

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



לקוחות נכבדים,

אנו מתכבדים להגיש עבורכם את הניוזלטר של משרדנו לסיכום הרבעון השני 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 30 ביוני 2016.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או בקשה שתידרש.

בברכה,
המחלקה המקצועית
BDO זיו האפט

רו"ח רן שרמן
שותף המחלקה המקצועית

רו"ח אודי גרינברג
שותף המחלקה המקצועית

4	תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)
4	תקנים חדשים ותיקונים לתקנים
4	הבהרות לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות
4	תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות – סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות
5	טיטות חדשות
5	הצעה לתיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 3 צירופי עסקים ותקן דיווח כספי בינלאומי 11 הסדרים משותפים – הגדרת עסק והטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו קודם לכן
8	רשות ניירות ערך
8	החלטות בנושאים חשבונאיים
8	פניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים
8	החלטות אכיפה חשבונאיות
9	נושאים נוספים
9	הקלות לתאגידי מדווחים
9	ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים
9	הקלות לחברות שתיכללנה במדד ת"א טק-עילית של הבורסה
9	מדרג רגולציה – ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידי קטנים (הצעת חקיקה סופית)
10	תיקון תקנות ניירות ערך – תיקון טעות מהותית והצגה מחדש של דוחות כספיים
11	דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בהתאם לתקנה 21
12	דוח יחידת הביקורת – ביקורת בנושא שמאות מקרקעין של קניון במרכז הארץ
13	נושאים נוספים
13	דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016
13	תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים ותיקונים לתקנים בתקופה שלפני יישומם
13	Brexit – השלכות פיננסיות אפשריות
15	נספחים
15	מועדי תחילה של תקני דיווח כספי בינלאומיים
15	תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף לראשונה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016
18	תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שטרם נכנסו לתוקף
21	פרסומים חדשים של רשת BDO

הבהרות לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות

מועד פרסום: 12 באפריל 2016

פורסמו הבהרות לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) בקשר לזיהוי מחויבויות ביצוע, לשיקולי ספק עיקרי-סוכן ולהענקת רישיונות. בנוסף להבהרות, נכללו הקלות נוספות בהוראות המעבר של IFRS 15 לגבי שינויים בחוזה ולגבי חוזים שהושלמו.

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 (לחץ כאן).

תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות – סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות

מועד פרסום: 20 ביוני 2016

התיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 (IFRS) נועדו לתת מענה לשלוש סוגיות, אשר נדונו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRS IC):

ההשפעות של תנאי הבשלה על מדידת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן

ההוראות הקיימות קובעות כי ההתחייבות בעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן תימדד לפי שווי הוגן, הן במועד ההענקה והן בתום כל תקופת דיווח לרבות במועד הסילוק, תוך התחשבות בכל תנאי המענק. יחד עם זאת, לא קיימת התייחסות להשפעה של תנאי הבשלה ושל תנאים שאינם תנאי הבשלה על מדידת השווי ההוגן.

התיקונים מבהירים כי באופן עקבי עם מדידת עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק, לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה יובאו בחשבון על ידי התאמת מספר המענקים הכלולים במדידת סכום העסקה, כך שבסופו של דבר הסכום שהוכר עבור הסחורות והשירותים שהתקבלו כתמורה בגין המענקים שהוענקו יתבסס על מספר המענקים שהבשילו וסולקו. מנגד, תנאי הבשלה מסוג תנאי שוק ותנאים שאינם תנאי הבשלה יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן.

עסקאות תשלום מבוסס מניות עם מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות ליכוי מס במקור

ישות עשויה להיות מחויבת על פי חוק לנכות במקור את חבות המס של העובד המיוחסת לתשלומים מבוססי מניות שהוענקו לו, ולהעבירה, לרוב במזומן, לרשויות המס. לצורך קיום מחויבות זו, הסדרים רבים של תשלום מבוסס מניות לעובדים כוללים מאפיין סילוק נטו שמאפשר או שדורש מהישות להפחית מסך המכשירים הוניים המונפקים לעובד את מספר המכשירים הוניים ששוויים הינו הערך הכספי של חבות המס של העובד.

בהתאם ל-IFRS 2, כאשר התנאים של עסקת תשלום מבוסס מניות מאפשרים לישות או לצד שכנגד בחירה בין סילוק במזומן (או בנכסים אחרים) לבין סילוק באמצעות הנפקת מכשירים הוניים, הישות תטפל באותה עסקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן אם, ועד למידה שבה, התהוותה לישות התחייבות לסלק את העסקה במזומן או בנכסים אחרים. אחרת, העסקה תטופל כעסקה המסולקת במכשירים הוניים.

התיקונים קובעים חריג לדרישה זו – אם הישות מסלקת הסדר תשלום מבוסס מניות נטו על ידי ניכוי חלק מסוים מהמכשירים הוניים כדי לעמוד בדרישות מס סטטוטוריות ליכוי במקור, אז העסקה תסווג כעסקה המסולקת במכשירים הוניים בכללותה, אם התשלום מבוסס המניות בכללותו היה מסווג כמסולק במכשירים הוניים אלמלא כלל את מאפיין הסילוק נטו.

הטיפול החשבונאי בשינוי לתנאים של תשלום מבוסס מניות אשר משנה את הסיווג מעסקה המסולקת במזומן לעסקה המסולקת במכשירים הוניים

עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן עשויה להשתנות לעסקה המסולקת במכשירים הוניים עקב שינויים לתנאים של ההסדר. בנוסף, קיימות עסקאות בהן תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן מבוטל ומוחלף בתשלום מבוסס מניות חדש המסולק במכשירים הוניים ובמקביל, במועד ההחלפה, השווי ההוגן של המענק המחליף שונה מהערך שהוכר בגין המענק המקורי. IFRS 2 אינו מתייחס למצבים כאלה.

בהתאם לתיקונים, אם התנאים של עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן משתנים כך שהעסקה הופכת להיות עסקה המסולקת במכשירים הוניים, העסקה תטופל ככזו ממועד השינוי באופן הבא:

- עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים תימדד בהתייחס לשווי ההוגן במועד השינוי של המכשירים הוניים המוענקים כתוצאה מהשינוי ותוכר בהון בהתאם להיקף הסחורות או השירותים שהתקבלו עד למועד השינוי ביחס לתקופת ההבשלה.
- ההתחייבות שהוכרה בגין התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן המקורי תיגרע במועד השינוי.
- הפרש כלשהו יוכר מיידית ברווח או הפסד.

התיקונים יישומו, ככלל, בדרך של מכאן ולהבא בהתאם להוראות המעבר המפורטות שנקבעו בתיקונים. יחד עם זאת, ניתן לבחור ליישם למפרע את התיקונים, בכפוף לכך שלישות יש את המידע הנדרש לצורך כך ללא השימוש במידע בדיעבד (hindsight).

מועד תחילה: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

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

טיטות חדשות

הצעה לתיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 3 **צירופי עסקים ותקן דיווח כספי בינלאומי 11 הסדרים משותפים – הגדרת עסק** והטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו קודם לכן

מועד פרסום: 28 ביוני 2016

מועד אחרון לתגובות: 31 באוקטובר 2016

התיקונים המוצעים בטיטות לתיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 3 (IFRS) ותקן דיווח כספי בינלאומי 11 (IFRS) נועדו להבהיר את: (א) ההגדרה של "עסק"; וכן (ב) הטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו בעבר, כאשר ישות משיגה שליטה או שליטה משותפת בעסק המהווה פעילות משותפת¹.

הגדרת "עסק"

בהתאם להוראות הקיימות כיום ב-IFRS 3, "עסק" הוא מערכת משולבת של פעילויות ושל נכסים **שניתן** להפעילה ולנהל אותה במטרה לספק תשואה בצורת דיבידנדים, עלויות מוזלות או הטבות כלכליות אחרות באופן ישיר למשקיעים או לבעלים אחרים, לחברים או למשתתפים.

לקביעה אם עסקה מהווה רכישה של עסק או רכישה של קבוצת נכסים שאינה מהווה עסק חשיבות רבה, וזאת בשל הטיפול החשבונאי השונה בשתי העסקאות. במסגרת תהליך הסקירה לאחר יישום של IFRS 3 הועלו טענות לגבי קשיים ביישום ההגדרה הקיימת של "עסק".

¹ פעילות משותפת (joint operation) היא הסדר משותף שבו לצדדים אשר להם שליטה משותפת על ההסדר יש זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות, המיוחסים להסדר.

במטרה לספק הנחיות ברורות יותר לגבי ההבחנה בין רכישת עסק ובין רכישה של קבוצת נכסים שאינה מהווה עסק, מוצע לתקן את IFRS 3 באופן הבא:

- **דרישות מינימליות כדי להיות עסק** – כדי להיחשב כ"עסק", מערכת משולבת של פעילויות ושל נכסים תידרש לכלול, לכל הפחות, תשומה ותהליך **ממשי** (substantive) שביחד יש להם את היכולת לתרום ליצירה של תפוקות. עם זאת, עסק לא יידרש לכלול את כל התשומות או התהליכים שבהם המוכר השתמש בעת תפעול אותו עסק.
- **קביעה אם עסקה מהווה רכישת עסק** – תיעשה באופן הבא:
 - **שלב א'**: הישות תעריך אם למעשה כל השווי ההוגן של הנכסים הנרכשים **ברוטו**² מרוכז בנכס מזוהה יחיד או בקבוצה של נכסים דומים. אם השווי ההוגן מרוכז באופן זה, העסקה **אינה מהווה רכישת עסק** ואין צורך להמשיך בניתוח³.
 - **שלב ב'**: אם השווי ההוגן אינו מרוכז בנכס יחיד או בקבוצה של נכסים דומים, הישות תעריך אם מערכת הפעילויות והנכסים הנרכשת כוללת תפוקה ותהליך **ממשי**. לאור הקושי הצפוי בקביעת הגדרה יחידה לתהליך ממשי עבור כל סוגי הישויות והתעשיות, הטייטה כוללת הנחיות ליישום מפורטות כדי לסייע לישויות בהערכה זו, לרבות דוגמאות להמחשה.
- **יכולת של משתתפי שוק לשלב את העסק בתשומות ובתהליכים שלהם** – בהתאם ל-IFRS 3, עסק אינו צריך לכלול את כל התשומות או התהליכים שבהם המוכר השתמש להפעלת העסק, אם משתתפים בשוק מסוגלים לרכוש את העסק ולהמשיך להפיק תפוקות, לדוגמה, על ידי שילוב העסק בתשומות ובתהליכים שלהם עצמם. משתמשים רבים טענו שמערכות מסוימות של פעילויות ושל נכסים עשויות להיחשב כעסק עבור משתתפי שוק המסוגלים לבצע שילוב זה, בעוד שמנקודת המבט של משתתפי שוק אחרים הן עשויות שלא להיחשב כעסק. כתוצאה מכך, מוצע **לבטל** את הצורך להביא בחשבון את היכולת של משתתפי שוק מסוימים לשלב את המערכת הנרכשת של פעילויות ושל נכסים בתשומות ובתהליכים האינדיבידואליים, וזאת מתוך ראייה כי ההערכה צריכה להתבסס על מה שנרכש ולא על יכולת שילוב פוטנציאלית של משתתף שוק.
- **הגדרת תפוקה** – תצומצם לפריטים הבאים: סחורות או שירותים המסופקים ללקוחות, הכנסות הנובעות מהשקעה (ריבית, דיבידנד) והכנסות אחרות. ההגדרה המוצעת לא תכלול יותר תשואות בצורת עלויות מוזלות או הטבות כלכליות אחרות ישירות למשקיעים, לבעלים, לחברים או למשתתפים אחרים.

הטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו בעבר

בהתאם ל-IFRS 3, בצירוף עסקים שהושג בשלבים⁴, הרוכש נדרש למדוד מחדש את הזכות ההונית שהוא החזיק לפני כן בנרכש לפי שוויה ההוגן במועד הרכישה ולהכיר ברווח/בהפסד כלשהו שנוצר.

במהלך שנת 2015, הובא לידיעת המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) כי קיימת שונות בפרקטיקה לעניין הטיפול החשבונאי בזכויות שישות החזיקה בנכסים ובהתחייבויות של פעילות משותפת לפני השגת שליטה על הפעילות המשותפת. היו כאלה שסברו כי המונח "זכויות הונית" אינו כולל זכויות בנכסים ובהתחייבויות של פעילות משותפת, ובהתאם, דרישות המדידה מחדש של IFRS 3 עבור זכויות שהוחזקו קודם לכן אינן חלות, בעוד שאחרים סברו כי דרישות המדידה מחדש חלות כאשר הפעילות המשותפת הינה "עסק".

² יצוין כי יש לכלול במדידה גם שווי הוגן של נכסים בלתי מוחשיים נרכשים שאינם ניתנים לזיהוי, כגון כוח עבודה. המבחן המוצע בשלב א' מתייחס לשווי הוגן של הנכסים ברוטו שנרכשו כדי שקיומו של חוב לא ישפיע על המסקנה, על מנת שהערכת המשמעותיות של נכסים דומים שנרכשו תתבצע ללא קשר לאופן המימון שלהם.

³ בבסיס למסקנות של התיקון מוסבר כי בדרך כלל השווי ההוגן של תהליך ממשי יהיה יותר מסכום זניח, גם אם לא הוכר נכס בגין חלק מהתהליכים הנרכשים. לכן, במצבים שבהם המערכת הנרכשת כוללת תהליך ממשי, השווי ההוגן של הנכסים ברוטו הנרכשים לא יהיה מרוכז בנכס יחיד או בקבוצה של נכסים דומים.

⁴ עסקה שבה רוכש משיג שליטה על נרכש שבו הוא החזיק זכות הונית קודם לכן.

אותה שונות בפרקטיקה קיימת גם לגבי הטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו קודם לכן בנכסים ובהתחייבויות של פעילות משותפת המהווה עסק עבור עסקאות שבהן המשקיע משיג שליטה משותפת בפעילות המשותפת.⁵

לאור זאת, מוצע בטיוטה:

- לתקן את IFRS 3 כדי להבהיר כי עסקה שבה הושגה שליטה על עסק המהווה פעילות משותפת שהרוכש החזיק קודם לכן זכויות בנכסים ובהתחייבויות שלה מיד לפני מועד הרכישה (כשותף לפעילות המשותפת או כצד לפעילות המשותפת שאין לו שליטה משותפת) הינה צירוף עסקים שהושג בשלבים. לכן, הרוכש יישם את הדרישות לגבי צירוף עסקים שהושג בשלבים, לרבות מדידה מחדש של זכויות שהוחזקו קודם לכן בפעילות המשותפת.
- לתקן את IFRS 11 כדי להבהיר כי בעסקה שבה צד לפעילות משותפת המהווה "עסק" עולה בשיעור ההחזקה ומשיג שליטה משותפת על הפעילות המשותפת, זכויות שהוחזקו קודם לכן בנכסים ובהתחייבויות של הפעילות המשותפת לא תימדדנה מחדש. הסיבות לכך הן שהעסקה אינה מובילה לשינוי בתחומי הקבוצה או בשיטת הטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו קודם לכן בפעילות המשותפת ושמידה מחדש של הזכויות תסתור את דרישות IFRS 11 לטפל בנכסים ובהתחייבויות הנובעים מזכויות בפעילויות משותפות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים מתאימים אחרים.

הוראות מעבר

בהתאם להוראות המעבר המוצעות, התיקונים המוצעים ל-IFRS 3 ול-IFRS 11 ייושמו עבור עסקאות שתתרחשנה ממועד התחילה של התיקונים או לאחרי.

מידע נוסף: לטייטה שפורסמה, **לחץ כאן**.

⁵ בחודש מאי 2014 פורסמו תיקונים ל-IFRS 11 לפיהם כאשר ישות רוכשת זכות בפעילות משותפת אשר מהווה עסק, עליה ליישם לגבי חלקה בפעילות המשותפת את כל העקרונות של חשבונאות צירופי עסקים ב-IFRS 3 ובתקני דיווח כספי בינלאומי אחרים, למעט אם הם סותרים את הנחיות IFRS 11. עוד נקבע כי ברכישה של זכות נוספת בפעילות משותפת המהווה עסק על ידי שותף בפעילות המשותפת (כלומר, צד שיש לו שליטה משותפת באותה פעילות משותפת), זכויות שהוחזקו קודם לכן בפעילות המשותפת אינן נמדדות מחדש אם השותף שומר על שליטה משותפת. יחד עם זאת, התיקונים מתייחסים רק למצב שבו שותף בפעילות משותפת מגדיל את זכויותיו בפעילות משותפת, ולא למצב שבו צד לפעילות משותפת, שאין לו שליטה משותפת בפעילות המשותפת, משיג שליטה משותפת בפעילות המשותפת. למידע נוסף על התיקונים ל-IFRS 11, ראה נספח לניוזלטר זה (**לחץ כאן**).

החלטות בנושאים חשבונאיים

פניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים

מועד פרסום: 12 באפריל 2016

להלן נושאי הפניות המקדמיות החשבונאיות שפורסמו בחודש אפריל 2016:

<u>נושא הפנייה</u>	<u>סוגיה</u>
מלאי, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, ירידת ערך נכסים	בחינת משמעותיות שירותים נלווים לצורך בחינת סיווג בית דיור מוגן לאוכלוסייה מבוגרת כנדל"ן להשקעה
צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים	יישום שיטת השכבות בהשקעה בחברה כלולה יישום שיטת "As pooling" והצגת דוחות כספיים
מידע כספי פרופורמה	בחינת איבוד שליטה בחברת בת נוכח שינויים שנבעו מהסכם השקעה בקשת פטור מפרופורמה מפאת חשש להטעיית המשקיעים והעדר תוספת מידע למשקיע

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 (לחץ כאן).

החלטות אכיפה חשבונאיות

מועד פרסום: 12 באפריל 2016

להלן נושאי החלטות אכיפה חשבונאיות שפורסמו בחודש אפריל 2016:

<u>מספר ההחלטה</u>	<u>נושא ההחלטה</u>
החלטת אכיפה חשבונאית 16-1	הכרה בנכס מס נדחה בגין צפי לניצול הפסדים מועברים
החלטת אכיפה חשבונאית 16-2	גילוי אודות חשיפות מס
החלטת אכיפה חשבונאית 16-3	סיווג שטרי הון שהונפקו על ידי התאגיד בדוח על המצב הכספי
החלטת אכיפה חשבונאית 16-4	מדידת שווי הוגן המביאה ל"ספירה כפולה" של רכיבים בדוחות הכספיים

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 (לחץ כאן).

הקלות לתאגידים מדווחים

מועד פרסום: אפריל 2016

במהלך חודש אפריל 2016 פורסמו ברשומות מספר תיקוני חקיקה שעניינם הקלות לחברות המנפיקות לראשונה והקלות בהוראות הממשל התאגידי החלות על חברות נסחרות.

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 (לחץ כאן).

ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים

מועד פרסום: 6 באפריל 2016

במסגרת תיקון מספר 59 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, נקבע כי: **"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, נוצרה פלטפורמה עבור רשות ניירות ערך לביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים בעתיד.

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 (לחץ כאן).

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

מועד פרסום: 10 באפריל 2016

תקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), התשע"ו-2016 קובעות הקלות בחובות הדיווח של חברות שתיכללנה במדד ת"א טק-עילית (מדד שכולל את מניות החברות הגדולות בענפי הביומד והטכנולוגיה), שמטרתן הינה עידוד הרישום למסחר של ניירות ערך של חברות מענפי הביומד והטכנולוגיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 (לחץ כאן).

מדרג רגולציה – ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים (הצעת חקיקה סופית)

מועד פרסום: 5 במאי 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 לתאגידים מדווחים קטנים בנוגע לפרסום דוחות כספיים רבעוניים ובמישורים נוספים. ההקלות המומלצות הן תוצאה של הבנה שהתגבשה במהלך השנים האחרונות, לפיה דרישות ההסדרה בשוק ההון בישראל שחלות על תאגידים מדווחים קטנים מכבידות על פעילותם השוטפת, לעתים מעבר לנדרש ועד כדי מחיקת התאגידים מהמסחר בבורסה, וכן מהוות את אחד מחסמי הכניסה העיקריים לרישום למסחר בבורסה של חברות חדשות.

בחודש פברואר 2016 פורסמה הצעת החקיקה בנושא להערות הציבור, שבעקבותיהן גובש נוסח חקיקה מפורט אשר אושר במליאת הרשות באפריל 2014. להלן עיקריו:

ביטול חובת הדיווח הרבעוני

- ביטול הדרישה לדיווח רבעוני מתאגידים קטנים ברבעון הראשון וברבעון השלישי (לרבות מידע כספי נפרד, דוחות פרופורמה וצירוף דוחות של חברות כלולות, דוחות של חברות נערבות והערכות שווי מהותיות מאוד), ובמקומה יידרש דיווח חצי שנתי בלבד.
- ההקלה תחול רק על תאגידים קטנים שלא הנפיקו לציבור איגרות חוב.
- ישום ההקלה ייקבע כברירת המחדל עבור תאגידים קטנים שלא הנפיקו לציבור איגרות חוב.
- לא יידרש כל דיווח חלופי במקום הדוח הרבעוני.

יצירת רשימות דיווח נפרדות בבורסה

- מיון החברות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב לשתי רשימות דיווח נפרדות – רשימת תאגידים המדווחים על בסיס חצי שנתי, שבה יכללו תאגידים קטנים שיאמצו את ההקלה, ורשימת תאגידים המדווחים על בסיס רבעוני, שבה יכללו יתר התאגידים. המסחר בבורסה ימשיך להתנהל לפי רשימות המסחר הקיימות כיום (רשימה ראשית, רשימת דלי סחירות ורשימת שימור).
- מעבר מרשימת דיווח אחת לרשימת דיווח שנייה יתאפשר רק אחת לשנת דיווח.

יצוין כי נוסח החקיקה הסופי כולל שני שינויים עיקריים ביחס להצעת החקיקה שפורסמה להערות הציבור בפברואר 2016:

סוגיה	הצעת חקיקה להערות הציבור	נוסח חקיקה סופי
אופן אימוץ ההקלה	ההחלטה אם לאמץ את ההקלה תהיה של הדירקטוריון ולא של האסיפה הכללית.	אימוץ ההקלה ייקבע כברירת מחדל, ולדירקטוריון תהיה סמכות להחליט על פרסום דוחות רבעוניים באופן וולונטרי.
פרסום דיווח חלופי	במקום הדוח הרבעוני יפורסם דוח דגשים רבעוני.	לא יידרש כל פרסום חלופי של דיווח או מידע.

מידע נוסף: להצעת החקיקה, לחץ כאן.

תיקון תקנות ניירות ערך – תיקון טעות מהותית והצגה מחדש של דוחות כספיים

מועד פרסום: 17 במאי 2016

בחודש מאי 2016 פורסם תיקון מס' 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. התיקון מעגן בחקיקה את הנחיית יו"ר רשות ניירות ערך ממרץ 2012 לעניין גילוי בדבר הצגה מחדש של דוחות כספיים, שפורסמה, אולם עם שינויים מסוימים. להלן ההוראות שנקבעו בחקיקה:⁶

- דוח מידי בדבר טעות מהותית – יכלול את כל הפרטים הבאים:**
 - תיאור הטעות;
 - המועד שבו נודע לתאגיד על הטעות;
 - הפניה לדוחות הכספיים שכוללים את הטעות;
 - תיאור הסעיפים בדוחות הכספיים שהושפעו מהטעות, לרבות סכומי השפעת הטעות על כל אחד מהם;
 - תיאור תיקון הטעות, לרבות הסכומים לתיקון הסעיפים שהושפעו;
 - ציון הדוחות שבהם תתוקן הטעות ולוחות הזמנים לפרסום הדוחות המתוקנים.

אם במועד הדיווח המידי אין לחברה את המידע הנדרש בסעיפים 4 ו-5 לעיל, הדוח המידי יכלול אומדן ראשוני, והמידע המדויק יינתן בדוח מידי מיד עם השגת המידע.
- גילוי בדוח דירקטוריון – בדוח תקופתי או בדוח רבעוני שבו תוקנה טעות מהותית, יינתן הסבר בדוח הדירקטוריון לגבי תיקון הטעות, לרבות:**

⁶ התיקון לתקנות כולל גם הוראות גילוי חדשות בנוגע לאופן ההצבעה של בעלי עניין, של נושאי משרה בכירה ושל גופים מוסדיים.

1. הפניה לגילוי שנכלל בדוחות המתוקנים בנוגע לתיקון הטעות;
2. תיאור השפעות מהותיות של הטעות ותיקונה על עסקי החברה (כגון עמידה באמות מידה פיננסיות, עמידה במבחני החלוקה לפי חוק החברות והתקשרויות עם נושאי משרה), כולל חשיפות מהותיות הנובעות מאותן השפעות;
3. תיאור השפעת הטעות ותיקונה על מצבה הפיננסי של החברה, כולל קיומה של הנחת העסק החי;
4. כל פרט אחר שנדרש לצורך הבנת הטעות ואופן תיקונה.

▪ **מסגרת זמנים לפרסום דוחות מתוקנים – תוך 21 ימים ממועד פרסום דוח מיידי בדבר אותה טעות (יו"ר רשות ניירות ערך, או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי להאריך את המועד להגשת הדוחות המתוקנים).**

בהקשר זה נציין כי ביום 19 ביולי 2016 פרסם עדכון לעמדה משפטית מספר 104-16: **הקלות בדיווחים מיידיים (לחץ כאן)**.

מידע נוסף: לתיקון התקנות שפורסם ברשומות, **לחץ כאן**.

דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בהתאם לתקנה 21

מועד פרסום: 28 ביוני 2016

יחידת הביקורת של מחלקת תאגידי ברשות ניירות ערך ביצעה ביקורת רוחב בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בהתאם לתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, לרבות התוספת השישית לתקנות אלה, במדגם שכלל שש חברות ציבוריות.

דוח ריכוז הממצאים מפרט סוגיות שעלו במסגרת הביקורות של יחידת הביקורת, המתייחסות להיבטי גילוי ומדידה. להלן פירוט של עיקרי הסוגיות שנכללו במסגרת הדוח:

1. **שלמות הגילוי שניתן – נמצא כי במרבית המקרים הייתה ההתאמה בין השכר שדווח במסגרת התקנה ובין הנתונים שתועדו במערכת הנהלת החשבונות והשכר של החברות, למעט מקרים בודדים שבהם לא הוצגו בגילוי בתקנה הוצאות כגון ייחוס הוצאות פחת רכב ששימש את העובד, אגרות חברות בארגונים מקצועיים ששולמו בעבור העובד ושי לחג, אולם הפרשים אלה היו בסכומים זניחים או לא מהותיים.**
2. **נאותות מדידת הסכומים שהוצגו –** בשתי חברות נמצא כי סכומים שהוצגו במסגרת הגילוי לא נמדדו באופן נאות, כגון הוצאות בגין סיום עובד-מעביד שחושבו באופן שונה מהאופן שבו חושבו לצורך הדוחות הכספיים ואי הכללה של זכויות סוציאליות במסגרת הפרשה לחופשה, אולם הפרשים אלה היו בסכומים זניחים או לא מהותיים. כמו כן, בחברה אחת נפלה טעות בחישוב מענק של אחד מנושאי המשרה הבכירה, כך ששולם לו סכום עודף, ובעקבות הביקורת פעלה החברה להשבת הסכום העודף שניתן.
3. **הגילוי הנדרש בהתאם לתוספת השישית –** באחת מחברות המדגם, תשלום מענק לנושא משרה בכירה היה מותנה בעמידה בסף מסוים של רווח שנתי, שניתן היה לחשבו גם כ"רווח מתואם", כלומר בנטרול הוצאות/הכנסות חד-פעמיות. אף על פי כן, החברה לא פירטה בגילוי את ההתאמות שבוצעו לרווח לתקופה על מנת לעמוד בתנאי הסף למענק⁷.
4. **נושאים נוספים שעלו אגב הביקורת - קביעת יעדים אישיים מדידים –** במסגרת תיקון מס' 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 נקבע כי יעדיהם של נושאי משרה בחברה יהיו מבוססים על קריטריונים הניתנים למדידה ובראיה ארוכת טווח, אולם חברה יכולה לקבוע במדיניות התגמול שלה שחלק לא מהותי ממענקי נושאי המשרה יהיו מענקים בשיקול דעת. בבדיקת סגל הרשות נמצאו מקרים שבהם בחלק מהיעדים המדידים לא נקבעו קריטריונים הניתנים למדידה לשם בחינה אובייקטיבית של העמידה בהם ולא נקבעו משקולות ליעדים השונים, דבר שעלול להפוך את המענק הניתן על בסיסם למענק בשיקול דעת. עם זאת, לאור תיקון חקיקה שנכנס לתוקף ביום 8 במרץ 2016, המאפשר מתן מענק בשיקול דעת לכפופי מנכ"ל ללא מגבלת סכום, סגל הרשות לא הביע את עמדתו בעניין זה.

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

⁷ בתוספת השישית נקבע כי "היה התגמול, כולו או חלקו, מבוסס על ביצועי התאגיד או על עמידה ביעדים, יובא תיאור מפורט של המנגנון לקביעת התגמול, ולרבות המדדים והיעדים המשמשים לקביעתו" וכי "[במקרים שבהם] חושב התגמול לפי נוסחה המבוססת על נתונים בדוחות הכספיים, יפורט מרכיבי הנוסחה".

מועד פרסום: 18 ביולי 2016

יחידת הביקורת של מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך ערכה בחינה בנוגע לסבירות ההנחות העיקריות שהובאו בחשבון במסגרת שמאות מקרקעין של נכס נדל"ן מניב בשימוש מסחרי (קניון) הממוקם במרכז הארץ, אשר שימשה לקביעת ערך הנכס בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, לרבות עדכונים לשמאות במהלך שנת 2015.

להלן הסוגיות שעלו במסגרת הביקורת והתייחסות סגל הרשות לאותן סוגיות:

שימוש בהכנסה מייצגת שמשקפת את מצבו ההיסטורי של הנכס

לעמדת סגל הרשות, שימוש במחירי חוזים קיימים כבסיס להכנסה המייצגת מהווה הנחה מקובלת לצרכים שמאיים, אולם יש לוודא שדמי השכירות הנקובים בחוזי השכירות אכן מייצגים את פוטנציאל ההכנסה ארוך הטווח של הנכס. מבדיקת סגל הרשות נמצא כי חלה ירידה הדרגתית ומהותית בביצועי הקניון, שנבעה בעיקר מירידה בדמי השכירות הממוצעים. לעמדת סגל הרשות, לא ניתן להסתמך על חוזים קיימים אם צפוי שהם יעודכנו כלפי מטה לאחר מועד ביצוע הערכת השווי, בהתאם למגמה שחלה בפועל לגבי חוזים שכבר חודשו.

כמו כן, נמצא כי החברה נתנה הקלות לשוכרים קיימים בדמי השכירות, שאמנם הוענקו לתקופות מוגבלות, אך בחלק מהמקרים הפכו לאחר מכן לקבועות. אף על פי כן, בהערכת השווי השפעת ההקלות הובאה בחשבון באופן זמני בלבד. לעמדת סגל הרשות, כאשר ניתנו הנחות בדמי השכירות שלא בנסיבות חד פעמיות (כגון בעת פתיחת הנכס), אלא עקב ביצועיים בעייתיים של הנכס, יש להביא בחשבון בהכנסה המייצגת **למשך כל חיי הנכס** ולא לתקופה זמנית בלבד, אלא אם בידי החברה נימוקים כבדי משקל המבססים את יכולת החברה להעלות חזרה את דמי השכירות בתום תקופת ההנחה.

השפעת הגירעון בחברת הניהול על שווי הנכס

בשנים שקדמו להערכת השווי, פעילות הניהול של הנכס הציגה גירעון משמעותי מאוד (ביחס להכנסות השכירות מהנכס). אף על פי כן, בהערכת השווי הונח כי גירעון חברת הניהול יפחת בכ-85% במהלך חמש השנים ממועד הערכת השווי, וזאת במקביל לעלייה בשיעורי התפוסה. על מנת שתוצאות הפעילות העתידיות תעלנה בקנה אחד עם הנחה זו, היה צורך להעלות את דמי הניהול הנגבים מהשוכרים ולהשיג תפוסה גבוהה משמעותית מזו הנוכחית. לעמדת סגל הרשות, באותן נסיבות נדרש היה לתת משקל משמעותי יותר לשווי השלילי של פעילות הניהול, כך שיתאים יותר לתוצאות הנכס וחברת הניהול בפועל.

כמו כן, העלייה בהכנסות מדמי הניהול לא בוססה במסגרת הערכת השווי, ולעמדת סגל הרשות, כאשר קיימות הנחות שאינן תואמות לביצועי הנכס בפועל במשך תקופה ארוכה, יש לבססן כראוי במסגרת הערכת השווי, תוך התחשבות בהסתברות להתקיימותן.

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

דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים ותיקונים לתקנים בתקופה שלפני יישומם

בנספח לניוזלטר זה תוכלו למצוא רשימה של כל התקנים החדשים והתיקונים לתקנים שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף עד למועד פרסום ניזולטר 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*. לגילוי לדוגמה לגבי ההבהרות והשפעתן על הדוחות הכספיים, לחץ כאן.

ביום 20 ביוני 2016 פורסמו תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 (IFRS) *תשלום מבוסס מניות*. לגילוי לדוגמה לגבי התיקונים והשפעתם 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.

Brexit – השלכות פיננסיות אפשריות

ביום 23 ביוני 2016, כשבוע לפני סוף הרבעון השני, הצביעו תושבי בריטניה ברוב קולות (כ-51.9%) על עזיבת האיחוד האירופי. תוצאות משאל העם בבריטניה ("ברקזיט") התקבלו בהפתעה בשווקים הפיננסיים והובילו לתנודתיות גבוהה. התגובות המיידיות: צניחה של הלירה שטרלינג בשוק המט"ח (היחלשות של כ-7.6% מול הדולר), ירידות שערים בבורסות ברחבי העולם (בפרט במניות הבנקים ובתשואות על איגרות חוב ממשלתיות, שחלקן ירדו לשפל היסטורי) והורדת דירוג האשראי של בריטניה.⁸

עזיבת בריטניה את האיחוד האירופי אינה מיידית, אלא תהליך שצפוי להימשך שנתיים ואף יותר. המשמעות – אי ודאות לתקופה ממושכת לגבי השלכות המהלך על הכלכלה העולמית. בטווח הקצר, חברות תיכנסנה לשקול את ההשפעות האפשריות של אי הודאות והתנודתיות בשווקים על הדיווח הכספי.

להלן מספר דגשים בנדון:

⁸ האמור בפסקה זו מבוסס בחלקו על הדיונים המוניטריים שנערכו בבנק ישראל כדי להחליט על גובה הריבית לחודש יולי 2016 (לחץ כאן).

<ul style="list-style-type: none"> ▪ בדיווח עסקאות במטבע חוץ ובתרגום למטבע ההצגה ובתרגום של פעילויות חוץ, הכנסות והוצאות נרשמות/מתורגמות לפי שיערי החליפין במועדי העסקאות, כאשר מסיבות מעשיות, ניתן לעתים קרובות להשתמש בשיעור המהווה קירוב לשיערי החליפין במועדי העסקאות, לדוגמה, שיעור ממוצע לתקופה. ▪ יש לבחון את נאותות הבחירה בשיעור חליפין ממוצע בהקשר של: <ul style="list-style-type: none"> – דיווח עסקאות במטבע חוץ; – תרגום למטבע ההצגה ותרגום של פעילויות חוץ; – הצגת תזרימי מזומנים במטבע חוץ בדוח על תזרימי המזומנים. ▪ תנודתיות בשיעור החליפין של הלירה שטרלינג צפויה להימשך גם בתקופות הבאות. ▪ הפרשי שיעור בגין פריט כספי, המהווה חלק מההשקעה נטו בפעילות חוץ, מוכרים בדוחות הכספיים ברווח כולל אחר כהתאמות מתרגום. ▪ לגבי פריטים כספיים כאמור, יש לבחון מחדש את העמידה בתנאי כדי להוות חלק מההשקעה נטו, לפיו סילוק הפריט אינו מתוכנן ולא סביר שיתרחש בעתיד הנראה לעין. 	<p>השפעת השינויים בשיערי חליפין של מטבע חוץ</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ על אף התנודתיות בשווקים, יש להשתמש במחירים מצוטטים בשוק פעיל לסוף תקופת הדיווח. ▪ יש להעריך מחדש הנחות משמעותיות במדידת השווי ההוגן, בפרט הנחות בדבר תנודתיות, לרבות מתן הגילוי הנדרש. 	<p>מדידת שווי הוגן</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ישות נדרשת להעריך בסוף כל תקופת דיווח אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי. ▪ ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי (כגון הלוואות וחייבים) – מידע ניתן לצפייה המעיד כי ישנה ירידה הניתנת למדידה באומדן תזרימי המזומנים העתידיים מקבוצת נכסים פיננסיים, כולל שינויים בתנאים כלכליים לאומיים או מקומיים בעלי מתאם עם כשלים ביחס לנכסים בקבוצה. ▪ ראיות אובייקטיביות נוספות לירידת ערך של השקעה במכשיר הוני: <ul style="list-style-type: none"> – שינוי משמעותי בעל השפעה שלילית שהתרחש בסביבה הטכנולוגית, הכלכלית או המשפטית שבה פועל המנפיק, המעיד כי ייתכן והעלות של ההשקעה לא תושב. – ירידה משמעותית או מתמשכת בשווי ההוגן של ההשקעה במכשיר ההוני מתחת לעלותה. 	<p>ירידת ערך – נכסים פיננסיים</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ישות נדרשת לבחון בסוף כל תקופת דיווח אם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך של נכס. אם מתקיים סימן כלשהו כאמור, על הישות לאמוד את הסכום בר ההשבה של הנכס. ▪ אחד מהסימנים החיצוניים המצביעים על ירידת ערך של נכס – שינוי משמעותי בעל השפעה שלילית על הישות, שחל במהלך התקופה או שיחול בעתיד הקרוב בסביבה הטכנולוגית, השיווקית, הכלכלית או המשפטית שבה פועלת הישות או בשוק אליו מיועד הנכס. ▪ בחישוב שווי שימוש, תזרימי מזומנים עתידיים במטבע חוץ מהווים תוך שימוש בשיעור הניכיון המתאים לאותו מטבע והערך הנוכחי מתורגם לפי שיעור החליפין המידי במועד חישוב שווי השימוש. 	<p>ירידת ערך – נכסים לא פיננסיים</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ישות נדרשת לכלול בדיווח הכספי ביניים שלה הסבר לגבי אירועים שהם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי ובביצועי הישות. ▪ אירוע לגביו נדרש גילוי אם הוא משמעותי הינו שינויים בנסיבות עסקיות או כלכליות אשר משפיעים לרעה על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הישות, בין אם הם מוכרים בשווי הוגן ובין אם בעלות מופחתת. 	<p>גילוי בדוחות הכספיים לתקופות הביניים</p>

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: <ul style="list-style-type: none"> - 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 שיייתכן 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. 	

תקן	נושא	מועד פרסום	מהות השינוי	מועד תחילה ⁹	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 ¹⁰	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן ; חוזר רשת BDO - לחץ כאן .

⁹ מועדי התחילה הם ביחס לחברות המדווחות לפי שנים קלנדריות (כלומר, תקופות הדיווח שלהן מתחילות ביום 1 בינואר).
¹⁰ 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> ⁹	<u>מידע נוסף</u>
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	תמצית עיקרי התקן בניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; ניוזלטר המחלקה המקצועית בדבר IFRS 16, <i>חכירות – סקירה ראשונית והשפעות אפשריות</i> , לחץ כאן .
תיקונים ל-IAS 12	הכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו	ינואר 2016	במסגרת התיקונים הובהר כי: – 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 ההכנסה 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	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן ; התיקון שפורסם - לחץ כאן .

<u>תקן</u>	<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מהות השינוי</u>	<u>מועד תחילה</u> ⁹	<u>מידע נוסף</u>
תיקונים ל-7 IAS	יזמת הגילויים	ינואר 2016	<p>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> <p>התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון הן התחייבויות שתזרימי המזומנים בגין סווגו או שתזרימי המזומנים העתידיים בגין 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	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן ; התיקון שפורסם - לחץ כאן .
הבהרות ל-15 IFRS	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	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן .
תיקונים ל-2 IFRS	סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות	יוני 2016	<p>התיקונים:</p> <ul style="list-style-type: none"> - מבהירים את ההשפעה של תנאי הבשלה על מדידת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן; - קובעים חריג לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות עם מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור; וכן - קובעים את הטיפול החשבונאי בשינוי סיווג מעסקה המסולקת במזומן לעסקה המסולקת במכשירים הוניים. 	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.

2016/06	Clarifications to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers
2016/05	IFRS Interpretations Committee - Agenda Rejections (Mar 16)
2016/04	IFRS Interpretations Committee - Agenda Rejections (Jan 16)
2016/03	IFRS Interpretations Committee - Agenda Rejections (Nov 15)
2016/02	IFRSs, IFRICs and Amendments available for early adoption for 31 December 2015 year ends
2016/01	IFRS 16 Leases

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.

IFRS 16 Leases

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)

Model IFRS Statements

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

--

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.

Mar 2016	ED 2015/08: IFRS Practice Statement: Application of Materiality to Financial Statements
Feb 2016	Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts
Jan 2016	Request for views: 2015 Agenda Consultation

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.