

עדכוני תקינה בינלאומית ופרסומי רשות ניירות ערך ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016



לקוחות נכבדים,

אנו מתכבדים להגיש עבורכם את הניוזלטר של משרדנו לסיכום הרבעון הראשון לשנת 2016.

הפרק הראשון של הניוזלטר כולל סקירה של עדכונים ושל התפתחויות שחלו ברבעון בתקינה החשבונאית הבינלאומית, לרבות פרסומם של תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים ושל טיטות לתקנים לתגובות הציבור.

הפרק השני של הניוזלטר כולל פרסומים של רשות ניירות ערך ברבעון, ובכללם החלטות אכיפה ופניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים, חקיקה הקשורה לחוק ניירות ערך ועוד.

בפרק השלישי של הניוזלטר מובאים לתשומת לבכם נושאים נוספים הקשורים לדיווח כספי, הכוללים בניוזלטר זה דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2016.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או בקשה שתידרש.

בברכה,
המחלקה המקצועית
BDO זיו האפט

רן שרמן, שותף
המחלקה המקצועית

אודי גרינברג, שותף
המחלקה המקצועית

| | |
|-----------|---|
| 4 | תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) |
| 4 | תקנים חדשים ותיקונים לתקנים |
| 4 | תקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות |
| | תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה – הכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו |
| 5 | תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים – יוזמת הגילויים |
| 6 | הבהרות לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות |
| 7 | טיוטות חדשות |
| 8 | רשות ניירות ערך |
| 8 | החלטות בנושאים חשבונאיים |
| 8 | פניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים |
| 13 | החלטות אכיפה חשבונאיות |
| 14 | נושאים נוספים |
| 14 | דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים |
| 16 | הצעת חקיקה להערות הציבור – מדרג רגולציה – ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים |
| 17 | הקלות לתאגידים מדווחים |
| 20 | ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים |
| 20 | הקלות לחברות שתיכללנה במדד ת"א טק-עילית של הבורסה |
| 21 | פרסומים נוספים |
| 22 | נושאים נוספים |
| 22 | דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2016 |
| 22 | דוחות כספיים תמציתיים ביניים לדוגמה לרבעונים של שנת 2016 |
| 22 | תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים ותיקונים לתקנים בתקופה שלפני יישומם |
| 23 | הפחתת שיעור מס חברות |
| 24 | נספחים |
| 24 | מועדי תחילה של תקני דיווח כספי בינלאומיים |
| 24 | תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף לראשונה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016 |
| 27 | תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שטרם נכנסו לתוקף |
| 30 | פרסומים חדשים של רשת BDO |



המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) פרסמה את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS), תקן החכירות החדש, אשר דורש מחברות חוכרות להכיר ברוב החכירות בדוח על המצב הכספי. IFRS 16 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (IAS) חכירות ואת הפרשנויות הנלוות לו: פרשנות מספר 4 (IFRIC) קביעה אם הסדר מכיל חכירה של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי וכן פרשנות מספר 15 (SIC) חכירות תפעוליות – תמריצים ופרשנות מספר 27 (SIC) הערכת המהות של עסקאות אשר ערוכות במתכונת המשפטית של חכירה של הוועדה המתמדת לפרשנויות.

התקן החל כפרויקט משותף של ה- IASB ושל המועצה לתקני חשבונאות פיננסית בארה"ב (FASB) כחלק ממאמצי ההאחדה בין תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ובין כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, אך לאור חילוקי דעות שהתגלעו לגבי חלק מהנושאים במהלך הדיונים בפרויקט, תקן החכירות המקביל בתקינה האמריקאית¹, שפורסם בפברואר 2016, אינו זהה.

בהתאם ל-IFRS 16, חוכר נדרש להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה עבור הזכויות והמחויבויות שנוצרו לו כתוצאה מהחכירה (למעט מספר חריגים מצומצמים). כתוצאה מכך, חוכר לא נדרש יותר לסייג של חכירות כתפעוליות או כמימוניות. נכסי זכות שימוש יטופלו באופן דומה לנכסים לא-פיננסיים אחרים, לרבות הפחתתם, והתחייבויות החכירה תטופלנה באופן דומה להתחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת, לרבות צבירת ריבית. לעמדת ה- IASB וה- FASB, טיפול חשבונאי כאמור, הנותן קדימות להצגה בדוח על המצב הכספי, יוביל להצגה מהימנה יותר של הנכסים ושל ההתחייבויות של חוכר, ובשילוב עם גילויים נרחבים, לשקיפות רבה יותר של המינוף הפיננסי שלו.

לגבי מחכירים, באופן כללי, IFRS 16 אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים, למעט שינויים בהיקף מצומצם. יחד עם זאת, התקן דורש מהמחכיר לספק גילויים נרחבים לצורך שיפור המידע בדוחות הכספיים על חשיפות שלו לסיכון.

להלן תמצית עיקרי התקן:

| הגדרת חכירה | הגדרת חכירה חדשה – ההגדרה דורשת כי החוזה יעניק לחוכר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס המזוהה במשך תקופת זמן עבור קבלת תמורה. |
|-------------|--|
| | ההגדרה החדשה דומה בעיקרה להגדרה הקיימת ב-IFRIC 4. יחד עם זאת, ההנחיות הנלוות להגדרה השתנו על מנת להתאים את המושג "שליטה" להנחיות בתקנים אחרים (בפרט, תקן דיווח כספי בינלאומי 10 (IFRS) דוחות כספיים מאוחדים) וכן על מנת להתייחס לסוגיות שעלו בפרקטיקה לגבי ההנחיות הקיימות בדבר הגדרת חכירה. |
| | בהתקיים תנאים מסוימים נדרש שילוב של חוזים לצורך הקביעה אם חוזה כולל חכירה. |
| | הפרדת רכיבים בחוזה חכירה – יש להפריד בין רכיבים שהם חכירה ובין רכיבים שאינם חכירה (כלומר, רכיבי שירות). |
| | חוכרים יוכלו לבצע בחירת מדיניות חשבונאית, עבור כל קבוצה של נכסים, לפיה לא תיעשה הפרדה לרכיבים, אלא כל הרכיבים בחוזה יטופלו כחכירה. |

¹ ASU 2016-02, Leases (Topic 842)

| | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ התקופה שאינה ניתנת לביטול שבה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס הבסיס, יחד עם תקופות שלגביהן קיימת לחוכר אופציה להארכה (לביטול) של החכירה, אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש (לא יממש) את האופציה. ▪ נקבעו נסיבות שבהן תידרש הערכה מחדש של תקופת החכירה. | <p>תקופת החכירה</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ חוכר נדרש להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות, למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הינם עם שווי נמוך. ▪ מדידה לראשונה של התחייבות החכירה – לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים שטרם שולמו, מהוונים בשיעור הריבית הגלום בחכירה, ואם שיעור זה לא ניתן לקביעה בנקל, אז לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר. ▪ מדידה לראשונה של נכס זכות שימוש – בעלות, אשר כוללת את כל הבאים: <ul style="list-style-type: none"> – הסכום בו נמדדת לראשונה התחייבות החכירה; – כל תשלומי החכירה ששולמו למחכיר במועד תחילת החכירה או לפניו בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו מהמחכיר; – עלויות ישירות ראשוניות שהתהוו לחוכר; וכן – אומדן העלויות הנדרשות לצורך פירוק ופינוי נכס הבסיס, השבת נכס הבסיס למצב הנדרש על פי תנאי החכירה או שיקום האתר שבו הוא ממוקם, למעט אם עלויות אלו התהוו לצורך ייצור מלאי. | <p>מודל חשבונאי חדש לחוכרים</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ ככלל, נותר ללא שינוי, למעט שינויים שנבעו מההגדרה החדשה של חכירה ושל תקופת החכירה ומספר שינויים נוספים. ▪ כמו כן, נוספו הוראות לעניין הטיפול בחכירות משנה. ▪ היקף הגילוי הנדרש מחוכרים גדל בצורה משמעותית. | <p>טיפול חשבונאי על ידי המחכיר</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ כדי לקבוע אם העברת הנכס מהווה "מכירה", נדרש ליישם את הוראות IFRS 15 לגבי קיום מחויבות ביצוע, כלומר אם השליטה בנכס עברה אל הקונה-מחכיר. | <p>עסקאות מכירה וחכירה בחזרה</p> |

מועד תחילה: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי, ובתנאי ש-IFRS 15 מיושם באותו זמן.

מידע נוסף: לניוזלטר המחלקה המקצועית בדבר IFRS 16, *חכירות – סקירה ראשונית והשפעות אפשריות*, **לחץ כאן**.

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה – הכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו

מועד פרסום: 19 בינואר 2016

בחודש ינואר 2016 פרסמה המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS), אשר מבהירים את הטיפול החשבונאי בהכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו, ובפרט אלה המתייחסים למכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן.

להלן תמצית הסוגיות לגביהן זוהתה שונות בפרקטיקה והתיקונים ל-12 IAS שנועדו להבהיר את הטיפול החשבונאי לגביהן:

| <u>נושא</u> | <u>סוגיה</u> | <u>תיקון ל-12 IAS</u> |
|---|---|--|
| <p>קיומו של הפרש זמני הניתן לניכוי</p> | <p>האם ירידה בערך בספרים של מכשיר חוב בריבית קבועה הנפרע במלואו במועד הפדיון תמיד גורמת ליצירת הפרש זמני הניתן לניכוי, אם מכשיר החוב נמדד בשווי הוגן ובסיס המס שלו נותר בעלות, ובפרט, כאשר המחזיק צופה להשיב את הערך בספרים באמצעות החזקה עד לפדיון וצפוי שהמנפיק ישלם את כל תזרימי המזומנים החוזיים?</p> | <p>נוספה דוגמה לפיה הפער בין הערך בספרים של מכשיר חוב בריבית קבועה הנפרע במלואו במועד הפדיון אשר נמדד בשווי הוגן ובין בסיס המס שלו גורם ליצירת הפרש זמני הניתן לניכוי ללא חשיבות לאופן שבו יושב הערך בספרים של מכשיר החוב.</p> |

| נושא | סוגיה | תיקון ל-IAS 12 |
|---|--|--|
| השבה של נכס בסכום גבוה מערכו בספרים | בעת אמידת ההכנסה החייבת העתידית הצפויה שכנגדה בוחנים ניצול של הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, האם ניתן להניח השבה של נכס בסכום הגבוה מערכו בספרים, אם השבה כאמור היא צפויה? | אומדן ההכנסה החייבת העתידית הצפויה עשוי לכלול השבה של נכסים מסוימים בסכום גבוה מערכם בספרים, אם ישנן ראיות מספיקות לכך שהשבה כאמור היא צפויה. |
| הכנסה חייבת עתידית צפויה שכנגדה יש להעריך ניצול הפרשים זמניים הניתנים לניכוי | בעת ההערכה של ניצול הפרשים זמניים הניתנים לניכוי כנגד הכנסה חייבת צפויה בתקופות עתידיות, האם ההכנסה החייבת העתידית הצפויה כוללת את השפעות ההיפוך של הפרשים זמניים ניתנים לניכוי. | כדי להעריך אם תהיה לישות הכנסה חייבת בסכום מספיק בתקופות עתידיות, יש להשוות את הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי מול הכנסה חייבת שאינה כוללת ניכוי מס שנוצרו כתוצאה מההיפוך של אותם הפרשים זמניים הניתנים לניכוי. |
| בחינה במשולב או בנפרד | האם יש לבחון את ההכרה בנכסי מסים נדחים עבור כל הפרש זמני הניתן לניכוי בנפרד או במשולב עם הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי? שאלה זו רלוונטית, לדוגמה, כאשר חוקי המס מבדילים בין רווחי והפסדי הון ובין רווחים והפסדים אחרים חייבים במס והפסדי הון ניתנים לקיזוז רק כנגד רווחי הון? | בבחינה לניצול הפרשים זמניים הניתנים לניכוי כנגד הכנסה חייבת, יש להביא בחשבון אם חוקי המס מגבילים את מקור ההכנסה החייבת שכנגדה ניתן לנכות בעת ההיפוך של הפרש הזמני (למשל, איסור קיזוז הפסדי הון כנגד הכנסה מעסק). |

התיקונים ייושמו למפרע, אולם ניתנה הקלה בדבר הצגה מחדש של יתרת הפתיחה של העודפים ושל רכיבים אחרים בהון לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת במועד היישום הראשונה.

מועד תחילה: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

מידע נוסף: לחזור המחלקה המקצועית, **לחץ כאן**.
לתיקון שפורסם, **לחץ כאן**.

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים – יוזמת הגילויים

מועד פרסום: 29 בינואר 2016

כחלק מפרויקט יוזמת הגילויים של המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB), בחודש ינואר 2016 פורסמו תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS), אשר מוסיפים דרישות גילוי בקשר להתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון של ישות (כהגדרתן ב-7 IAS, ראה להלן) במטרה לשפר את המידע שניתן בדוחות הכספיים לגבי פעילויות המימון של הישות, בפרט לגבי החוב של הישות ולגבי שינויים שחלו בו במהלך תקופת הדיווח.

התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון מוגדרות כ"התחייבויות שתזרימי המזומנים בגין סווגו או יסווגו בעתיד בדוח על תזרימי מזומנים כתזרימי מזומנים מפעילויות מימון". בנוסף, דרישות הגילוי החדשות חלות גם על שינויים בנכסים פיננסיים, אם תזרימי המזומנים מאותם נכסים פיננסיים נכללו או יכללו בעתיד בתזרימי מזומנים מפעילויות מימון (לדוגמה, נכסים שמגדרים התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון).

התיקונים ל-7 IAS מוסיפים **מטרת גילוי**, לפיה ישות נדרשת לתת גילויים שיאפשרו למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את השינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון שלה, הן שינויים שנבעו מתזרימי מזומנים והן שינויים שאינם במזומן. ישות תיתן גילוי לשינויים הבאים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון, ככל שהדבר נדרש לצורך עמידה במטרת הגילוי:

- שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילויות מימון;
- שינויים הנובעים מהשגת שליטה או מאיבוד שליטה בחברות בנות או בעסקים אחרים;
- השפעת השינויים בהפרשי שער;
- שינויים בשווי הוגן; וכן
- שינויים אחרים.

דרך אפשרית לקיים את מטרת הגילוי היא באמצעות **התאמה** בין יתרת הפתיחה ובין יתרת הסגירה בדוח על המצב הכספי של ההתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון, לרבות השינויים שצוינו לעיל. אם ישות נותנת גילוי להתאמה כזו, עליה לכלול מידע ברמה מספקת כדי לאפשר לקשר בין הפריטים שנכללו בהתאמה ובין הדוח על המצב הכספי והדוח על תזרימי המזומנים.

בהתאם להוראות המעבר של התיקונים, בתקופת היישום לראשונה, **לא נדרש** להציג מידע השוואתי לתקופות קודמות.

מועד תחילה: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

מידע נוסף: לחוזר המחלקה המקצועית, **לחץ כאן**.
לתיקון שפורסם, **לחץ כאן**.

הבהרות לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות

מועד פרסום: 12 באפריל 2016

במאי 2014 פורסמו תקני ההכנסות החדשים של התקינה הבינלאומית (IFRS 15) ושל התקינה האמריקאית (Topic 606²) כחלק מפרויקט ההאחדה של שתי התקינות. עם פרסום תקני ההכנסות החדשים, הוקם ה-TRG³, גוף מקצועי שתפקידו העיקרי לדון בסוגיות ביישום התקנים החדשים וליידע את המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) ואת המועצה לתקני חשבונאות פיננסית בארה"ב (FASB) לגבי אותן סוגיות, ובכך לסייע לשתי המועצות לקבל החלטה כיצד, אם בכלל, לתת מענה לסוגיות שנדונו.

בעקבות דיוני ה-TRG, פורסמו תיקונים ל-IFRS 15 אשר מבהירים כיצד:

- **לזהות מחויבות ביצוע** (ההבטחה להעביר סחורה או שירות ללקוח) בחוזה;
- לקבוע אם הישות היא **ספק עיקרי** (הישות מספקת את הסחורה או את השירות) או **סוכן** (אחראית לארגן את הספקת הסחורה או השירות); וכן
- לקבוע אם הכנסה **מהענקת רישיונות** תוכר בנקודת זמן או לאורך זמן.

בנוסף להבהרות, נכללו הקלות נוספות בהוראות המעבר של IFRS 15 לגבי שינויים בחוזה ולגבי חוזים שהושלמו.

מועד תחילה: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחר מכן (זהה למועד התחילה של IFRS 15). יישום מוקדם אפשרי.

מידע נוסף: לחוזר המחלקה המקצועית, **לחץ כאן**.

טיטות חדשות

לא פורסמו ברבעון זה טיטות חדשות.

² ASU 2014-09, *Revenue From Contracts With Customers* (Topic 606)

³ Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition

| תשובת הסגל | פניית החברה | סוגיה |
|--|---|--|
| | | הכרה בהכנסה |
| <p>בתשובתו, סגל הרשות קודם כל דן בשאלה אם החברה רשאית לאמץ מוקדם את IFRS 15, ואם כן, מה נדרש ממנה טרם היישום המוקדם.</p> <p>לעמדת הסגל, חברה המעוניינת לאמץ מוקדם את IFRS 15 נדרשת לקיים תהליך היערכות משמעותי כדי לצמצם את הסיכון לטעות בדוחות הכספיים, שיכלול בין היתר: למידת הוראות התקן על בוררין; בחינת מלוא ההשפעות של התקן על הפעילות העסקית של החברה; בחינה לעומק של הסוגיות היישומיות שעשויות לעלות מיישום התקן; הערכת הצורך בהתאמת מערכות המידע של החברה; בחינת רכיבי הבקרה הפנימית ועוד.</p> <p>בנוסף, קבע סגל הרשות דרישות גילוי שתינתנה בדוח הדירקטוריון בקשר עם האימוץ המוקדם של IFRS 15, שמוסיפות על דרישות הגילוי הקיימות בדוחות הכספיים לגבי אימוץ מוקדם של תקנים.</p> <p>לעניין סוגיית ההכרה בהכנסה לאורך זמן, סגל הרשות בחר שלא להתערב בעמדת החברה, אך ציין כי אין בכך כדי להביע את עמדתו לעניין נכונות חוות הדעת ומסקנותיה.</p> <p>לעמדת סגל הרשות, כחלק מבחינת קיומה של זכות אכיפה של חוזה במצב של הפרת התחייבות מצד הרוכש, יש לבחון את החקיקה והפרקטיקה המשפטית הקיימת באזור בו פועלת החברה. כאשר לא קיימת פרקטיקה משפטית ספציפית לנסיבות החברה, ניתן להסתמך על חוות דעת משפטית מקיפה ומבוססת הבוחנת את קיומה של זכות האכיפה.</p> <p>עוד הודגש כי במסגרת הפנייה לא נדונה שאלת מדידת קצב ההכרה בהכנסה והשיטה המתאימה למדידה כאמור.</p> <p>לתשובת הסגל - לחץ כאן.</p> | <p>קבוצת חג'ל ייזום נדל"ן בע"מ ("החברה") פנתה לרשות ניירות ערך בבקשה לאמץ מוקדם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) הכנסות מחוזים עם לקוחות ולהכיר בהכנסה ממכירת המשרדים במסגרת פרויקט נדל"ן יזמי לאורך זמן.</p> <p>סעיף 35(ג) ל-IFRS 15 קובע כי הכנסה תוכר לאורך זמן אם: "ביצועי הישות אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לישות [...] ולישות יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד [...]". (הדגשה אינה במקור).</p> <p>החברה טענה כי התנאים בסעיף 35(ג) מתקיימים לגבי החוזים שלה למכירת המשרדים בפרויקט:</p> <ol style="list-style-type: none"> נכס עם שימוש אלטרנטיבי לישות – בהתאם לחוזים, החברה אינה רשאית למכור את המשרד הספציפי ללקוח אחר במהלך הבנייה ועד מסירת המשרד ללקוח. זכות לתשלום הניתנת לאכיפה – החברה הציגה חוות דעת משפטית לפיה, כחלק מהסעדים העומדים לרשותה, קיימת לה הזכות לדרוש את אכיפת החוזה, כלומר השלמת הבנייה ומסירת המשרד לרוכש בתמורה למחיר המלא שנקבע בהסכם לרבות פיצוי מוסכם בגין הפרה. <p>סעיף 12 ל-IFRS 15 קובע כי בהערכת הקיום ויכולת האכיפה של זכות לתשלום עבור ביצועים שהושלמו, יש להביא בחשבון גם חקיקה כלשהי או תקדים משפטי כלשהו שיכולים להשלים או לגבור על התנאים החוזיים.</p> <p>לטענת החברה, היעדר פסיקה בנסיבות המקרה הספציפיות של החברה נובע ממצב שוק הנדל"ן בישראל המאופיין בביקוש קשיח ובעלייה מתמשכת במחירי הדיור, כך שבמקרה של הפרה מצד רוכש, היזם יעדיף לבטל את החוזה, לקבל את הפיצוי המוסכם בחוזה ולמכור את היחידה לצד ג' במחיר גבוה יותר, מאשר לאכופף את החוזה.</p> <p>לפניית החברה 1 - לחץ כאן; לפניית החברה 2 - לחץ כאן; לפניית החברה 3 - לחץ כאן; לפניית החברה 4 - לחץ כאן.</p> | <p>אימוץ מוקדם של IFRS 15 והשלכותיו לעניין הכרה בהכנסה בגין פרויקט נדל"ן יזמי בישראל וארגון קבוצות רכישה⁴</p> |

⁴ לא התייחסו בניוולטר לסוגיות שנדונו לגבי ארגון קבוצות רכישה.

מלאי, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, ירידת ערך נכסים

בחינת משמעותיות שירותים נלווים לצורך בחינת סיווג בית דיור מוגן לאוכלוסייה מבוגרת כנדל"ן להשקעה

במסגרת הרחבת פעילותה, החליטה קבוצת עזריאלי בע"מ ("החברה") להיכנס לתחום בתי הדיור המוגן לאוכלוסייה מבוגרת. בדצמבר 2013 פורסמה פנייה מקדמית של חברת יורפורט בדבר סיווג בתי דיור לאוכלוסייה מבוגרת כנדל"ן להשקעה, במסגרתה סגל הרשות לא התערב בעמדת יורפורט, לפיה השירותים הנלווים שהיא מעניקה לדיירי בתי הדיור אינם מהווים מרכיב משמעותי ביחס להסדר בכללותו⁵, שכן, לדעת יורפורט, בבחינת מהות והיקף השירותים הנלווים יש לבחון את התזרים נטו המופק מהשירותים הנלווים ביחס לתזרים נטו המופק מפיקדונות הדיירים, ובחינה זו העלתה כי מדובר בפחות מ-10%.

בפנייתה לרשות, ביקשה החברה לבחון מחדש את נאותות המבחן הכמותי שנקבע בפנייה המקדמית של יורפורט ונימקה מדוע לדעתה בחינת משמעותיות השירותים הנלווים הינה בחינה איכותית המסתכמת לבחינת המודל העסקי ולבחינת מידת עצמאות הדיירים (אינם צורכים שירותים רפואיים משמעותיים).

לעמדת החברה, יש לסווג את כל בתי הדיור המוגן שברשותה כנדל"ן להשקעה, וזאת ללא קשר לקיום בחינה כמותית של תזרימי מזומנים.

סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה. לעמדתו, בחינת משמעותיות שירותים משניים מחייבת בחינה של מכלול הנסיבות והפרמטרים – הן איכותיים והן כמותיים – והיא נדרשת בעבור כל בית דיור מוגן בפני עצמו.

סגל הרשות גם מציין כי ממועד מתן התשובה לפנייה המקדמית של יורפורט, הסוגיה עלתה במספר מקרים נוספים, בהם סגל הרשות קיבל גם בחינה כמותית המבוססת על היחס בין השווי המיוחס לפעילות השירותים הנלווים ובין שווי בית הדיור בכללותו.

לתשובת הסגל - לחץ כאן.

לפניית החברה - לחץ כאן.

צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים

יישום שיטת השכבות בהשקעה בחברה כלולה

בנובמבר 2015 פורסמה פנייה מקדמית של חברת אפליי טכנולוגיות מובייל מתקדמות בע"מ (להלן: "אפליי") בנושא הטיפול החשבונאי בגין הפסדי חברה כלולה⁶. אפליי ביקשה למשוך הפסדים מהחברה הכלולה לפי שיעור ההחזקה בהון (42.5%) ולא לפי הלוואת הבעלים (50%), בטענה כי המקרה שלה שונה מהותית מהמקרה שנדון בהחלטת אכיפה חשבונאית 2-11: יישום שיטת השווי המאזני (לחץ כאן).

סגל הרשות לא קיבל את עמדת אפליי. החברה שסיפקה את 50% הנוספים של הלוואת הבעלים היא וויטסמוק תוכנה בע"מ ("החברה"), שגם כן פנתה לרשות לגבי הטיפול החשבונאי בגין אותם הפסדים, אולם דעתה של החברה היה שונה מזו של אפליי, לפיה עליה למשוך הפסדים עד גובה הלוואות הבעלים שניתנו לפי חלקה בהלוואות הבעלים (50%) ולא לפי שיעור ההחזקה בהון (42.5%).

כמו כן, לאור העובדה שלחברה קיימת מחויבות משפטית להשקיע סכומים נוספים בדרך של הלוואות בעלים, לאחר איפוס ההשקעה בחברה הכלולה החברה המשיכה למשוך את חלקה בהפסדי החברה הכלולה לפי חלקה בהלוואות הבעלים שעליה להעמיד בעתיד (50%) ולא לפי חלקה בהון.

סגל הרשות קיבל את עמדת החברה, וכן שב והדגיש כי אינו מוצא לנכון לשנות את עמדתו בהחלטה אכיפה חשבונאית 2-11.

לתשובת הסגל - לחץ כאן.

לפניית החברה - לחץ כאן.

⁵ בהתאם לסעיף 11 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 40 (נדל"ן להשקעה), כאשר ישות מספקת שירותים משניים לדיירים של נדל"ן המוחזק על ידה, היא "מטפלת בסוג זה של נדל"ן כנדל"ן להשקעה, אם השירותים מהווים מרכיב בלתי משמעותי, באופן יחסי, מההסדר בכללותו".

⁶ לסקירה של הפנייה המקדמית בניוזלטר לסיכום שנת 2015 - לחץ כאן.

| סוגיה | פניית החברה | תשובת הסגל |
|---|---|---|
| יישום שיטת "As pooling" והצגת דוחות כספיים | <p>על מנת להנפיק איגרות חוב לפעילות החזקת הנכסים שלה באירופה, הקימה קבוצת פתאל את חברת פתאל נכסים (אירופה) בע"מ ("החברה") במטרה לרכז בה את החזקת הנכסים של קבוצת פתאל ולפצלה מהפעילות המלוואית הרגילה של הקבוצה.</p> <p>מכיוון שהחברה והחברות שמועברות לחברה נשלטות לפני השינוי המבני ואחריו על ידי קבוצת פטאל, מדובר בצירוף עסקים של ישויות תחת אותה שליטה, והחברה התעתדה ליישם את שיטת איחוד העניין (as pooling).</p> <p>עם זאת, מכיוון שהנתונים הכספיים ההיסטוריים לגבי חלק מהחברות המועברות כוללים פעילות של תפעול וניהול בתי מלון, החברה פנתה לרשות ניירות ערך בבקשה שלא להציג במסגרת הדוחות הכספיים שייכללו בתשקיף את הנתונים ההיסטוריים של הפעילות המלוואית, כלומר ללא הצגה של מספרי השוואה לתקופות קודמות. במקום זאת, החברה תכלול ביאור פרופורמה/דוחות פרופורמה תחת ההנחה שבכל התקופות המוצגות החברה החזיקה בפעילות הנדל"נית שעתידה לעבור להחזקתה.</p> <p>לעמדת החברה, הצגת נתונים כספיים היסטוריים הכוללים פעילות מלוואית יביא למידע שאינו רלוונטי ואף עשוי להטעות את קוראי הדוחות הכספיים.</p> | <p>סגל הרשות קיבל את עמדת החברה.</p> <p>לתשובת הסגל - לחץ כאן.</p> |
| בחינת איבוד שליטה בחברת בת נוכח שינויים שנבעו מהסכם השקעה | <p>לפניית החברה - לחץ כאן.</p> <p>עניין הפנייה המקדמית של חברת אייץ' בי אל – הדסית ביו-החזקות בע"מ ("החברה") הינו סוגיית אובדן שליטה בחברת כאהר מדיקל (2005) בע"מ ("החברה המוחזקת") על רקע שינויים שחלו בהחזקתה ובזכויותיה של החברה בחברה המוחזקת בעקבות חתימה על הסכם השקעה.</p> <p>לפני ההסכם ולאחריו נקבע כי יו"ר הדירקטוריון של החברה המוחזקת יהיה דירקטור שמונה על ידי החברה וכי הוא יהיה בעל זכות הכרעה במקרה של שוויון זכויות, אולם בעקבות הסכם ההשקעה, הזכות של החברה למנות ארבעה מתוך שישה דירקטורים (שלושה מתוך ארבעה דירקטורים בהתחשב בזכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות) השתנתה לזכות למנות רק שלושה דירקטורים מתוך שישה.</p> <p>כמו כן, במסגרת ההסכם נקבע כי בהחלטת 60% ממחזיקי מניות הבכורה ניתן יהיה להגדיל או להקטין את מספר חברי הדירקטוריון בחברה המוחזקת (שיעור ההחזקה של החברה במניות הבכורה לאחר ההסכם נמוך מ-40%).</p> <p>לעמדת החברה, בעקבות הסכם ההשקעה היא איבדה שליטה בחברה המוחזקת, כאשר הטיעון המרכזי של החברה לאיבוד השליטה היה היכולת של כלל המחזיקים במניות הבכורה לשנות את מספר חברי הדירקטוריון ללא הסכמתה.</p> | <p>סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה.</p> <p>סגל הרשות סבר כי לא די שתתקיים אפשרות תיאורטית שיש בה כדי לשלול את השליטה של החברה, אלא יש לבחון אם הזכות לפעול להגדלת מספר חברי הדירקטוריון היא מעשית וכלכלית.</p> <p>מהסיבות המפורטות בתשובת הסגל לפנייה המקדמית, סגל הרשות לא השתכנע כי הזכות של המשקיעים החדשים לשינוי הייצוג בדירקטוריון הינה ממשית, ולכן לעמדתו החברה עדיין שולטת בחברה המוחזקת לאחר ההסכם.</p> <p>לתשובת הסגל - לחץ כאן.</p> |
| לפניית החברה - לחץ כאן . | | |

מידע כספי פרופורמה

| | | |
|---|--|--|
| <p>יו"ר הרשות קיבל את בקשת החברה לפטור מהצגת נתוני פרופורמה, בכפוף לגילוי חלופי כדלקמן:</p> <p>– מידע בדבר הפעילות שנותרה באקסטרא, שמשמשת את החברה לאחר השלמת העסקה;</p> <p>– הסבר איכותי בדבר השימוש בנכסיה הקיימים של אקסטרא, לרבות מטרת הרכישה; וכן</p> <p>– הסיבות לקבלת הפטור מפרופורמה.</p> | <p>ביולי 2015 רכשה תדביק בע"מ ("החברה") במסגרת מכרז ובכפוף להשלמת הסדר נושים את חברת אקסטרא פלסטיק בע"מ ("אקסטרא"), חברה ציבורית בעבר (שמניויתיה כעת מחוקות ממסחר).</p> <p>החברה פנתה לקבלת פטור מהצגת נתוני פרופורמה בגין העסקה בטענה, בין היתר, כי:</p> <p>– אופי והיקף הפעילות של אקסטרא לאחר רכישתה שונים באופן מהותי מפעילותה בעבר (נרכשה בעיקר בגלל הנדל"ן שבבעלותה);</p> <p>– פעילותה העסקית של אקסטרא תהיה הספקת חומר גלם לחברה בת, כך שמרבית מכירותיה תבוטלנה במסגרת הדוחות המאוחדים של החברה;</p> <p>– תוצאותיה של אקסטרא בשנת 2015 אינן מייצגות לאור המצב הפיננסי אליו נקלעה (פחות מ-40% מהיקף המכירות <u>החודשי</u> בשנת 2014);</p> <p>– החברה צפויה למזג לתוך אקסטרא פעילות אחרת שעתידיה לתרום מעל 50% מהמכירות ומהפעילות של אקסטרא לאחר השלמת העסקה.</p> | <p>בקשת פטור מפרופורמה מפאת חשש להטעיית המשקיעים והעדר תוספת מידע למשקיע</p> |
| <p>לתשובת הסגל - לחץ כאן.</p> | <p>לפניית החברה 1 - לחץ כאן; לפניית החברה 2 - לחץ כאן; לפניית החברה 3 - לחץ כאן.</p> | |

לרשימה המלאה של הפניות המקדמיות בנושאים חשבונאיים באתר רשות ניירות ערך, **לחץ כאן**.

שאלה ותשובה בקשר עם תשובת הסגל לבקשות להנחיות מקדמיות בנוגע לטיפול החשבונאי במערכות חשמל פוטו-וולטאיות

בחודש דצמבר 2012 פרסמה רשות ניירות ערך שתי פניות מקדמיות בעניין הטיפול החשבונאי בהסדרים להקמה, לתפעול ולתחזוקה של מתקנים פוטו-וולטאיים בינוניים להפקת חשמל סולארי בישראל, ובפרט בשאלת כניסת אותם הסדרים לתחולת פרשנות מספר 12 (IFRIC) של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי הסדרי זיכיון למתן שירות.⁷

בתשובתו לאותן פניות מקדמיות, סגל הרשות קיבל את עמדת החברות לפיה אותם הסדרים הינם בתחולת IFRIC 12 והתמורה בגינם תסופל כנכס פיננסי. לעניין הכניסה לתחולת IFRIC 12, עמדת סגל הרשות הסתמכה על מסכת עובדתית שכללה, בין היתר, את העובדה כי בתום תקופת ההסדר הבעלות על המתקנים נותרת בידי החברה, אך ערך השייר של המתקנים בתום תקופה זו (בדרך של המשך הפעלתם או בדרך של פירוקם) הינו **בלתי משמעותי**.

סעיף 5 ל-IFRIC 12 קובע שני תנאים מצטברים לשם כניסה לתחולתו:

"פרשנות זו חלה על הסדרי זיכיון למתן שירות ציבורי-לפרטי אם:

(א) המעניק שולט או מסדיר אילו שירותים המפעיל חייב לספק באמצעות התשתית, למי הוא חייב לספק אותם ובאיזה מחיר; וכן

(ב) המעניק שולט – באמצעות בעלות, זכות מוטב או בדרך אחרת – בזכות שייר משמעותית כלשהי בתשתית בסיום תקופת ההסדר."

[הדגשה אינה במקור]

בהקשר לתנאי השני, כמענה לשאלה שעלתה לגבי מקרים שבהם ערך השייר של המתקנים בסיום תקופת ההסדר הינו **מהותי** אולם **אינו בשליטת** המעניק, פרסם סגל הרשות ביום 9 במרץ 2016 הבהרה כי במקרה כזה התנאי השני לתחולת IFRIC 12

⁷ לפניות המקדמיות - **לחץ כאן**.

אינו מתקיים, ויש לטפל במתקנים כרכוש קבוע. כמו כן, המסמך שפורסם מפרט קווים מנחים בדבר תחשיב ערך השייר של מתקן לצורך בדיקת מהותיותו.

יצוין כי סגל הרשות מציין במסמך כי הוא עורך בחינה גם לעניין עמידת המתקנים בתנאי הראשון לתחולת IFRIC 12, אולם בדיקה זו טרם מוצתה ולכן לא חל שינוי בעניין זה.

לשאלה ותשובה שפורסמה, **לחץ כאן**.

עדכון לעמדת סגל כפי שהובעה בתשובה לפניה מקדמית ממרץ 2014 בעניין אופן חישוב סכום בר השבה במודל שווי שימוש של השקעות אותן נדרשת חברה למכור בהתאם לחוק הריכוזיות

בחודש דצמבר 2013 פורסם החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, תשע"ד-2013 ("חוק הריכוזיות"), אשר מגביל את המבנה הפירמידלי של שליטה בתאגידים מדווחים לשתי שכבות.⁸ במסגרת בחינתה את השלכות חוק הריכוזיות על דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, פנתה חברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "החברה") לרשות ניירות ערך להנחיה מקדמית במספר סוגיות חשבונאיות שעלו לגבי השקעתה בחברת שופרסל.⁹

אחת הסוגיות שנדונו בפנייה המקדמית עסקה בחישוב הסכום בר השבה (במודל שווי שימוש) של השקעות שהחברה עשויה למכור בעתיד בעקבות הוראות החוק – בחישוב תזרימי המזומנים החזויים שייכללו בשווי השימוש, האם מחיר המימוש הסופי של ההשקעה (שכאמור, הינה תאגיד מדווח) צריך להיות מבוסס על מחיר המניה בבורסה במועד ביצוע הערכת השווי או מחיר שהחברה צופה לקבל בעת המימוש בהתאם לתחזיות שלה?

עמדת החברה הייתה כי יש לעשות שימוש במחיר שבו היא צופה למכור את ההשקעה, אולם בתשובה לפנייה המקדמית שפורסמה במרץ 2014 סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה וקבע כי יש לעשות שימוש במחיר המניה בבורסה.

עמדת סגל הרשות התבססה, בין היתר, על דיונים שהתקיימו באותה תקופה במועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) בפרויקט בדבר מדידה בשווי הוגן של השקעות מצוטטות בחברות בנות, בעסקאות משותפות ובחברות כלולות. עמדת ה-IASB, כפי שהובעה בדיונים (ומאוחר יותר, בספטמבר 2014, פורסמה כטיסה לתגובות הציבור¹⁰), הייתה כי יש למדוד שווי הוגן של השקעה מצוטטת בשוק פעיל בחברה מוחזקת ושל יחידה מניבה מזומנים מצוטטת כמכפלה של המחיר המצוטט של המניה (P) ושל כמות המניות המוחזקות (Q), **ללא תיאומים**, וזאת למרות שיחידת החשבון (unit of account) היא ההשקעה בכללותה ולא המניות הבודדות שמרכיבות את ההשקעה.

מרבית המגיבים לטיסה לא הסכימו עם גישת ה-IASB, ובחודש ינואר 2016 הוחלט על ידי ה-IASB להשהות את קידום הטיסה ולהמשיך את הדיון בנושא במסגרת הסקירה לאחר היישום (Post Implementation Review) של תקן דיווח כספי בינלאומי 13 (IFRS) **מדידת שווי הוגן**, שאמורה להתחיל בהמשך השנה.

בעקבות החלטת ה-IASB, ביום 23 במרץ 2016 פורסם עדכון לתשובת הסגל בפנייה המקדמית, בו מציין סגל הרשות כי החלטת ה-IASB למעשה מתירה את הפרקטיקה המעורבת באשר לאופן מדידת שווי הוגן של השקעות מצוטטות בשוק פעיל עד למיצוי הדיון במסגרת הסקירה לאחר היישום, ולאור זאת, בשלב זה, סגל הרשות אינו מוצא עוד לנכון לצמצם את העמדות הקיימות בפרקטיקה בדבר מדידת שווי הוגן של השקעות מצוטטות בשוק פעיל כאשר החברה קבעה שיחידת החשבון היא ההשקעה בכללותה.

לעדכון תשובת הסגל, **לחץ כאן**.

⁸ למידע נוסף על חוק הריכוזיות בניוזלטר לסיכום שנת 2013 - **לחץ כאן**.
⁹ לסקירה של הפנייה המקדמית בניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2014 - **לחץ כאן**.
¹⁰ למידע נוסף על הטיסה בניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - **לחץ כאן**.

| <u>מספר החלטה</u> | <u>נושא החלטה</u> | <u>עיקרי החלטה</u> | <u>קישור להחלטה</u> |
|---------------------------|---|---|---------------------|
| החלטת אכיפה חשבונאית 16-1 | הכרה בנכס מס נדחה בגין צפי לניצול הפסדים מועברים | חברה צברה הפסדים לצרכי מס שטרם נוצלו, שבגינם הכירה בנכסי מסים נדחים, שכן בהתאם לתחזית הכנסה חייבת לתקופה של 7 שנים שביצעה החברה, החברה צפתה כי תנצל את אותם הפסדים מועברים. סגל הרשות ציין כי אין לקבוע מסמרות לגבי התקופה המשמשת לבחינת הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצל הפסדים לצרכי מס שטרם נוצלו, אלא יש לבחון כל מקרה לגופו, אולם ככל שתקופת התחזית היא ארוכה יותר, הנטל שעל החברה להרים עולה בהתאמה. במקרה זה, סגל הרשות לא התערב בטיפול החשבונאי של החברה, אולם דרש ממנה להרחיב את הגילוי שניתן בדוחות הכספיים גם לסך הפסדים העסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות ולהסבר בדבר מקורם של הפסדים. | לחץ כאן |
| החלטת אכיפה חשבונאית 16-2 | גילוי אודות משיפות מס | לאור אי ודאות ששררה לגבי זכאותה להטבות הנובעות ממפעל מוטב, חברה הכירה בהפרשות למס בגין הטבות מס שהוכרו בשנים קודמות. החברה נתנה גילוי במסגרת ביאור המס התיאורטי להתאמה בגין מסים שוטפים ומסים נדחים בגין שנים קודמות, אך לא נתנה גילוי למחלוקות עם רשויות המס, לאי הוודאות ששררה בדבר הזכאות להטבות המס ולהחלטתה לא להכיר בהטבות המס בדוחות הכספיים מכאן ואילך. לעמדת סגל הרשות, הגילוי בדוחות הכספיים היה חסר, ועל החברה היה לכלול בביאורים גילוי לשיעורי המס החלים על החברה, להטבות המס להן היא לכאורה זכאית, לתקופת ההטבה, להשפעת ההטבה על הקשר בין הוצאות המסים ובין הרווח החשבונאי, וכן למחלוקת הקיימת עם רשויות המס ולחשיפות הנובעות לה מכך. | לחץ כאן |
| החלטת אכיפה חשבונאית 16-3 | סיווג שטרי הון שהונפקו על ידי התאגיד בדוח על המצב הכספי | בשנת 2011 חברה קיבלה כספים מבעלי השליטה בה, שסווגו כהון בדוחות הכספיים. במקור, כוונת הבעלים הייתה להזרים את הכספים כהלוואה המירה, אולם בסופו של דבר נחתם (למפרע) שטר הון בגין אותם כספים. בהתאם לתנאי השטר: הוא אינו ניתן לפירעון לפני יום 1.5.2016 (למעט במקרה של פירוק/חיסול החברה), אינו נושא ריבית או הצמדה ופירעונו לא ייחשב כחלוקה. במאי 2014 נחתם בין הצדדים הסכם הבהרה לפיו הושמטה בשוגג משטר ההון התייחסות לכך שהוא ניתן לפירעון רק בהסכמתה הבלעדית של החברה. כמו כן, הוסכם כי השטר יומר למניות רגילות בכפוף להשלמת הנפקה ראשונה לציבור. החברה טענה כי כוונת הצדדים הייתה שהסכום שהועבר לחברה ייחשב כהון (קביעת התאריך המוקדם ביותר לפירעון נעשתה מסיבות מיסוי), ולצורך סיווג השטר יש לבחון את מהותו ולא את צורתו המשפטית. לעמדת סגל הרשות, החברה הייתה צריכה לטפל בשטר כהתחייבות פיננסית עד לחתימת הסכם הבהרה מהנימוקים הבאים: <ul style="list-style-type: none"> - יש לסווג סכומים שהתקבלו כהון רק כאשר לחברה יש זכות חוזית ברורה המאפשרת לה להימנע מתשלום לפי שיקול דעתה הבלעדי¹¹; - אין להתחשב במאפיינים נוספים לצורך סיווג מכשיר פיננסי שאינם מהווים חלק מתנאיו המשפטיים, כגון כוונות המחזיקים בו. | לחץ כאן |

¹¹ למעט בניסיונות המיוחדות המתוארות בסעיף 25 לתקן חשבונאות בינלאומי 32 מכשירים פיננסיים: הצגה.

| <u>מספר ההחלטה</u> | <u>נושא ההחלטה</u> | <u>עיקרי ההחלטה</u> | <u>קישור להחלטה</u> |
|----------------------------|---|--|-------------------------|
| החלטת אכיפה חשובות 16-4 | מדידת שווי הוגן המביאה ל"ספירה כפולה" של רכיבים בדוחות הכספיים | בבעלות חברה העוסקת בתחום הנדל"ן קרקע, שחלקה מושכר לחיצוניים ומטופל כנדל"ן להשקעה במודל השווי ההוגן ושחלקה הושכר למפעל של חברה בת שלה ומטופל כרכוש קבוע במודל ההערכה מחדש. הערך בספרים של הקרקע כלל את הערך שנקבע בהערכת שווי חיצונית, בתוספת שיפורים שונים, שאינם ניתנים לפירוק ושאינם להם ערך ממשי אם יפורקו. הערכת השווי של הקרקע התבססה על השימוש המיטבי בה, שאינו השימוש הנוכחי של החברה בחלק מהקרקע, תוך הנחת דחייה של מספר שנים עקב פרק הזמן הנדרש להשלמת השינוי לשימוש מיטבי, שבמהלך תתקבלנה הכנסות משימוש הביניים בקרקע. בהערכת השווי צוין כי השיפורים שנערכו בקרקע (מעבר להכנסות הביניים) לא הובאו בחשבון, מאחר והם אינם תורמי לשווי. לעמדת סגל הרשות, הערך בספרים של הקרקע הביא להכרה כפולה (double counting) של ערך, שכן הוא כלל עלויות נוספות (השיפורים בקרקע), שאינן תורמות לערך הקרקע בשימושה המיטבי כפי שהונח בהערכת השווי. | לחץ כאן |

לרשימה המלאה של החלטות האכיפה החשובות באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, **לחץ כאן**.

נושאים נוספים

דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים

מועד פרסום: 4 בינואר 2016

יחידת הביקורת של מחלקת תאגידי ברשות ניירות ערך ביצעה ביקורת רוחב בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים במדגם שכלל שש חברות מדווחות מענפים שונים לגבי מספר תקופות בין השנים 2012-2014.

להלן פירוט של עיקרי הסוגיות המרכזיות שנכללו במסגרת הדוח:

שיטת ההפרשה לחובות מסופקים על פיה פועלת החברה המבוקרת

סעיף 64 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 (מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה קובע כי:

"ישות בוחנת תחילה אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך בנפרד לנכסים פיננסיים שכל אחד מהם משמעותי, ובנפרד או במקובץ לנכסים פיננסיים שכל אחד מהם אינו משמעותי [...]. אם ישות קובעת שלא קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי שנבחן בנפרד, בין אם הוא משמעותי ובין אם לא, היא כוללת את הנכס בקבוצה של נכסים פיננסיים בעלי מאפייני סיכון אשראי דומים ובוחנת אותם יחד לצורך ירידת ערך. נכסים שנבחנו בנפרד לקיום ירידת ערך ולגביהם מוכר או ממשיך להיות מוכר הפסד מירידת ערך אינם נכללים בבחינה קבוצתית לירידת ערך."

במסגרת הביקורת נמצא כי בכל חברות המדגם השיטה שבוצעה הינה השיטה הספציפית **בלבד**, וכי לא בוצעה בחינה נוספת קבוצתית לגבי הנכסים שבגינם לא נערכה הפרשה לירידת ערך בנפרד, לכאורה בניגוד לדרישות IAS 39.

סגל הרשות קיבל את טענת החברות, לפיה ייתכן כי גם אילו בוצעה הבחינה הקבוצתית, לא בהכרח היא הייתה מצביעה על צורך לבצע הפרשה נוספת או ההפרשה הנוספת הייתה בסכום לא מהותי, משום שהבחינה הספציפית צפויה לזהות את הרוב המוחלט של המקרים בהם חלה ירידת ערך. יחד עם זאת, לעמדת סגל הרשות, חברות נדרשות לערוך את הבחינה הקבוצתית הנוספת בהתאם להוראות IAS 39 ולציין **במפורש בדוחות הכספיים** כי ההשפעה של ביצוע הבחינה על ההפרשה לחובות מסופקים אינה מהותית או, לחילופין, **לציין בביאור המדיניות החשבונאית** שהחברה לא ביצעה בחינה קבוצתית כיוון שלדעתה ההשפעה על ההפרשה אינה צפויה להיות מהותית.

סבירות אומדן ההפרשה לחובות מסופקים במועדי הביקורת

- **אי הכרה מספקת בהפרשה לחובות מסופקים** – נמצא כי באחת החברות לא הוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים ואבודים כתוצאה מטעויות בהערכת אומדן ההפרשה, אשר נמשכו מזה מספר שנים, כגון לקוחות שביצעו הסדרי חוב או שעברו פירוק, כאשר לגבי חלק לא הוכר הפסד מירידת ערך ולגבי חלק ההפרשה לא עודכנה למרות התפתחויות שחלו. לעמדת סגל הרשות, במקרה האמור, לאור קיומן של ראיות אובייקטיביות לירידת ערך, היה על החברה ליצור או לעדכן, לפי העניין, את ההפרשה לחובות מסופקים.
- **אי הכרה בהפרשה לחובות מסופקים במועד הנדרש** – באחת החברות עלה ספק אם הוכרו הפרשות נאותות לחובות מסופקים במועד הנדרש בגין חלק מיתרות הלקוחות, שכן בתקופות קודמות הופיעו סימנים המעידים על הצורך בביצוע הפרשה, כגון המחאות חוזרות של לקוחות, הגבלת חשבוניות והקטנת מסגרות האשראי של הלקוחות.
- **טעות בהערכת חוב לקוח המטופל דרך חברת גבייה** – אחת החברות העבירה את הטיפול בגביית חוב לקוח לחברת גבייה חיצונית, ולמרות שחברת הגבייה העריכה שאין יכולת לגבות את החוב וציינה זאת בפני החברה, הערכה זו לא הובאה בחשבון וההפרשה בגין אותו לקוח לא עודכנה כנדרש לאותו מועד.
- **אי רישום הפרשה לחובות מסופקים המבוטחים בביטוח אשראי** – אחת החברות לא ביצעה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות של לקוחות שגבייתן מוטלת בספק, היות ואותם לקוחות היו מבוטחים בביטוחי אשראי. לעמדת סגל הרשות, לאור העובדה שביטוח האשראי לא היווה חלק בלתי נפרד מיתרת הלקוחות (אלא היווה חוזה נפרד), החברה הייתה צריכה להכיר בנכס זה בנפרד וזאת בכפוף לכללי ההכרה המתייחסים לנכסי שיפוי וביטוח אחרים.
- **ליקויים נוספים שנמצאו במסגרת הביקורת** – הצגה שגויה של יתרת הלקוחות ושל יתרת ההפרשה לחובות מסופקים, שכללו סכומים שלא הוכרו כנדרש; יתרות לקוחות שהוצגו באופן שגוי בפני הגורמים בחברה שסקרו את החובות הפתוחים והעריכו את גבייתם, וכתוצאה מכך הערכת הגבייה שבוצעה לא הייתה נכונה; וכן הכרה בהפרשה ביתר כתוצאה מטעות בגין לקוחות אשר הערך בספרים שלהם עמד על אפס או על יתרה קטנה משמעותית מסכום ההפרשה שבוצעה בגינם.

גילוי בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 (IFRS) מכשירים פיננסיים: גילויים¹²

- **גילוי לקוחות** – במספר חברות נמצא כי יתרת הלקוחות בדוח על המצב הכספי כללה, בין היתר, סכומים בגין שטרות לגבייה, כרטיסי אשראי והכנסות לקבל, אולם גילוי הלקוחות שהוצגו בביאורים לא התייחס **לכלל** רכיבי הסעיף שבדוח על המצב הכספי. כיוון שסעיף 37(א) ל-IFRS 7 דורש גילוי "לניתוח הגילוי של נכסים פיננסיים שבפיגור בסוף תקופת הדיווח, אך ערכם לא נפגם" לפי **קבוצות** של נכסים פיננסיים, לעמדת סגל הרשות, יש לכלול את כל הסכומים הרלוונטיים בתוך הניתוח או במסגרת ניתוח נוסף. כמו כן, נמצאו מקרים בהם דוחות גילוי שהופקו ממערכות החברה היו שגויים וכללו, בין היתר, יתרות שגויות של לקוחות או גילוי לא נכון של החוב.
- **ניתוח נכסים פיננסיים שערכם נפגם** – סעיף 37(ב) ל-IFRS 7 דורש גילוי "לניתוח נכסים פיננסיים שנקבע ספציפית כי ערכם נפגם בסוף תקופת הדיווח, לרבות הגורמים שישות בחנה בקביעה שערכם נפגם". הביקורת העלתה כי בחברות שנבדקו לא נמצא גילוי כנדרש – הן לא כללו ניתוח לנכסים שנפגמו, כגון סכום היתרות **לפני** ביצוע ההפרשה (ראה סעיף IG29 להנחיות הביצוע ל-IFRS 7) או בדרך אחרת; לא נכלל גילוי בדבר הגורמים שהחברות בחנו בעת הקביעה שערכם של אותם נכסים נפגם; וכן לא ניתן גילוי לפילוחים כלשהם המסבירים את קבוצות הסיכון בחתך כלשהו, כפי שרואה אותם הנהלת החברה.

נושאים נוספים שעלו אגב הביקורת

- **הצגת יתרת לקוחות כחלק מהנכסים הלא שוטפים** – אחת מחברות המדגם, שהמחזור התפעולי שלה לא עולה על שנה, ביצעה הסדרי חוב עם מספר לקוחות, אשר כללו, בין היתר, פריסת תשלומים לתקופה של מספר שנים ממועד הדוח על המצב הכספי, ולמרות זאת לקוחות אלה סווגו כנכסים שוטפים. לעמדת סגל הרשות, הצגה כנכס שוטף של חובות לקוחות, שתאריך פירעונם קבוע לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, אינה עולה בקנה אחד עם הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS) **הצגת דוחות כספיים** (ראה סעיפים 66 ו-68 ל-1 IAS).
- **גילוי בדבר סכומי הכנסה שלא הוכרו** – כתוצאה ממדיניות אחת מחברות המדגם, לפיה היא אינה מכירה בהכנסה כאשר לא צפוי שההטבות הכלכליות המיוחסות לעסקה תזרומנה לחברה (ראה סעיף 14(ד) לתקן חשבונאות בינלאומי 18 (IAS) **הכנסות**), החברה לא הכירה במהלך השנים בסכומי הכנסה ניכרים במצטבר. במסגרת הדוחות הכספיים לא ניתן גילוי

¹² יצוין כי בדוח ישנה התייחסות גם לעמידה בדרישות הגילוי לפי תקנה 13 לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, אולם מכיוון שתקנה זו בוטלה במסגרת התיקון לאותן תקנות מדצמבר 2014, לא כללנו את ממצאי הדוח בקשר לתקנה זו.

לסכומי הכנסות שלא הוכרו בתקופות עבר (עקב היעדר צפי לגבייה) וכן לא ניתן גילוי להכנסות שהוכרו בתקופה השוטפת המיוחסות לתקופות עבר (עקב שיפור ביכולת הגבייה). החברה טענה כי אין בתקני ה-IFRS דרישת גילוי כאמור וכי היא לא רואה במידע זה כבעל ערך לקוראי הדוחות הכספיים. לעמדת סגל הרשות, **גילוי על הכנסות שלא הוכרו עקב היעדר צפי לגבייה (בלבד)** מהווה פרט חשוב למשקיע הסביר.

בנוסף, על פי מדיניות החברה, הגילוי לפי IFRS 7 המוזכר לעיל לא כלל את יתרות החוב שבגינן לא הוכרה הכנסה. לעמדת סגל הרשות, דרישת גילוי זו אינה מבחינה בין נכסים שנפגמו לאחר ההכרה בהכנסה ובין נכסים שנפגמו אגב אי ההכרה בהכנסה, ואם גביית חוב אינה צפויה ולכן לא הוכרה בגין העסקה הכנסה, על פניו ניתן לטעון כי לאחר הספקת השירות המתייחס לעסקה זו, החוב עונה להגדרת "נכס פיננסי" (שכן קיימת זכות חוזית לקבלו), אך ערכו של נכס זה פגום כבר בעת הכרתו.

מידע נוסף: לדוח יחידת הביקורת, **לחץ כאן**.

הצעת חקיקה להערות הציבור – מדרג רגולציה – ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידי קטנים

מועד פרסום: 14 בפברואר 2016

מועד אחרון לתגובות: 15 במרץ 2016

בחודש אוגוסט 2015 פרסמה רשות ניירות ערך מסמך להערות הציבור אשר ניתח את היתרונות ואת החסרונות ביצירת מדרג רגולציה ואשר ריכז את המלצותיה בדבר האפשרות למתן הקלות לתאגידי מדווחים קטנים בנוגע לפרסום דוחות כספיים רבעוניים ובמישורים נוספים.

סגל הרשות הסביר כי ההקלות המומלצות הן תוצאה של הבנה שהתגבשה במהלך השנים האחרונות, לפיה דרישות ההסדרה בשוק ההון בישראל שחלות על תאגידי מדווחים קטנים מכבידות על פעילותם השוטפת, לעתים מעבר לנדרש ועד כדי מחיקת התאגידי מהמסחר בבורסה, וכן מהוות את אחד מחסמי הכניסה העיקריים לרישום למסחר בבורסה של חברות חדשות.

לאחר בחינת ההערות שהתקבלו, פורסמה בפברואר 2016 להערות הציבור טיוטת חקיקה. להלן ההמלצות העיקריות:

ביטול חובת הדיווח הרבעוני

- ביטול הדרישה מתאגידי קטנים לדיווח רבעוני **ברבעון הראשון וברבעון השלישי** (לרבות מידע כספי נפרד, דוחות פרופורמה וצירוף דוחות של חברות כלולות, דוחות של חברות נערבות והערכות שווי מהותיות מאוד).
- ההקלה תחול רק על תאגידי קטנים **שלא הנפיקו לציבור איגרות חוב**.
- במקום הדוח הרבעוני, יפורסם בתוך חודש ממועד סיום הרבעון הראשון והרבעון השלישי **דוח דגשים רבעוני** ובו סקירה כללית של הפעילות התפעולית ושל המגמות בהיבטי הנזילות של התאגיד בתקופת הדיווח.
- ההחלטה אם לאמץ את ההקלה תהיה של ה**דירקטוריון** ולא של האסיפה הכללית.
- לגבי תאגיד מדווח שלא אימץ את ההקלה (בין אם מדובר בתאגיד שאינו יכול לאמץ את ההקלה ובין אם מדובר בתאגיד שבחר שלא לאמץ את ההקלה), ההקלה **לא תקבל ביטוי** בדיווחים ייעודיים בנוגע לעסקאות או לאירועים שבהם נדרש התאגיד המדווח לכלול דוחות כספיים של תאגיד אחר. לדוגמה, אותו תאגיד מדווח יידרש לצרף ברבעון הראשון וברבעון השלישי דוחות כספיים רבעוניים עדכניים של חברה כלולה מהותית, גם אם אותה חברה כלולה היא תאגיד קטן שאימץ את ההקלה.

יצירת רשימות דיווח נפרדות בבורסה

- מיון החברות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב לשתי רשימות דיווח נפרדות – רשימת תאגידי המדווחים על בסיס חצי שנתי, בה יכללו תאגידי קטנים שיאמצו את ההקלה, ורשימת תאגידי המדווחים על בסיס רבעוני, בה יכללו יתר התאגידיים.
- מעבר מרשימת דיווח אחת לרשימת דיווח שנייה יתאפשר רק אחת לשנה.

מידע נוסף: להצעת החקיקה, **לחץ כאן**.

מחודש ספטמבר 2012, עת פרסמה רשות ניירות ערך את "מפת הדרכים", תוך דגש על מתן הקלות שונות ברגולציה, שוקדת הרשות על יישום תכנית זו.

בחודשים יוני וספטמבר 2015 פרסמה רשות ניירות ערך הצעת חקיקה, שבמסגרתה הוצעה סדרת הקלות שכללה התאמות בדיון המקומי ובסביבה הכללית הרלוונטית להנפקות לראשונה של הון לציבור, במטרה לעודד חברות לראות בבורסה אפיק פיתוח וגיוס הון ראוי ומתאים לצרכיהן. בפרט, הוצע לקבוע פטורים מסוימים למשך תקופת הסתגלות של חמש שנים לחברות המנפיקות לראשונה לציבור, אשר תאפשר לאותן חברות להסתגל באופן הדרגתי לרגולציה של שוק ההון. כמו כן, הרשות קידמה בשיתוף עם משרד המשפטים הקלות בכללי הממשל התאגידי החלים על חברות נסחרות.

במהלך שנת 2016, תהליך החקיקה של ההקלות האמורות הושלם, ומרביתן כבר פורסמו ברשומות. להלן סקירה תמציתית עיקרי ההקלות.

1. הקלות לחברות המנפיקות לראשונה

| הקלה | עיקרי התיקון | תיקון חקיקה |
|---|--|--|
| תנאי כהונה והעסקה של בעל שליטה ושל קרובו | התקשרות עם בעל שליטה וקרובו המכהנים בחברה כנושאי משרה, שתוארה בתשקיף, טעונה אישור רק לאחר חמש שנים (במקום שלוש שנים) ממועד הפיכת החברה לציבורית, או אם אושרה כדין לאחר הפיכת החברה לציבורית, התקשרות כאמור טעונה אישור רק לאחר שלוש שנים ממועד האישור או לאחר חמש שנים ממועד הפיכת החברה לציבורית, לפי המאוחר. | תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) (תיקון), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016 |
| תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה | אישור מחדש של מדיניות תגמול, שתוארה בתשקיף, יידרש רק לאחר חמש שנים ממועד ההנפקה. | תקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול) (תיקון), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016 |
| תנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל | תנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל במהלך חמש שנים ממועד ההנפקה לראשונה לציבור, שאינם מיטיבים או שאין בהם שינוי של ממש מתנאי המנכ"ל שכיהן במועד ההנפקה הראשונה, יהיו פטורים מאישור האסיפה הכללית, ובתנאי שהם תואמים את מדיניות התגמול. | תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) (תיקון), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016 |
| כהונה כיו"ר וכמנכ"ל | הארכת תקופת תוקף ההחלטה לפי סעיף 121 לחוק לחמש שנים (במקום שלוש שנים) בהתקיים האמור בתקנות. | תקנות החברות (תקופת תוקף ההחלטה לפי סעיף 121 לחוק), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016 |
| פטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים | חברה, שבדירקטוריון שלה מכהנים עד שבעה דירקטורים, רשאית בכפוף לתנאים מסוימים לא למנות ועדה לבחינת הדוחות הכספיים במשך חמש שנים ממועד הנפקתה לראשונה, כך שדוחותיה הכספיים יובאו לדין ולאישור הדירקטוריון בלבד. | תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור דוחות כספיים) (תיקון), התשע"ו-2016 יודגש כי טרם פורסם ברשומות נכון למועד פרסום הניוזלטר, אושר בוועדת החוקה חוק ומשפט ביום 11 באפריל 2016 |

| הקלה | עיקרי התיקון | תיקון חקיקה |
|--|---|---|
| אפשרות פרסום תשקיף מדף במועד ההנפקה | חברה רשאית לפרסם תשקיף מדף כבר במועד הנפקתה לראשונה, אלא אם התקיימו הנסיבות האמורות בתקנות לגבי בעל השליטה בחברה. | תקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף) (תיקון), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 10 באפריל 2016 |
| אפקטיביות הבקרה הפנימית | חברה (שאינה עונה על הגדרת "תאגיד קטן") פטורה במהלך חמש השנים הראשונות ממועד ההנפקה לראשונה מקבלת חוות דעת של רואה החשבון המבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, אלא אם התקיימו הנסיבות האמורות בתקנות לגבי בעל השליטה בחברה. | תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 4), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 10 באפריל 2016 |
| נתונים השוואתיים בפרק תיאור עסקי התאגיד | במהלך חמש השנים הראשונות ממועד ההנפקה לראשונה, נדרשת החברה לכלול תיאור בפרק תיאור עסקי התאגיד לתקופה של שנתיים כאמור בתקנות (במקום לתקופה של שלוש שנים), אלא אם התקיימו הנסיבות האמורות בתקנות לגבי בעל השליטה בחברה. | תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטת התשקיף – מבנה וצורה) (תיקון מס' 2), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 10 באפריל 2016 |

2. הקלות בהוראות הממשל התאגידי החלות על חברות נסחרות

| הקלה | עיקרי התיקון | תיקון חקיקה |
|---|---|--|
| מענק בשיקול דעת לנושא משרה הכפוף למנכ"ל | אין חובה לבסס רכיבים משתנים בתנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה הכפופים למנכ"ל על פי קריטריונים מדידים. | צו החברות (שינוי התוספת הראשונה א' לחוק), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016 |
| מענק של 3 משכורות חודשיות על בסיס קריטריונים לא מדידים | ניתן להעניק מענק בסך כולל של עד שלוש משכורות חודשיות בשנה שלא על פי קריטריונים ניתנים למדידה, בהתחשב בתרומתו של נושא המשרה בחברה. | |
| חידוש התקשרות עם מנכ"ל | חידוש או הארכה של התקשרות עם מנכ"ל החברה אינה טעונת אישור האסיפה הכללית, אם תנאיה אינם מטיבים לעומת ההתקשרות הקודמת (או שאין בהם שינוי של ממש) וכן התנאים תואמים את מדיניות התגמול וההתקשרות הקודמת אושרה לפי סעיף 272(ג1) לחוק החברות. | תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) (תיקון), התשע"ו-2016 פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016 |
| אישור שינוי לא מהותי בתנאי כהונה של נושא משרה הכפוף למנכ"ל | שינוי כאמור לא טעון גם את אישור ועדת התגמול, ובתנאי שהדבר מתאפשר לפי מדיניות התגמול והשינוי תואם את אותה מדיניות. | |

| הקלה | עיקרי התיקון | תיקון חקיקה |
|---|--|--|
| אישור התקשרות עם דירקטור או עם מנכ"ל בידי האסיפה הכללית | תנאי כהונה והעסקה של בעלי תפקידים אלה אינם טעוני אישור של האסיפה הכללית ביחס לתקופה שממועד ההתקשרות ועד מועד האסיפה הכללית הקרובה, אם התנאים אושרו על ידי ועדת התגמול ועל ידי הדירקטוריון, הם תואמים את מדיניות התגמול והם אינם מטיבים (או שאין בהם שינוי של ממש) לעומת תנאי ההתקשרות עם מי שכיהן קודם לכן בתפקיד. | תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) (תיקון מס' 2), התשע"ו-2016 <i>פורסם ברשומות ביום 17 באפריל 2016</i> |
| רוב לכפל כהונה כיו"ר וכמנכ"ל | הרוב מקרב מי שאינם בעלי שליטה ושאינם בעלי עניין אישי לאישור כפל כהונה של אדם או קרובו כיו"ר הדירקטוריון וכמנכ"ל הופחת משני שלישים לרוב רגיל. | חוק החברות (תיקון מס' 27), התשע"ו-2016 <i>פורסם ברשומות ביום 17 בפברואר 2016</i> |
| ועדת ביקורת כוועדת תגמול | ועדת ביקורת תוכל לשמש גם ועדת התגמול, ובתנאי שהרכב שלה עונה על דרישות החוק ביחס לוועדת תגמול. | |
| כהונת דירקטור חיצוני בחברת איגרות חוב שהופכת לחברה ציבורית | כאשר חברה פרטית שהינה חברת איגרות חוב הופכת לחברה ציבורית, רשאי דירקטור חיצוני שכיהן בה ערב הפיכתה לחברה ציבורית להמשיך ולכהן בה כדירקטור חיצוני עד תום תקופת כהונתו לפי סעיף 245 לחוק החברות (כלומר, לא נדרש עוד מינוי מחדש על ידי האסיפה הכללית תוך 3 חודשים מהמועד שבו הפכה החברה לציבורית). | |
| מינוי דירקטורים חיצוניים שאינם תושבי ישראל | מתן אפשרות למינוי דירקטורים חיצוניים שאינם תושבי ישראל בכפוף לתנאים המנויים בתקנות. | תקנות החברות (סוגים נוספים של חברות שבהן ניתן למנות דירקטורים חיצוניים שאינם תושבי ישראל), התשע"ו-2016 <i>פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016</i> |
| הפחתת גמול לדירקטור חיצוני | עבור חברות שההון העצמי שלהן נמוך מכ-275 מיליוני ש"ח, הופחתו הסכום המזערי והסכום הקבוע לשיבה שנקבעו בתקנות בחצי. | תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (תיקון), התשע"ו-2016 <i>פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016</i> |
| היעדר זיקה למרות קיום קשר עסקי או קשר מקצועי | נקבעו תנאים לכך שקיום קשר עסקי או קשר מקצועי שהחלו לאחר מינוי דירקטור חיצוני לא יהווה זיקה. | תקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה) (תיקון), התשע"ו-2016 <i>פורסם ברשומות ביום 3 באפריל 2016</i> |
| פטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים | חברה המוגדרת "תאגיד קטן", שבדירקטוריון שלה מכהנים עד שישה דירקטורים, רשאית בכפוף לתנאים מסוימים לא למנות ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שדוחותיה הכספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד. | תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור דוחות כספיים) (תיקון), התשע"ו-2016 <i>יודגש כי טרם פורסם ברשומות נכון למועד פרסום הניוזלטר; אושר בוועדת החוקה חוק ומשפט ביום 11 באפריל 2016</i> |

מידע נוסף: להודעת סגל הרשות בדבר הקלות לחברות המנפיקות לראשונה¹³, **לחץ כאן**.
להודעת סגל הרשות בדבר הקלות בהוראות ממשל תאגידי החלות על חברות נסחרות¹³, **לחץ כאן**.
לתיקון מספר 27 לחוק החברות כפי שפורסם ברשומות, **לחץ כאן**.
לתקנות שפורסמו ברשומות ביום 3 באפריל 2016, **לחץ כאן**; ביום 10 באפריל 2016, **לחץ כאן**; וביום 17 באפריל 2016, **לחץ כאן**.
להודעה לעיתונות של ועדת החוקה חוק ומשפט בדבר אישור הפטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, **לחץ כאן**.

ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים

מועד פרסום: 6 באפריל 2016

בחודש אפריל 2013 פורסמה להערות הציבור הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשע"ג-2010 בנוגע לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) חדשים. המתווה שהוצע בהצעת החקיקה קבע איסור על אימוץ מוקדם של תקנים חדשים, אלא אם תקבע רשות ניירות ערך אחרת. לאחר בחינת הערות הציבור שהתקבלו על הצעת החקיקה, פורסמה בספטמבר 2013 הצעת חקיקה מעודכנת, בה הוצע מודל "הפוך" להצעה המקורית, לפיו ברירת המחדל תהיה שתקנים חדשים ניתנים לאימוץ מוקדם, אלא אם הרשות תורה על איסור אימוץ המוקדם, לאחר שהתייעצה עם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ביום 14 במרץ 2016 אושר בוועדת הכספים תיקון מספר 59 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שעוסק בעיקרו בשיתוף הפעולה בין רשות ניירות ערך ובין גופים המופקדים על ביצוע ואכיפה של דיני ניירות ערך במדינות חוץ, אולם הוא כלל גם תיקונים לא קשורים לסעיפים 20 ו-36 לחוק ניירות ערך, לפיהם: **"שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות שבהתקיימן תהיה הרשות רשאית לקבוע כללים לעניין יישום תקן דיווח כספי בין-לאומי [...]. לפני מועד תחילתו המחייב של התקן"**. בכך, למעשה, נוצרה הפלטפורמה של הרשות לביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים בעתיד.

עם זאת, יש לסייג ולהדגיש כי כל החלטה שלא לאפשר אימוץ מוקדם של תקן חדש תחייב אישור בוועדת הכספים, וי"ר הוועדה ציין בדיון כי הוועדה מתנגדת להחמרה ברגולציה.

מידע נוסף: לתיקון החוק כפי שפורסם ברשומות, **לחץ כאן**.

הקלות לחברות שתיכללנה במדד ת"א טק-עילית של הבורסה

מועד פרסום: 10 באפריל 2016

ביום 31 בדצמבר 2015 פורסם ברשומות החוק לקידום השקעות בחברות הפועלות בתחומי הטכנולוגיה העילית (היי-טק) (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2015 ("חוק המו"פ"). אחת ממטרותיו של חוק המו"פ היא חיזוק הבורסה כחלופה משמעותית למימון חברות היי-טק צעירות, תוך הגדלת הסיכוי שאותן חברות תתפתחנה בישראל, הקטנת התלות שלהן בשווקים כלכליים חיצוניים ושכלול שוק ההון לטובת כלל המשקיעים בו. אחת הדרכים בחוק המו"פ לקידום השקעות בחברות טכנולוגיה עילית היא הסמכת שר האוצר לקבוע בתקנות התאמות והקלות שתינתנה לאותן חברות בדרישות הדיווח החלות עליהן מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

בחודש מרץ 2016 אושר בוועדת הכספים תקנות ניירות ערך (דוחות תאגידי שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), התשע"ו-2016. תקנות אלו קובעות הקלות בחובות הדיווח של תאגידי שמניותיהם כלולות במדד ת"א טק-עילית (מדד שכולל את מניות החברות הגדולות בענפי הבימוד והטכנולוגיה) ושל תאגידי שקיבלו אישור עקרוני מהבורסה לכך שהם יכללו במדד זה לאחר רישום למסחר. להלן עיקרי ההקלות:

¹³ תשומת הלב כי הודעת סגל הרשות הינה מיום 16 במרץ 2016 ואינה כוללת חלק ההקלות שפורטו בניוזלטר.

| | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ רשאים לערוך תשקיפים ודוחות בשפה האנגלית בלבד. ▪ הצגת נתונים השוואתיים בפרק תיאור עסקי התאגיד ודוחות הכספיים השנתיים לשנה אחת בלבד. | <p>הקלות לכלל תאגידי הטק-עילית</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ פרסום דוחות כספיים (שנתיים ורבעוניים) לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (בתוספת ביאור התאמה ל-IFRS), בכפוף לתנאים מסוימים. ▪ במשך תקופה של 5 שנים ממועד ההנפקה לראשונה לציבור: ▪ יישום ההקלות לתאגיד קטן בדבר צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד ובדבר הגילוי לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי"). ▪ פטור מדוח ISOX ומהצהרות של המנכ"ל ושל נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים.¹⁴ ▪ הקלות בדוחות רבעוניים, כך שלא יידרשו לכלול את הפריטים הבאים: <ul style="list-style-type: none"> - עדכון מידע שהובא בדוח התקופתי לגבי כל שינוי או חידוש מהותיים שאירעו בעסקי התאגיד; - צירוף דוחות ביניים של חברה כלולה; - מידע פיננסי מתומצת לגבי חברה כלולה מהותית או עסקה משותפת מהותית בהתאם ל-IFRS 12; - דוח דירקטוריון לתקופת הביניים. ▪ במקום, יצורף דוח שבו תפורטנה ההתפתחויות העיקריות במצב ענייני התאגיד בתקופת הביניים השוטפת והמצטברת מתחילת השנה. | <p>הקלות לתאגידי טק-עילית חדשים בלבד</p> |

מידע נוסף: להודעת סגל רשות ניירות ערך, **לחץ כאן**.
לתקנות שפורסמו ברשומות, **לחץ כאן**.

פרסומים נוספים

להלן רשימה של פרסומים נוספים של רשות ניירות ערך שמצאנו לנכון להביא לתשומת לבכם:

| נושא | מועד פרסום | מידע נוסף |
|---|----------------|---|
| הצעת חקיקה לתיקון תקנות ניירות ערך בנוגע לפעילות בתחום הנדל"ן היזמי <i>נוסח מעודכן</i> | 4 בפברואר 2016 | הצעת החקיקה המעודכנת - לחץ כאן . |
| הצעת חקיקה בנושא צירוף ועדכון הערכות שווי <i>נוסח להערות הציבור (עד ליום 15 באפריל 2016)</i> | 9 בפברואר 2016 | הצעת החקיקה - לחץ כאן . |
| הצעת חקיקה בעניין מידע כספי נפרד (דוח סולו) <i>נוסח מעודכן</i> | 13 במרץ 2016 | הצעת החקיקה המעודכנת - לחץ כאן . |
| עמדה משפטית מספר 104-17: חובת דיווח ועדכון על עמידה בהגדרת "חברת מעטפת" | 5 באפריל 2016 | העמדה המשפטית - לחץ כאן . |
| עמדה משפטית מספר 105-32: דוחות כספיים כמידע פנים ודיווח נתונים כספיים חלקיים | 6 באפריל 2016 | העמדה המשפטית - לחץ כאן . |
| עמדה משפטית מספר 104-16: הקלות בדיווחים מידיים | 21 באפריל 2016 | העמדה המשפטית - לחץ כאן . |

¹⁴ מדובר בהקלה משמעותית יותר מההקלה לתאגידיים קטנים שמיישמים את ההקלה שלא לפרסם דוח ISOX, שכן תאגידיים קטנים עדיין נדרשים לצרף הצהרות מנהלים בנוסח מצומצם.

דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2016

דוחות כספיים תמציתיים ביניים לדוגמה לרבעונים של שנת 2016

כמדי שנה, אנו מפרסמים כשירות ללקוחותינו דוחות כספיים תמציתיים ביניים לדוגמה, ערוכים בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 (IAS) *דיווח כספי לתקופות ביניים* ולהוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. כמו כן, דוחות כספיים לדוגמה אלה כוללים הנחיות של סגל רשות ניירות ערך מתוך עמדה משפטית מספר 105-25: *קיצור הדוחות*. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לדוגמה ערוכים ליום 30 ביוני 2016 לשם המחשת מספרי ההשוואה האפשריים בדוחות ביניים.

השינויים העיקריים בדוחות כספיים לדוגמה אלה ביחס לשנה קודמת הינם כתוצאה של:

- **יישום לראשונה של תקנים חדשים ותיקונים לתקנים** (לרשימה המלאה - **לחץ כאן**).
- **עדכון עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות** מחודש דצמבר 2015, ככל שהעדכון רלוונטי לדיווח כספי ביניים.
- **שינוי בשיעור מס חברות** (להרחבה, ראו בהמשך).

יודגש כי דוחות כספיים לדוגמה אלה מהווים דוגמה לצורך המחשה בלבד של כללי הגילוי וההצגה לפיהם הם ערוכים, והם אינם מהווים תחליף לקריאת התקנים או ההוראות עליהם הם מבוססים או לשיקול דעת בדבר הצגה וגילוי נאותים.

לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לדוגמה, **לחץ כאן**.

תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים ותיקונים לתקנים בתקופה שלפני יישומם

בנספח ניוזלטר זה תוכלו למצוא רשימה של כל התקנים החדשים והתיקונים לתקנים שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף עד למועד פרסום ניוזלטר זה (**לחץ כאן**).

גילויים לדוגמה

בהתאם לסעיף 15א לתקן חשבונאות בינלאומי 34 (IAS) *דיווח כספי לתקופות ביניים*, אין צורך שהביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים יספקו עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שדווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים העדכניים ביותר. לפיכך, אין צורך לכלול גילוי בדבר השפעת תקנים חדשים ותיקונים לתקנים בתקופה שלפני יישומם, אם גילוי זה נכלל בדוחות הכספיים השנתיים האחרונים, אלא אם חל שינוי בתהליך הבחינה של יישום התקן החדש, באומדן השפעת יישומו או במידע אחר שדווח בדוחות הכספיים השנתיים לגבי יישום אותו תקן.

ביום 12 באפריל 2016 פורסמו הבהרות לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) *הכנסות מחוזים עם לקוחות* (למידע נוסף בניוזלטר זה - **לחץ כאן**). לגילוי לדוגמה לגבי ההבהרות והשפעתן על הדוחות הכספיים, **לחץ כאן**.

עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות

להלן מספר התייחסויות של סגל רשות ניירות ערך לגילוי הנדרש לגבי תקנים חדשים לפני יישומם, כפי שהובאו במסגרת עמדה משפטית מספר 105-25:

- אין להתייחס לתקנים חשבונאיים שיישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של החברה.
- אם רק היבטים מסוימים של התקנים מהותיים לחברה, יש למקד את הגילוי בהיבטים אלה.

ביום 5 בינואר 2016 פורסם ברשומות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו-2016, בו נקבע, בין היתר, כי החל משנת 2016 יופחת שיעור המס על חברות ב-1.5%, משיעור של 26.5% לשיעור של 25%.

לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לדוגמה נוסף גילוי לדוגמה בדבר הפחתת שיעור המס וההשפעה שלה על הדוחות הכספיים.

מועדי תחילה של תקני דיווח כספי בינלאומיים

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף לראשונה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016

| תקן | נושא | מועד פרסום | מהות השינוי | מידע נוסף |
|---------------------------|---|-------------|---|---|
| IFRS 14 | חשבונות פיקוח נדחים | ינואר 2014 | התקן מאפשר לחברות המאמצות לראשונה את תקני IFRS להמשיך ליישם את הטיפול החשבונאי שנקבע בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים הקודמים לעניין ההכרה והמדידה של הנכסים ושל ההתחייבויות הקשורים לפיקוח מחירים ("יתרות של חשבונות פיקוח נדחים"). אותן יתרות, והשפעתן על הרווח או הפסד, תוצגנה בנפרד בדוח על המצב הכספי ובדוח על רווח כולל אחר, בהתאם להוראות ההצגה שנקבעו בתקן. | ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2014 - לחץ כאן; חוזר רשת BDO - לחץ כאן. |
| תיקונים ל-IFRS 11 | טיפול חשבונאי ברכישות של זכויות בפעילויות משותפות | מאי 2014 | התיקונים קובעים כי ברכישה של זכות בפעילות משותפת, שפעילותה מהווה עסק, יש ליישם את העקרונות של IFRS 3 צירופי עסקים (כגון הכרה במוניטין ובמסים נדחים) ושל תקנים אחרים כל עוד אינם סותרים את הנחיות IFRS 11 הסדרים משותפים ולתת גילוי למידע הנדרש בתקנים אלה. | חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן. |
| תיקונים ל-IAS 16 ו-IAS 38 | הבהרה לגבי שיטות מקובלות של פחת והפחתה | מאי 2014 | התיקונים מבהירים כי השימוש בשיטת פחת מבוססת-הכנסות לצורך חישוב הפחת של נכס רכוש קבוע הוא אינו נאות וכי קיימת הנחה הניתנת להפרכה כי השימוש בשיטת הפחתה מבוססת-הכנסות לצורך חישוב הפחתה של נכס בלתי מוחשי הוא אינו נאות. בנוסף, נוספה הנחיה שמבהירה כי ירידות עתידיות חזויות במחיר המכירה של פריט המיוצר באמצעות נכס יכולות להצביע על הצפי להתיישנות המסחרית או הטכנית של הנכס, אשר, בתורה, עשויה לשקף ירידה בהטבות הכלכליות הגלומות בנכס. | חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן. |
| תיקונים ל-IAS 16 ו-IAS 41 | חקלאות: צמחים מניבים | יוני 2014 | נוספה הגדרה של "צמח מניב" ונקבע כי הטיפול החשבונאי בצמחים מניבים יהיה בהתאם ל-IAS 16 רכוש קבוע ולא בהתאם ל-IAS 41 חקלאות, אשר קובע כי יש למדוד נכסים ביולוגיים לפי שווי הוגן. | ניוזלטר לסיכום רבעון שני 2014 - לחץ כאן; חוזר רשת BDO - לחץ כאן. |
| תיקונים ל-IAS 27 | שיטת השווי המאזני בדוחות כספיים נפרדים | אוגוסט 2014 | התיקונים מאפשרים לחברות לטפל במסגרת הדוחות הכספיים הנפרדים בהשקעות בחברות בנות, בעסקאות משותפות ובחברות כלולות גם לפי שיטת השווי המאזני. | ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן; חוזר רשת BDO - לחץ כאן. |

| <u>תקן</u> | <u>נושא</u> | <u>מועד פרסום</u> | <u>מהות השינוי</u> | <u>מידע נוסף</u> |
|------------------------------|---|-------------------|---|---|
| שיפורים שנתיים 2014-2012: | | ספטמבר 2014 | | חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן. |
| תיקון ל-IFRS 5 | שינויים באופן המימוש | | נקבע כי שינוי ישיר מסיווג כמוחזק למכירה לסיווג כמוחזק לחלוקה לבעלים (ולחיפך) לא ייחשב כשינוי לתכנון המכירה (או החלוקה), ולפיכך יש להמשיך ליישם את אותו טיפול חשבונאי. בנוסף, הובהר כי הפסקת סיווג כמוחזק לחלוקה לבעלים תטופל חשבונאית כמו הפסקת סיווג כמוחזק למכירה. | |
| תיקונים ל-IFRS 7 | חוזי שירות | | נקבע כי חוזי שירות לנכסים פיננסיים שהועברו מהווים, ככלל, מעורבות נמשכת לצרכי דרישות הגילוי של התקן, שכן כתוצאה מהחזרה לישות יש זכות בביצועים העתידיים של הנכס הפיננסי שהועבר. | |
| | יישום התיקונים ל-IFRS 7 בדוחות כספיים ביניים תמציתיים | | נמחקה מהוראות המעבר של IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים ההתייחסות לתקופות ביניים. | |
| תיקון ל-IAS 19 | שיעור היוון: סוגיית שוק אזורי | | נקבע כי איגרות החוב הקונצרניות באיכות גבוהה שתשמשנה בקביעת שיעור היוון צריכות להיות באותו המטבע שבו ההטבות משולמות. | |
| תיקון ל-IAS 34 | גילוי למידע "במקום אחר בדיווח הכספי ביניים" | | התיקון מבהיר כי ניתן לתת את הגילויים הנדרשים לפי סעיף 16א לתקן במסגרת הדוחות הכספיים ביניים או באמצעות הפניה מהדוחות הכספיים ביניים לחלק אחר בדיווח הכספי ביניים אשר זמין למשתמשי הדוחות הכספיים באותו אופן כמו הדוחות הכספיים ביניים ובאותו מועד. | |
| תיקונים ל-IAS 1 | יזמת הגילויים | דצמבר 2014 | <ul style="list-style-type: none"> - התיקונים מבהירים מספר היבטים של התקן הנוגעים ל: - מהותיות - הצגה של סעיפים בדוחות הכספיים הראשיים - סידור שיטתי של הביאורים, וכן - גילויים לגבי מדיניות חשבונאית. <p>בנוסף, הובהר כי בהצגת חלק הישות ברווח כולל אחר של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יש לפצל בין פריטים שייטכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד ובין פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד ולהציג את הסכום המצרפי בסעיף אחד בהתאם לפיצול זה.</p> | חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן. |

| <u>תקן</u> | <u>נושא</u> | <u>מועד פרסום</u> | <u>מהות השינוי</u> | <u>מידע נוסף</u> |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------|---|--|
| תיקונים ל-IFRS 10, IFRS 12 ול-IAS 28 | ישויות השקעה: יישום החריג מאיחוד | דצמבר 2014 | IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים: <ul style="list-style-type: none"> - אחד התנאים לפטור מהצגת דוחות כספיים מאוחדים תוקן כך שנדרש שהחברה האם הסופית של הישות או חברה אם כלשהי בשרשרת השליטה בישות מפיקות דוחות כספיים לפי IFRS הזמינים לשימוש הציבור בהם חברות בנות מאוחדות או נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. - התיקון מבהיר כי הדרישה מישות השקעה לאחד חברת בת במקום למדוד את ההשקעה בה בשווי הוגן תחול רק לגבי חברות בנות שמטרתן העיקרית ופעילותיהן הן לספק שירותים הקשורים לפעילויות ההשקעה של ישות ההשקעה והן אינן בעצמן ישויות השקעה. | ניוזלטר לסיכום שנת 2014 - לחץ כאן . |
| | | | IFRS 12 גילוי של זכויות בישויות אחרות: <ul style="list-style-type: none"> - הובהר כי ישות השקעה, אשר מכינה דוחות כספיים שבהם כל החברות הבנות שלה נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, צריכה להציג את הגילויים הקשורים לישויות השקעה הנדרשים על ידי IFRS 12. | |
| | | | IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות: <ul style="list-style-type: none"> - בדומה לפטור שניתן ב-IFRS 10 מהצגת דוחות מאוחדים כאמור לעיל, גם IAS 28 תוקן כך שאם החברה האם הסופית של הישות או חברה אם כלשהי בשרשרת השליטה בישות מפיקות דוחות כספיים לפי IFRS הזמינים לשימוש הציבור בהם חברות בנות מאוחדות או נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם ל-IFRS 10, הישות פטורה מיישום שיטת השווי המאזני להשקעותיה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות. | |
| | | | <ul style="list-style-type: none"> - נקבע כי אם לישות שאינה ישות השקעה יש זכויות בחברה כלולה או בעסקה משותפת שהן ישויות השקעה, היא רשאית בעת יישום שיטת השווי המאזני לשמור על מדידות השווי ההוגן שבוצעו ביחס לחברות הבנות של החברה הכלולה או של העסקה המשותפת. | |

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שטרם נכנסו לתוקף

| תקן | נושא | מועד פרסום | מהות השינוי | מועד תחילה ¹⁵ | מידע נוסף |
|-----------------------------|--|-------------|---|--------------------------|--|
| IFRS 15 | הכנסות מחוזים עם לקוחות | מאי 2014 | התקן קובע מודל אחיד להכרה, למדידה, להצגה ולגילוי של הכנסות מחוזים עם לקוחות, לפיו הכנסה תוכר תוך יישום מודל בן חמישה שלבים, הכוללים, בין היתר, כללים לזיהוי חוזה עם לקוח ולקביעת מחיר העסקה, כללים המגדירים כיצד יש להפריד את החוזה למרכיביו השונים ("מחויבויות ביצוע נפרדות") וכללים לאופן שבו יש לייחס את מחיר העסקה הכולל לכל מרכיב מזהה ונפרד. | 1 בינואר 2018 | למאגר מידע על IFRS 15 - לחץ כאן . |
| IFRS 9(2014) | מכשירים פיננסיים | יולי 2014 | IFRS 9 משנה את הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים בשלושה נושאים: סיווג ומדידה, ירידת ערך נכסים פיננסיים וחשבונאות גידור (הטיפול החשבונאי בהכרה ובגריעה נותר ללא שינוי). | 1 בינואר 2018 | ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן ; פרסום IFRS in Practice של רשת BDO - לחץ כאן . |
| תיקונים ל-IFRS 10 ול-IAS 28 | מכירה או השקעה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה שלו או עסקה משותפת שלו | ספטמבר 2014 | נקבע כי בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה עסק על ידי מכירה או על ידי השקעה של חלק או של מלוא הזכויות בה לחברה כלולה או לעסקה משותפת, רווח או הפסד הנובע מהעסקה יוכר רק בגובה הזכויות של המשקיעים שאינם קשורים בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת. אם השקעה שנותרה בחברה הבת לשעבר הופכת להיות השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, רווח או הפסד כתוצאה ממדידה מחדש של ההשקעה שנותרה יוכר רק בגובה הזכויות של המשקיעים הלא קשורים. בנוסף, נקבע כי בעת מכירה או השקעה של נכסים המהווים עסק, רווח או הפסד מהעסקה יוכר במלואו. | טרם נקבע ¹⁶ | ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן ; חוזר רשת BDO - לחץ כאן . |
| IFRS 16 | חכירות | ינואר 2016 | התקן משנה את הטיפול החשבונאי בחכירות מצד החוכרים בכך שהוא מבטל את הסיווג של חכירות על ידי החוכר כמימוניות או כתפעוליות, ובמקום זאת קובע כי חוכר יכיר בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות (למעט חריגים מצומצמים). הטיפול החשבונאי על ידי המחכירים נשאר ברובו ללא שינוי. | 1 בינואר 2019 | לחץ כאן . |

¹⁵ מועדי התחילה הם ביחס לחברות המדווחות לפי שנים קלנדריות (כלומר, תקופות הדיווח שלהן מתחילות ביום 1 בינואר).

¹⁶ בחודש דצמבר 2015 פורסם תיקון אשר דוחה את מועד התחילה של התיקונים הללו למועד בלתי מוגדר. למידע נוסף בניוזלטר לסיכום שנת 2015 - **לחץ כאן**.

| <u>תקן</u> | <u>נושא</u> | <u>מועד פרסום</u> | <u>מהות השינוי</u> | <u>מועד תחילה</u> ¹⁵ | <u>מידע נוסף</u> |
|------------------|--|-------------------|--|---------------------------------|------------------|
| תיקונים ל-12 IAS | הכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו | ינואר 2016 | במסגרת התיקונים הובהר כי: <ul style="list-style-type: none"> – פער שלילי בין הערך בספרים של נכס הנמדד בשווי הוגן ובין בסיס המס שלו גורם ליצירת הפרש זמני הניתן לניכוי ללא חשיבות לאופן שבו יושב הערך בספרים של הנכס. – אומדן ההכנסה החייבת העתידית הצפויה עשוי לכלול השבה של נכסים מסוימים בסכום גבוה מערכם בספרים, אם ישנן ראיות מספיקות לכך שהשבה כאמור היא צפויה. – כדי להעריך אם תהיה לישות הכנסה חייבת בסכום מספיק בתקופות עתידיות, יש להשוות את הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי מול הכנסה חייבת שאינה כוללת ניכוי מס שנוצרו כתוצאה מההיפוך של אותם הפרשים זמניים הניתנים לניכוי. – במסגרת הבחינה לניצול הפרשים זמניים הניתנים לניכוי כנגד הכנסה חייבת, יש להביא בחשבון אם חוקי המס מגבילים את מקור הכנסה החייבת שכנגדה ניתן לנכות בעת ההיפוך של הפרש הזמני, ובמקרים שבהם חוקי המס מגבילים את הניצול של הפסדים כנגד הכנסה מסוג מסוים, ההערכה של הפרש זמני הניתן לניכוי תיעשה בשילוב עם הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי מהסוג המתאים. | 1 בינואר 2017 | לחץ כאן. |
| תיקונים ל-7 IAS | יוזמת הגילויים | ינואר 2016 | נוספה מטרת גילוי, לפיה ישות נדרשת לספק גילויים שיאפשרו למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את השינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון של הישות, הן שינויים שנבעו מתזרימי מזומנים והן שינויים שאינם במזומן. <p>התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון הן התחייבויות שתזרימי המזומנים בגינן סווגו או שתזרימי המזומנים העתידיים בגינן יסווגו בדוח על תזרימי המזומנים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.</p> <p>דרך אפשרית לקיום מטרת הגילוי היא באמצעות התאמה בין יתרת הפתיחה ובין יתרת הסגירה בדוח על המצב הכספי של ההתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון.</p> | 1 בינואר 2017 | לחץ כאן. |

| <u>תקן</u> | <u>נושא</u> | <u>מועד פרסום</u> | <u>מהות השינוי</u> | <u>מועד תחילה</u> ¹⁵ | <u>מידע נוסף</u> |
|------------------|-------------------------|-------------------|--|---------------------------------|------------------|
| הבהרות ל-IFRS 15 | הכנסות מחוזים עם לקוחות | אפריל 2016 | <p>התיקונים מבהירים כיצד:</p> <ul style="list-style-type: none"> - לזהות מחויבות ביצוע (ההבטחה להעביר סחורה או שירות ללקוח) בחוזה; - לקבוע אם הישות היא ספק עיקרי (הישות מספקת את הסחורה או את השירות) או סוכן (אחראית לארגן את הספקת הסחורה או השירות); וכן - לקבוע אם הכנסה מהענקת רישיונות תוכר בנקודת זמן או לאורך זמן. <p>בנוסף, נוספו הקלות נוספות להוראות המעבר של IFRS 15 לגבי שינויים בחוזה ולגבי חוזים שהושלמו.</p> | 1 בינואר 2018 | לחץ כאן. |

כל הפרסומים זמינים באתר האינטרנט של רשת BDO - לחץ כאן.

IFR Bulletins

אלה חוזרי רשת BDO, אשר מתמקדים בהתפתחויות אחרונות בדיווח כספי בינלאומי. חוזרים אלה מתפרסמים כאשר מפורסמים תקן דיווח כספי בינלאומי חדש, פרשנות חדשה, טיוטת תקן או טיוטת פרשנות חדשה לתגובות הציבור.

| | |
|---------|---|
| 2016/02 | IFRSs, IFRICs and Amendments available for early adoption for 31 December 2015 year ends |
| 2016/01 | IFRS 16 Leases |
| 2015/18 | IFRSs, IFRICs and Amendments that are mandatory for the first time for 31 December 2015 Year Ends |
| 2015/17 | Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts |
| 2015/16 | Exposure Draft 2015/10 Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle |
| 2015/15 | ED 2015 08 Application of Materiality to Financial Statements |
| 2015/14 | IFRS Interpretations Committee - Agenda rejections (September 2015) |

Need to Know

פרסומים אלה מעדכנים לגבי פרויקטים עיקריים של ה-*IASB* ולגבי התפתחויות בדרישות חשבונאיות, עם שימת דגש על ההשלכות הפרקטיות של שינויים עתידיים בתקני חשבונאות.

IFRSs and Amendments effective in periods after 31 December 2015 year ends

IFRS in Practice

בפרסומים אלה מובא מידע שימושי לגבי יישום היבטים מרכזיים של תקני *IFRS*, לרבות הנחיות על ענפים מסוימים.

| |
|---|
| IFRS 11 Joint Arrangements (Feb 2016) |
| IFRS 9 Financial Instruments (Oct 2015) |

Model IFRS Statements

דוחות כספיים לדוגמה של חברה ציבורית הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים.

| |
|--|
| Year End IFRS Illustrative Financial Statements 2015 |
|--|

Comment Letters on IFRS Standard Setting

רשת BDO שולחת מכתבי תגובה על פרויקטים שונים של גופי התקינה הבינלאומיים, לרבות על טיוטות תקנים ועל ניירות דיון (*Discussion Papers*), כאשר היא סבורה כי הסוגיה משמעותית עבור הרשת.

| | |
|----------|--|
| Jan 2016 | Request for views: 2015 Agenda Consultation |
| Dec 2015 | Request for Views: <i>Trustees' Review of Structure and Effectiveness: Issues for the Review</i> |
| Nov 2015 | IASB ED/2015/3: Conceptual Framework for Financial Reporting |
| Oct 2015 | ED Proposed amendments to IAS 19 and IFRIC 14 |
| Oct 2015 | IASB - ED 2015 6 - Clarifications to IFRS 15 |

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO Network, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

פרסום זה נועד למסירת מידע כללי בלבד ואין לראות בו משום ייעוץ או חוות דעת כלשהי.

במקרה של סתירה בין האמור בפרסום זה ובין האמור בהוראות החוק ו/או חקיקת משנה, בפרסומי רשות ניירות ערך, בתקינה חשבונאית וכיו"ב, נוסח האחרונים גובר.