישם את שיטת השווי המאזני הן לגבי החזקה במניות והן לגבי החזקה באופציות.  
א. נכון  
ב. **לא נכון**

**1. היגד 1 לא נכון.** במידה שתוספת המימוש של אופציות סדרה א' אינה קבועה, הן אכן תסווגנה בדוחותיה הכספיים של חברת ביתא כהתחייבות פיננסית, כך שהחלק הראשון של ההיגד נכון. יחד עם זאת, אין קשר בין הסיווג של האופציות כהתחייבות פיננסית בהתאם להוראות IAS 32 לבין הבאתן או אי הבאתן בחשבון בעת בחינת קיומה של השפעה מהותית, שבמסגרתה צריך להביא בחשבון מניות פוטנציאליות רגילות אשר ניתנות למימוש/המרה באופן מיידי. במילים אחרות, ככל שהישוב של האופציות יתבצע במניות, הרי שהן מהוות מניות רגילות פוטנציאליות ולכן בהחלט ייתכן שהן יובאו בחשבון בעת בחינת קיומה של השפעה מהותית.

**2. היגד 2 נכון.** בהתחשב בעובדה שאופציות סדרה א' ניתנות למימוש מיידי ואינן מחוץ לכסף, ובכך שזכויות ההצבעה בביתא נקבעות לפי שיעור ההחזקה בה, יש לקחת אותן בחשבון במועד בחינת קיומה של השפעה מהותית בביתא. מכיוון שבהנחת המימוש של האופציות שיעור ההחזקה של אלפא בביתא הינו כ-15%, ברירת המחדל שלא קיימת השפעה מהותית וההשקעה בביתא על ידי אלפא תטופל לפי 9 IFRS. בהתאם, בהינתן שעלות הרכישה (20,000 ש"ח) שונה משווי הוגן של המניות שנרכשו (22,000 ₪ = 2,200\*10), וההשקעה בנכס הפיננסי תוכר לראשונה לפי שווי הוגן שמבוסס על מחיר מצוטט בשוק פעיל, תכיר אלפא ב-2,000 ₪ כרווח בעת ההכרה לראשונה – 31.12.2019.

**3. היגד 3 נכון.** מכיוון שמדובר באופציות אירופאיות הן אינן ניתנות למימוש מיידי, ולכן לא יילקחו בחשבון במועד הרכישה בקביעת קיומה של השפעה מהותית. בהתאם, עד ליום 31 בדצמבר 2020 ההשקעה של אלפא בחברת ביתא תטופל לפי שיטת השווי המאזני. לפי IAS 28 ההשקעה לראשונה תימדד לפי העלות, ולא לפי שווי הוגן. בהתאם, ליום 31 בדצמבר 2019 לא יוכר רווח בהכרה לראשונה. ביום 31 בדצמבר 2020 – אם האופציות ממומשות למניות שיעור ההחזקה של אלפא בביתא יורד לכ-15% וייושם טיפול חשבונאי של שינוי סטטוס בהשקעה (ההשקעה תימדד לפי שווי הוגן שהינו בהכרח גבוה משיטת השווי המאזני, שכן החברה צברה הפסדים בשנת 2020 ומחיר המניה בבורסה עלה).

**4. היגד 4 לא נכון.** שיעור ההחזקה של אלפא בביתא הינו 22% בכל מקרה (עם או בלי ההתחשבות באופציות). בהתאם, אלפא תיישם את שיטת השווי המאזני בביתא, אך רק על השקעתה במניות ביתא. ההשקעה של אלפא בכתבי האופציות של ביתא תטופל לפי IFRS 9 (שווי הוגן כנגד רווח והפסד), ולא לפי שיטת השווי המאזני, שכן לא מדובר באופציות עם תוספת מימוש אפסית (האופציה לא מהווה במהותה מניה).