

**פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות  
של דיווח כספי בינלאומי**

**מניות החברים באגודות  
שיתופיות ומכשירים דומים**

**IFRIC Interpretation 2**

**Members' Shares in Co -  
operative Entities and  
Similar Instruments**

*גרסה זו כוללת תיקונים הנובעים מתקני דיווח כספי בינלאומיים, אשר פורסמו עד 31 במאי 2016 ומועד תחילתם לא מאוחר מיום 1 לינואר 2017.*

**תיקונים שמועד תחילתם לאחר 1 בינואר 2017**

פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי והמסמכים הנלווים אליה תוקנו על ידי:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (פורסם בנובמבר 2009, באוקטובר 2010, בנובמבר 2013 וביוני 2014) (מועד תחילה 1 בינואר 2018)

מועד התחילה של התיקונים הוא לאחר 1 בינואר 2017 ולכן במהדורה זו הם לא שולבו אלא נכללו בנפרד, במסגרת נספח ג לתקן דיווח כספי בינלאומי 9.

## תוכן עניינים

החל מסעיף

	<b>פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי מניות החברים באגודות-שיתופיות ומכשירים דומים</b>
	<b>הפניות</b>
1	רקע
3	תחולה
4	סוגיה
5	עמדה מוסכמת
13	גילוי
14	מועד תחילה

נספח:

דוגמאות ליישום העמדה המוסכמת

בסיס למסקנות\*

\* לא תורגם לעברית

## פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי

### מניות החברים באגודות-שיתופיות ומכשירים דומים

פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי מניות החברים באגודות-שיתופיות ומכשירים דומים (IFRIC 2), מפורטת בסעיפים 1-19 ובנספח. פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי מלווה על ידי בסיס למסקנות. התחולה והמעמד המחייב של הפרשנויות נקבעו בסעיף 2 ובסעיפים 7-16 בהקדמה לתקני דיווח כספי בינלאומיים.

### הפניות

- תקן דיווח כספי בינלאומי 13 מדידת שווי הוגן
- תקן חשבונאות בינלאומי 32 מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה (כפי שעודכן בשנת 2003)<sup>1</sup>
- תקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (כפי שעודכן בשנת 2003)

### רקע

1. אגודות שיתופיות וישויות דומות אחרות מוקמות על ידי קבוצות של אנשים כדי להשיג צרכים כלכליים או חברתיים משותפים. בדרך כלל, אגודה שיתופית מוגדרת בחוקים לאומיים כאגודה (society) המשתדלת לשפר את המצב הכלכלי של חבריה באמצעות פעילות עסקית משותפת (עיקרון העזרה העצמית). לעתים קרובות, זכויות החברים באגודה שיתופית מתוארות כמניות החברים, יחידות החברים, או דומיהם, ומכונות להלן "מניות החברים".
2. תקן חשבונאות בינלאומי 32 קובע עקרונות לסיווג מכשירים פיננסיים כהתחייבויות פיננסיות או כהון. בפרט, עקרונות אלו חלים על הסיווג של מכשירים בני מכר (puttable instruments) שמאפשרים למחזיק למכור את המכשירים למנפיק בתמורה

<sup>1</sup> באוגוסט 2005, תקן חשבונאות בינלאומי 32 תוקן על ידי תקן חשבונאות בינלאומי 32 מכשירים פיננסיים: הצגה. בפברואר 2008 תיקנה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים את תקן חשבונאות בינלאומי 32 על ידי דרישה שמכשירים יסווגו כהון אם למכשירים אלה יש את כל המאפיינים והם מקיימים את התנאים בסעיפים 16א ו-16ב או סעיפים 16ג ו-16ד לתקן חשבונאות בינלאומי 32.

למזומן או מכשיר פיננסי אחר. קיים קושי ליישם את העקרונות האלה על מניות החברים בישויות שהן אגודות שיתופיות ועל מכשירים דומים. חלק מהחברים (constituents) בוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ביקשו עזרה כדי להבין איך צריך ליישם את העקרונות שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 32 על מניות החברים ועל מכשירים דומים, שלהם מאפיינים מסוימים, ואת הנסיבות שבהן מאפיינים אלה משפיעים על הסיווג כהתחייבויות או כהון.

## תחולה

3. פרשנות זו חלה על מכשירים פיננסיים שנמצאים בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 32, כולל מכשירים פיננסיים שהונפקו לחברים בישויות שהן אגודות שיתופיות המהווים ראיה לזכות בעלות של החברים באגודה. פרשנות זו לא חלה על מכשירים פיננסיים שסולקו או עשויים להיות מסולקים באמצעות מכשירים הוניים של האגודה עצמה.

## סוגיה

4. למכשירים פיננסיים רבים, כולל מניות החברים, יש מאפיינים של הון, לרבות זכויות הצבעה וזכויות להשתתף בחלוקות של דיבידנדים. מכשירים פיננסיים מסוימים מעניקים למחזיק בהם את הזכות לבקש פדיון תמורת מזומן או נכס פיננסי אחר, אבל עשויים להיות כפופים למגבלות על הפדיון של מכשירים אלה או לכלול מגבלות כאמור. כיצד יש להעריך את תנאי הפדיון האלה כדי לקבוע אם המכשירים הפיננסיים יסווגו כהתחייבויות או כהון?

## עמדה מוסכמת

5. הזכות החוזית של המחזיק במכשיר פיננסי (כולל מניות החברים בישויות שהן אגודות שיתופיות) לבקש פדיון, כשלעצמה, לא גורמת לכך שהמכשיר הפיננסי יסווג כהתחייבות פיננסית. במקום זאת, הישות צריכה להביא בחשבון את כל התנאים (terms and conditions) של המכשיר הפיננסי כדי לקבוע את הסיווג שלו כהתחייבות פיננסית או כהון. תנאים אלה כוללים חוקים מקומיים ותקנות מקומיות ואת מסמך ההתאגדות של הישות, שהינם בתוקף במועד הסיווג, אבל אינם כוללים תיקונים עתידיים חזויים למסמך, לחוקים או לתקנות אלה.

6. מניות החברים שהיו מסווגות כהון במצב שבו לחברים לא היתה זכות לבקש פדיון יהיו הון אם לפחות אחד מהתנאים המתוארים בסעיפים 7 ו-8 מתקיים או שלמניות החברים יש את כל המאפיינים ומתקיימים כל התנאים בסעיפים 16 ו-16ב או

## IFRIC 2

סעיפים 16ג ו-16ד לתקן חשבונאות בינלאומי 32. פיקדונות לפי דרישה (demand deposits), כולל חשבונות שוטפים, חשבונות פיקדון וחוזים דומים שנוצרים כאשר חברים פועלים כלקוחות הם התחייבויות פיננסיות של הישות.

7. מניות החברים הן הון אם לישות יש זכות בלתי מותנית לסרב לפדיון של מניות החברים.

8. חוקים מקומיים, תקנות או מסמך ההתאגדות של הישות עשויים להציב סוגים שונים של איסורים לגבי פדיון מניות החברים, לדוגמה איסורים בלתי מותנים, או איסורים המבוססים על קריטריונים של נזילות. אם לפי חוקים או תקנות או לפי מסמך ההתאגדות של הישות, הפדיון אסור באופן בלתי מותנה, אזי מניות החברים הן הון. אולם, תנאים בחוקים מקומיים, בתקנות מקומיות או במסמך ההתאגדות של הישות שאוסרים על פדיון רק אם מתקיימים (או לא מתקיימים) תנאים - כגון מגבלות נזילות - לא גורמים לכך שמניות החברים יהיו הון.

9. איסור בלתי מותנה יכול להיות מוחלט, כך שכל הפדיונות אסורים. יתכן שאיסור בלתי מותנה יהיה חלקי, כתוצאה מכך שהוא אוסר על פדיון של מניות החברים אם הפדיון גורם למספר מניות החברים או לסכום ההון הנפרע (paid-in capital) בגין מניות החברים לרדת מתחת לרמה שהוגדרה. מניות החברים העודפות על כמות המניות האסורה לפדיון הן התחייבויות, אלא אם לישות יש זכות בלתי מותנית לסרב לפדיון כפי שמתואר בסעיף 7 או שלמניות החברים יש את כל המאפיינים או מתקיימים כל התנאים בסעיפים 16א ו-16ב או סעיפים 16ג ו-16ד לתקן חשבונאות בינלאומי 32. במקרים מסוימים, יתכן שמספר המניות או סכום ההון הנפרע הכפופים לאיסור הפדיון ישתנו מעת לעת. שינוי כזה באיסור הפדיון מוביל להעברה בין התחייבויות פיננסיות לבין הון.

10. בעת ההכרה לראשונה, הישות תמדוד את ההתחייבות הפיננסית שלה לפדיון לפי שווי הוגן. במקרה שבו למניות החברים יש מאפיין פדיון, הישות תמדוד את השווי הוגן של ההתחייבות הפיננסית לפדיון לפי סכום שלא יפחת מהסכום המרבי שנדרש לשלמו לפי תנאי הפדיון של מסמך ההתאגדות שלה, או החוק המתאים, כשהוא מהווה מהמועד המוקדם ביותר שבו יתכן שידרש לשלם את הסכום (ראה דוגמה 3).

11. כפי שנדרש בסעיף 35 של תקן חשבונאות בינלאומי 32, חלוקות למחזיקים במכשירים הוניים מוכרות ישירות בהון. ריבית, דיבידנדים ותשואות אחרות שקשורים למכשירים פיננסיים המסווגים כהתחייבויות פיננסיות הם הוצאות, ללא תלות בשאלה

אם הסכומים האלה שמשולמים מוגדרים משפטית כדיבדנדים, כריבית, או מוגדרים אחרת.

12. הנספח, אשר מהווה חלק בלתי נפרד מהעמדה המוסכמת, מספק דוגמאות ליישום עמדה מוסכמת זו.

## גילוי

13. כאשר שינוי באיסור הפדיון מוביל להעברה בין התחייבויות פיננסיות לבין הון, הישות תיתן גילוי נפרד לסכום ולעיתוי של ההעברה, ולסיבה שבגינה היא בוצעה.

## מועד תחילה

14. מועד התחילה והוראות המעבר של פרשנות זו זהים לאלו של תקן חשבונאות בינלאומי 32 (כפי שעודכן בשנת 2003). ישות תיישם פרשנות זו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2005 או לאחריו. אם ישות מיישמת פרשנות זו לתקופה המתחילה לפני 1 בינואר 2005, עליה לתת גילוי לעובדה זו. פרשנות זו תיושם למפרע.

14א. ישות תיישם את התיקונים בסעיפים 6, 9, א ו-12 לתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו. אם ישות מיישמת מכשירים פיננסיים בני מכר ומחוייבויות הנובעות בפירוק (תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 32 ולתקן חשבונאות בינלאומי 1), פורסם בפברואר 2008, לתקופה מוקדמת יותר, התיקונים בסעיפים 6, 9, א ו-12 ייושמו לתקופה מוקדמת זו.

15. [סעיף זה נוסף כתוצאה מתיקונים של תקן דיווח כספי בינלאומי 9, אשר תחולתו היא מיום 1 בינואר 2018, ולפיכך הסעיף לא נוסף במהדורה זו. הסעיף נכלל בנספח ג לתקן דיווח כספי בינלאומי 9.]

16. תקן דיווח כספי בינלאומי 13, שפורסם במאי 2011, תיקן את סעיף 8 להנחיות יישום. ישות תיישם תיקון זה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 13.

17. שיפורים שנתיים 2009-2011, שפורסם במאי 2012, תיקן את סעיף 11. ישות תיישם תיקון זה למפרע בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. אם ישות מיישמת את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 32 כחלק משיפורים שנתיים 2009-2011 (שפורסם במאי 2012) לתקופה מוקדמת יותר, התיקון בסעיף 11 מיושם לתקופה מוקדמת זו.

## IFRIC 2

18. [סעיף זה נוסף כתוצאה מתיקונים של תקן דיווח כספי בינלאומי 9, אשר תחולתו היא מיום 1 בינואר 2018, ולפיכך הסעיף לא נוסף במהדורה זו. הסעיף נכלל בנספח ג לתקן דיווח כספי בינלאומי 9.]

19. [סעיף זה נוסף כתוצאה מתיקונים של תקן דיווח כספי בינלאומי 9, אשר תחולתו היא מיום 1 בינואר 2018, ולפיכך הסעיף לא נוסף במהדורה זו. הסעיף נכלל בנספח ג לתקן דיווח כספי בינלאומי 9.]

**נספח****דוגמאות ליישום העמדה המוסכמת**

נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד של הפרשנות.

1א. בנספח זה מפורטות שבע דוגמאות ליישום העמדה המוסכמת של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי. הדוגמאות לא מהוות רשימה ממצה; יתכנו דפוסי עובדות אחרים. כל דוגמה מניחה שלא קיימים תנאים אחרים, מלבד התנאים שמפורטים בעובדות של הדוגמה, שהיו דורשים שהמכשיר הפיננסי יסווג כהתחייבות פיננסית ושלמכשיר פיננסי זה אין את כל המאפיינים או שהוא אינו מקיים את התנאים בסעיפים 16א ו-16ב או סעיפים 16 ו-16ד לתקן חשבונאות בינלאומי 32.

**זכות בלתי מותנית לסרב לפדיון (סעיף 7)****דוגמה 1****עובדות**

2א. מסמך ההתאגדות של הישות קובע שפדיונות יבוצעו לפי שיקול הדעת הבלעדי של הישות. מסמך ההתאגדות לא מספק הרחבה או מגבלה נוספת לגבי שיקול דעת זה. בעבר, הישות לא סירבה מעולם לפדות את מניות החברים, למרות שלמועצה המנהלת (governing board) יש זכות לעשות זאת.

**סיווג**

3א. לישות יש זכות בלתי מותנית לסרב לפדיון ומניות החברים הן הון. תקן חשבונאות בינלאומי 32 קובע עקרונות לסיווג שמבוססים על התנאים של המכשיר הפיננסי ומציין שעבר של תשלומים שבוצעו לפי שיקול דעת, או כוונה לבצע תשלומים כאלה, לא גורמים לסיווג כהתחייבות. סעיף 26א לתקן חשבונאות בינלאומי 32 קובע כי:

כאשר מניות בכורה אינן ניתנות לפדיון, הסיווג המתאים נקבע בהתאם לזכויות האחרות הנלוות להן. הסיווג מתבסס על הערכת המהות של ההסדרים החוזיים ועל ההגדרות של התחייבות פיננסית ומכשיר הוני. כאשר חלוקות למחזיקים במניות הבכורה, בין אם הן נצברות או לא נצברות, נתונות לשיקול דעתו של המנפיק, המניות הן מכשירים הוניים. הסיווג של מניית בכורה כמכשיר הוני או כהתחייבות פיננסית אינו מושפע, בין היתר, מהגורמים הבאים:



- (א) היסטוריה של ביצוע חלוקות ;
- (ב) כוונה לבצע חלוקות בעתיד ;
- (ג) השפעה שלילית אפשרית על מחיר מניות רגילות של המנפיק, אם חלוקות אינן מתבצעות (בגלל מגבלות על חלוקת דיבידנדים למניות רגילות אם דיבידנדים אינם משולמים למניות הבכורה) ;
- (ד) סכום העודפים של המנפיק ;
- (ה) תחזית של המנפיק לרווח או הפסד בתקופה ; או
- (ו) יכולת או אי יכולת של המנפיק להשפיע על הסכום של הרווח או ההפסד שלו לתקופה.

## דוגמה 2

### עובדות

4.א מסמך ההתאגדות של הישות קובע שפדיונות יבוצעו לפי שיקול הדעת הבלעדי של הישות. אולם, מסמך ההתאגדות קובע בנוסף שינתן אישור אוטומטי לבקשת פדיון, אלא אם הישות לא מסוגלת לבצע תשלומים מבלי להפר תקנות מקומיות המתייחסות לנזילות או לרזרבות.

### סיווג

5.א לישות אין זכות בלתי מותנית לסרב לפדיון ומניות החברים הן התחייבות פיננסית. ההגבלות המתוארות לעיל מבוססות על היכולת של הישות לסלק את ההתחייבות שלה. הן מגבילות פדיונות רק אם דרישות הנזילות או הרזרבות לא מקוימות וגם אז רק עד המועד שבו הן יקוימו. לפיכך, המגבלות לא גורמות, בהתאם לעקרונות שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 32, לסיווג של המכשיר הפיננסי כהון. סעיף א25 של תקן חשבונאות בינלאומי 32 קובע כי :

מניות בכורה עשויות להיות מונפקות עם זכויות שונות. לצורך הקביעה אם מניית בכורה היא התחייבות פיננסית או מכשיר הוני, המנפיק מעריך את הזכויות המיוחדות (particular) הנלוות למניה כדי לקבוע אם היא בעלת המאפיין היסודי של התחייבות פיננסית. לדוגמה, מניית בכורה העומדת לפדיון במועד מסוים או ניתנת לפדיון על פי בחירתו של המחזיק, כוללת התחייבות פיננסית, מאחר שלמנפיק יש מחויבות להעביר נכסים פיננסיים למחזיק במניה. חוסר היכולת הפוטנציאלי של המנפיק לעמוד במחויבות לפדות מניית בכורה במועד בו הוא נדרש לכך בהתאם

לחוויה, לדוגמה בשל חוסר במקורות, מגבלות חוקיות או בשל העדר רווחים או עודפים, אינה מבטלת את המחויבות. [ההדגשה נוספה].

## איסורים על פדיון (סעיפים 8 ו-9)

### דוגמה 3

#### עובדות

6א. ישות שהיא אגודה שיתופית הנפיקה מניות לחבריה במועדים שונים ועבור סכומים שונים בעבר, כמפורט להלן:

(א) 1 בינואר 20X1 100,000 מניות בסך 10 ש"ח כל אחת (1,000,000 ש"ח);

(ב) 1 בינואר 20X2 100,000 מניות בסך 20 ש"ח כל אחת (תוספת של 2,000,000 ש"ח, כך שסך הכל התקבלו 3,000,000 ש"ח תמורת מניות שהונפקו).

ניתן לפדות את המניות לפי דרישה בסכום שתמורתו הן הונפקו.

7א. מסמך ההתאגדות של האגודה קובע שהפדיונות המצטברים לא יכולים לעלות על 20 אחוזים מהמספר הגבוה ביותר של מניות החברים שלה שהיו קיימות במחזור אי פעם. ביום 31 בדצמבר 20X2 לאגודה היו 200,000 מניות קיימות במחזור, שהינו מספר מניות החברים הגבוה ביותר שהיו קיימות במחזור אי פעם, ולא נפדו מניות כלשהן בעבר. ביום 1 בינואר 20X3 האגודה מתקנת את מסמך ההתאגדות שלה ומגדילה את הרמה המותרת של פדיונות מצטברים ל-25 אחוזים מהמספר הגבוה ביותר של מניות החברים שלה שהיו קיימות במחזור אי פעם.

### סיווג

#### לפני שמסמך ההתאגדות תוקן

8א. מניות החברים העודפות על האיסור על הפדיון הן התחייבויות פיננסיות. הישות שהיא אגודה שיתופית מודדת את התחייבות הפיננסית הזו בשווי הוגן בעת ההכרה לראשונה. לאור העובדה שהמניות האלה ניתנות לפדיון לפי דרישה, הישות שהיא אגודה שיתופית מודדת את השווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות אלו כנדרש לפי סעיף 47 לתקן דיווח כספי בינלאומי 13 שקובע: 'השווי ההוגן של התחייבות פיננסית עם מאפיין דרישה (לדוגמה, פיקדון לפי דרישה) אינו נמוך מהסכום שישולם בעת הדרישה...!'

לפיכך, הישות שהיא אגודה שיתופית מסווגת כהתחייבויות פיננסיות את הסכום המרבי שנדרש לשלם לפי דרישה בהתאם לתנאי הפדיון.

9א. ביום 1 בינואר 20X1 הסכום המרבי שנדרש לשלם בהתאם לתנאי הפדיון הוא 20,000 מניות לפי 10 ש"ח כל אחת, ובהתאם לכך האגודה מסווגת 200,000 ש"ח כהתחייבות פיננסית ו-800,000 ש"ח כהון. אולם, ביום 1 בינואר 20X2, בשל ההנפקה החדשה של מניות בסך 20 ש"ח, הסכום המרבי שנדרש לשלם בהתאם לתנאי הפדיון גדל ל-40,000 מניות בסך 20 ש"ח כל אחת. ההנפקה של מניות נוספות בסך 20 ש"ח יוצרת התחייבות חדשה שנמדדת בעת ההכרה לראשונה בשווי הוגן. לאחר שהמניות האלה הונפקו ההתחייבות היא 20 אחוזים מסך המניות המונפקות (200,000), כשהן נמדדות לפי 20 ש"ח, כלומר -800,000 ש"ח. לפיכך נדרש להכיר בהתחייבות נוספת בסך 600,000 ש"ח. בדוגמה זו לא מוכר רווח או הפסד. בהתאם לכך, כעת האגודה מסווגת 800,000 ש"ח כהתחייבויות פיננסיות ו-2,200,000 ש"ח כהון. דוגמה זו מניחה שסכומים אלה לא השתנו בין ה-1 בינואר 20X1 לבין ה-31 בדצמבר 20X2.

### לאחר שמשמך ההתאגדות תוקן

10א. בעקבות השינוי במסמך ההתאגדות שלה, יתכן שהישות שהיא אגודה שיתופית תידרש לפדות לכל היותר 25 אחוזים ממניותיה הקיימות במחזור, או סכום מרבי של 50,000 מניות לפי 20 ש"ח כל אחת. בהתאם לכך, ביום 1 בינואר 20X3, הישות שהיא אגודה שיתופית מסווגת כהתחייבויות פיננסיות סכום של 1,000,000 ש"ח, שהוא הסכום המרבי שנדרש לשלם לפי דרישה בהתאם לתנאי הפדיון, כפי שנקבע בהתאם לסעיף 49 לתקן חשבונאות בינלאומי<sup>2</sup> 39. לפיכך האגודה מעבירה ביום 1 בינואר 20X3 סכום של 200,000 ש"ח מההון להתחייבויות פיננסיות, ונותר סכום של 2,000,000 ש"ח המסווג כהון. בדוגמה זו האגודה לא מכירה ברווח או בהפסד בגין ההעברה.

<sup>2</sup> תקן דיווח כספי בינלאומי 13 *מדידת שווי הוגן*, שפורסם במאי 2011, ביטל את סעיף 49 לתקן חשבונאות בינלאומי 39. הדרישות בסעיף זה הועברו ללא שינוי לסעיף 47 לתקן דיווח כספי בינלאומי 13 כתוצאה מפרויקט מדידת שווי הוגן של הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים.

## דוגמה 4

### עובדות

11א. החוק המקומי שחל על הפעילות של אגודות שיתופיות, או התנאים במסמך ההתאגדות של האגודה, אוסרים על אגודה לפדות את מניות החברים אם, כתוצאה מהפדיון שלהן, האגודה תגרום לכך שההון הנפרע בגין מניות החברים ירד מתחת ל-75 אחוזים מהסכום הגבוה ביותר של ההון הנפרע בגין מניות החברים. לגבי אגודה שיתופית מסוימת, הסכום הגבוה ביותר הוא 1,000,000 ש"ח. בתאריך המאזן היתרה של ההון הנפרע היא 900,000 ש"ח.

### סיווג

12א. במקרה זה, סכום של 750,000 ש"ח יסווג כהון וסכום של 150,000 ש"ח יסווג כהתחייבויות פיננסיות. בנוסף לסעיפים שצוינו לעיל, סעיף 18(ב) של תקן חשבונאות בינלאומי 32 נקבע בין היתר כי:

מכשיר פיננסי המקנה למחזיק את הזכות (right) למכור אותה חזרה למנפיק תמורת מזומן או נכס פיננסי אחר (מכשיר בר מכר - puttable instrument), הוא התחייבות פיננסית, למעט מכשירים אשר יסווגו כמכשירים הוניים בהתאם לסעיפים 16א ו-16ב או 16ג ו-16ד. המכשיר הפיננסי הוא התחייבות פיננסית גם אם סכום המזומן או הנכסים הפיננסיים האחרים נקבע בהתבסס על מדד או פריט אחר שהוא בעל פוטנציאל לעלות או לרדת. קיום הזכות (option) של המחזיק למכור חזרה את המכשיר למנפיק תמורת מזומן או נכס פיננסי אחר, משמעותה שהמכשיר בר מכר מקיים את הגדרת התחייבות פיננסית, למעט מכשירים אשר סווגו כמכשירים הוניים בהתאם לסעיפים 16א ו-16ב או 16ג ו-16ד.

13א. איסור הפדיון שמתואר בדוגמה זו שונה מההגבלות שמתוארות בסעיפים 19 ו-25א של תקן חשבונאות בינלאומי 32. הגבלות אלו הינן מגבלות על היכולת של הישות לשלם את הסכום שנדרש לשלם בגין התחייבות פיננסית, דהיינו הן מונעות תשלום של ההתחייבות רק אם מתקיימים תנאים שהוגדרו. לעומת זאת, דוגמה זו מתארת איסור בלתי מותנה על פדיונות מעבר לסכום שהוגדר, ללא תלות ביכולת של האגודה לפדות את מניות החברים (לדוגמה, לאור משאבי המזומן, הרווחים או הרזרבות הניתנים לחלוקה שלה). בפועל, האיסור על הפדיון לא מאפשר שתתהווה לישות התחייבות פיננסית כלשהי לפדות מעבר לסכום שהוגדר של הון נפרע. לפיכך, החלק של המניות שכפוף לאיסור הפדיון אינו התחייבות פיננסית. בעוד שכל אחת ממניות החברים עשויה, בפני עצמה, להיפדות, הרי שחלק מהסכום הכולל של

המניות הקיימות במחזור אינו ניתן לפדיון בנסיבות כלשהן מלבד בעת פירוק האגודה.

## דוגמה 5

### עובדות

14א. העובדות של דוגמה זו זהות לעובדות בדוגמה 4. בנוסף, בתאריך המאזן, דרישות נזילות שחלות בתחום השיפוט המקומי לא מאפשרות לאגודה לפדות מניות חברים כלשהן אלא אם היא מחזיקה במזומן או בהשקעות לטווח קצר בסכום הגדול מסכום שהוגדר. כתוצאה מדרישות הנזילות האלה בתאריך המאזן הישות לא יכולה לשלם יותר מסכום של 50,000 ש"ח כדי לפדות את מניות החברים.

### סיווג

15א. כמו בדוגמה 4, האגודה מסווגת סכום של 750,000 ש"ח כהון וסכום של 150,000 ש"ח כהתחייבויות פיננסיות. זאת מאחר והסכום שסווג כהתחייבות מבוסס על הזכות הבלתי מותנית של האגודה לסרב לפדיון ולא על הגבלות מותנות המונעות פדיון רק כאשר לא מקוימים תנאי נזילות או תנאים אחרים, וגם אז רק עד למועד שבו התנאים יקוימו. ההוראות שנקבעו בסעיף 19 ובסעיף 25א של תקן חשבונאות בינלאומי 32 חלות במקרה זה.

## דוגמה 6

### עובדות

16א. מסמך ההתאגדות של הישות אוסר עליה לפדות את מניות החברים, למעט עד לסכום התקבולים שהתקבלו מההנפקה של מניות חברים נוספות לחברים חדשים או לחברים קיימים, במהלך שלוש השנים הקודמות. תקבולים מהנפקת מניות חברים חייבים לשמש כדי לפדות מניות שבגינן חברים ביקשו פדיון. במהלך שלוש השנים הקודמות, התקבולים מההנפקת מניות לחברים היו 12000 ש"ח ולא נפדתה כל מניה ממניות החברים.

### סיווג

17א. הישות מסווגת סכום של 12,000 ש"ח ממניות החברים כהתחייבויות פיננסיות. בעקביות למסקנות שתוארו בדוגמה 4, מניות החברים הכפופות לאיסור בלתי מותנה על פדיון אינן התחייבויות פיננסיות. איסור בלתי מותנה זה חל על סכום השווה לתקבולים ממניות שהונפקו לפני שלוש השנים הקודמות, ולפיכך, סכום זה מסווג כהון. אולם, סכום השווה לתקבולים

ממניות כלשהן שהונפקו במהלך שלוש השנים הקודמות אינו כפוף לאיסור בלתי מותנה על פדיון. לפיכך, תקבולים מההנפקה של מניות החברים במהלך שלוש השנים הקודמות יוצרים התחייבויות פיננסיות עד שלא ניתן יותר לפדות באמצעותם מניות של חברים. כתוצאה מכך לאגודה יש התחייבות פיננסית השווה לתקבולים ממניות שהונפקו במהלך שלוש השנים הקודמות, נטו מפדיונות כלשהם שבוצעו במהלך אותה תקופה.

## דוגמה 7

### עובדות

18א. הישות הינה בנק המאוגד כאגודה שיתופית. החוק המקומי שחל על הפעילויות של בנקים המאוגדים כאגודות שיתופיות קובע שלפחות 50 אחוזים מסך כל ההתחייבויות הקיימות (מונח המוגדר בתקנות כך שהוא כולל את חשבונות מניות החברים) של הישות חייב להיות בצורה של הון חברים שנפרע. המשמעות של תקנה זו היא שאם כל ההתחייבויות הקיימות של האגודה הן בצורה של מניות חברים האגודה יכולה לפדות את כולם. ביום 31 בדצמבר 20X1 לישות יש סך הכל התחייבויות קיימות בסך 200,000 ש"ח, מזה סכום של 125,000 ש"ח מייצג את חשבונות מניות החברים. התנאים של חשבונות מניות החברים מאפשרים למחזיק לפדות אותם לפי דרישה ואין מגבלות על פדיון במסמכי ההתאגדות של הישות.

### סיווג

19א. בדוגמה זו מניות החברים מסווגות כהתחייבויות פיננסיות. איסור הפדיון דומה להגבלות שתוארו בסעיף 19 ובסעיף א25 של תקן חשבונאות בינלאומי 32. ההגבלה היא מגבלה מותנית על היכולת של הישות לשלם את הסכום שנדרש לשלם בגין התחייבות פיננסית, דהיינו היא מונעת תשלום של ההתחייבות רק אם מקוימים תנאים שהוגדרו. בפרט, יכול שהישות תידרש לפדות את מלוא הסכום של מניות החברים (125,000 ש"ח) אם היא תיפרע את כל ההתחייבויות האחרות שלה (75,000 ש"ח). כתוצאה מכך, האיסור על הפדיון לא מונע שתתהווה לישות התחייבות פיננסית לפדות יותר ממספר שהוגדר של מניות החברים או יותר מסכום שנקבע של הון נפרע. האיסור רק מאפשר לישות לדחות את הפדיון עד שהתנאי יקום, דהיינו התשלום של התחייבויות אחרות. מניות החברים בדוגמה זו אינן כפופות לאיסור בלתי מותנה על פדיון ולפיכך הן מסווגות כהתחייבויות פיננסיות.