



**רשות ניירות ערך**  
**ISRAEL SECURITIES AUTHORITY**

מחלקת תאגידיים  
רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464  
טל : 02-6556444 פקס : 02-6513160  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

ח' כסלו, תשע"ה  
30 נובמבר, 2014

לכבוד  
א. ליבנטל אחזקות בע"מ (להלן: "החברה")  
באמצעות מערכת "יעל"

א.ג.נ.,

**הנדון: פניה מקדמית בנושא הטיפול החשבונאי בצירוף עסקים**

סימוכין: מכתבכם מיום 12 במאי 2014, ושיחותינו הטלפוניות מיום 15 ו-26 במאי 2014

במענה לפנייתכם שבסימוכין, ובהתייחס לטיפול החשבונאי שהועלה על ידכם, הרינו להעלות על הכתב, בקצרה, את עמדת סגל הרשות בהתייחס לנושא שבנדון, כפי שנמסרה לכם בשיחתנו הטלפונית מיום 26 במאי 2014. עמדה זו מבוססת על המסכת העובדתית שנפרשה במכתבכם, ועליה בלבד, ובהנחה כי היא משקפת את כל הנתונים הרלוונטיים לעניינים האמורים במכתבכם.

החברה מציגה שתי אפשרויות כבחירה של מדיניות חשבונאית בצירופי עסקים תחת אותה שליטה: יישום שיטת הרכישה בהתאם ל-IFRS 3 ויישום שיטת ה-As Pooling.

בתשובות לפנייות מקדמיות קודמות<sup>1</sup> הביע סגל הרשות את עמדתו באשר לנסיבות בהן ניתן לעשות שימוש בשיטת הרכישה בעת טיפול חשבונאי בצירוף עסקים תחת אותה שליטה. עמדת סגל הרשות זו תקפה גם בנסיבות העניין הנדון.

<sup>1</sup> פניה מקדמית בנושא "הטיפול החשבונאי ברכישת חברה כלולה מבעל השליטה בתמורה להקצאת מניות" אשר פורסמה במאי 2012, ופניה מקדמית בנושא "שאלת התקיימותה של עסקה תחת אותה שליטה והטיפול החשבונאי הנגזר מכך" אשר פורסמה בפברואר 2013.

עמדת סגל הרשות לעיל נוגעת אך ורק לעובדות שתוארו במכתביכם שבסימוכין וכפי שתוארו, והיא מתייחסת אך ורק לסוגיה החשבונאית המפורטת במכתבנו זה. בפרט, אין עמדה זו מתייחסת להיבטי המדידה בפועל של העסקה והשפעתה על הדוחות הכספיים של החברה.

בהתאם לנוהל פנייה מקדמית פניית החברה ותשובת סגל הרשות תפורסמנה במלואן באתר הרשות.

בכבוד רב,

שלומי וינר, רו"ח  
מחלקת תאגידיים

העתק:

וקסלר, קודנצ'יק, אנוך ושות', באמצעות פקס 03-7527673