

עדכוני תקינה בינלאומית ופרסומי רשות ניירות ערך ניוזלטר לסיכום שנת 2016



לקוחות נכבדים,

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

הפרק הראשון של הניוזלטר כולל סקירה של עדכונים ושל התפתחויות שחלו ברבעון הרביעי של 2016 ועד לפרסום ניוזלטר זה 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 הרביעי של 2016 ועד לפרסום ניוזלטר זה, 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 השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016.

מכיוון שמדובר ברבעון האחרון לשנת 2016 ועל מנת לספק לכם תמונה כוללת של השנה כולה, בסוף כל פרק כללנו לנוחיותכם טבלה מרכזת של הנושאים שנכללו בניוזלטרים הקודמים שפרסמנו במהלך השנה.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או הבהרה שתידרש.

בברכה,
המחלקה המקצועית
BDO זיו האפט

רו"ח רן שרמן
שותף המחלקה המקצועית

רו"ח אודי גרינברג
שותף המחלקה המקצועית

4	תקני IFRS
4	תקנים חדשים
4	שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2014-2016
4	פרשנות מספר 22 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי עסקאות במטבע חוץ ותמורה מראש
5	תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 40 נדל"ן להשקעה – העברות של נדל"ן להשקעה
6	תקנים חדשים שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016
6	טיטות חדשות
6	טיטת שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2015-2017
8	טיטות חדשות שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016
8	נושאים נוספים
8	נושאים נוספים מרבעונים קודמים של שנת 2016
9	רשות ניירות ערך
9	החלטות בנושאים חשבונאיים
9	עמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15
9	עדכון עמדת סגל חשבונאית מספר 4-99: קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105: אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים
12	החלטות אכיפה חשבונאיות
15	פניות מקדמיות שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016
16	החלטות בנושאים חשבונאיים שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016
16	נושאים נוספים
16	עמדה משפטית מספר 21-101: שאלות ותשובות – מדיניות תגמול
17	דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא מלאי
18	עדכון הבהרה לעמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות
19	כנס תאגידים השמיני
20	נושאים נוספים מרבעונים קודמים של שנת 2016
22	נושאים נוספים
22	דגשים לעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016
22	דוחות כספיים שנתיים לדוגמה לשנת 2016
22	תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם
25	שינויים בשיעורי המס
25	שיפור הגילויים בדוחות הכספיים
27	אמות מידה פיננסיות
28	דגשים נוספים
29	נושאים נוספים מרבעונים קודמים של שנת 2016
30	נספחים
30	מועדי תחילה של תקני דיווח כספי בינלאומיים
30	תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף לראשונה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016
33	תקנים חדשים ותיקונים לתקנים שטרם נכנסו לתוקף
38	פרסומים חדשים של רשת BDO

שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2014-2016

מועד פרסום: 8 בדצמבר 2016

פרויקט השיפורים השנתיים משמש מנגנון עבור המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) לצורך ביצוע תיקונים הכרחיים שהם מינוריים או מצומצמים בהיקפם, במטרה להבהיר תקנים קיימים או לפתור חוסר עקביות ביישומם. התיקונים הללו מפורסמים במסגרת פרסום יחיד, אף על פי שהם אינם קשורים אחד לשני.

במסגרת מחזור 2014-2016 של השיפורים השנתיים תוקנו שלושת התקנים הבאים:

תקן	נושא התיקון	עיקרי התיקון	אופן יישום ומועד תחילה
IFRS 1 אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים	ביטול פטורים לטווח קצר למאמצים לראשונה	מחיקת הקלות מסוימות מיישום למפרע בעת אימוץ לראשונה של תקני IFRS (סעיפים ה-3 וה-7 לתקן), שכן אותן הקלות מתייחסות לתקופות דיווח שכבר חלפו, ולכן אינן רלוונטיות עוד.	תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחר מכן
IFRS 12 גילוי של זכויות בישויות אחרות	הבהרת התחולה של התקן	הובהר כי דרישות הגילוי של התקן (למעט הגילוי למידע פיננסי מתומצת בסעיפים 10-17 לתקן) חלות גם על זכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות שאינן מאוחדות, המסווגות כמוחזקות למכירה או כפעילות שהופסקה בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 5 (נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו).	למפרע מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחר מכן
IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות	מדידת השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת בשווי הוגן	<p>הובהר כי הבחירה של ישות משקיעה, שהיא קרן הון סיכון (או ישות כשירה אחרת), למדוד השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תיעשה בעת הכרה לראשונה על בסיס כל השקעה בנפרד (כלומר, לא מדובר בבחירת מדיניות חשבונאית).</p> <p>באופן דומה, הובהר כי הבחירה של ישות משקיעה, שאינה ישות השקעה, לשמר את מדידת השווי ההוגן שיושמה על ידי חברה כלולה/עסקה משותפת שלה, שמהווה ישות השקעה, במדידת הזכויות של אותה חברה כלולה/עסקה משותפת בחברות הבנות שלה, תיעשה על בסיס כל השקעה בישות כאמור בנפרד.</p>	למפרע מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחר מכן

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

פרשנות מספר 22 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי עסקאות במטבע חוץ ותמורה מראש

מועד פרסום: 8 בדצמבר 2016

סעיפים 21 ו-22 לתקן חשבונאות בינלאומי 21 (IAS) השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ קובעים כי "עסקה במטבע חוץ תירשם, בעת הכרה לראשונה, במטבע הפעילות, תוך שימוש בשער החליפין המיידני בין מטבע הפעילות לבין

מטבע החוץ במועד העסקה" וכי "מועד העסקה הוא המועד בו העסקה כשירה לראשונה להכרה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים".

כאשר ישות משלמת מראש או מקבלת מראש תמורה במטבע חוץ לפני ההכרה בנכס, בהוצאה או בהכנסה הקשורים, הישות בדרך כלל מכירה בנכס לא כספי (מקדמות לספקים, הוצאות מראש וכדומה) או בהתחייבות לא כספית (מקדמות מלקוחות, הכנסות מראש וכדומה), אשר ייגרעו בעתיד בעת ההכרה בנכס, בהוצאה או בהכנסה הקשורים.

בהתאם לפרשנות מספר 22 (IFRIC), מועד העסקה בהתאם לסעיפים 21-22 ל-21 IAS הוא המועד שבו הוכר/ה לראשונה הנכס/ההתחייבות הלא כספית/שנבעו מתשלום/מקבלת התמורה מראש ולא המועד שבו החברה מכירה לראשונה בנכס, בהוצאה או בהכנסה הקשורים (או בחלק מהם). מכך נובע כי הנכס, ההוצאה או ההכנסה הקשורים (או חלק מהם) יוכרו לראשונה לפי שער החליפין במועד שבו הוכרה התמורה מראש כנכס לא כספי או כהתחייבות לא כספית. אם תמורה מראש שולמה או התקבלה במספר מועדים שונים, יש לקבוע מועד עסקה לכל תשלום מראש או תקבול מראש. לדוגמאות מפורטות, ראה חוזר המחלקה המקצועית.

בהתאם להוראות המעבר של הפרשנות, יישומה לראשונה ייעשה באחת מהדרכים הבאות:

- למפרע בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS) מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; או
- מכאן ולהבא לגבי כל הנכסים, ההוצאות וההכנסות שבתחולת הפרשנות שהוכרו לראשונה החל מאחד המועדים הבאים:
 - תחילת תקופת הדיווח שבה הפרשנות מיושמת לראשונה; או
 - תחילת תקופת דיווח קודמת כלשהי המוצגת כמספרי השוואה בדוחות הכספיים של תקופת הדיווח שבה הפרשנות מיושמת לראשונה.

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

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

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 40 נדל"ן להשקעה – העברות של נדל"ן להשקעה

מועד פרסום: 8 בדצמבר 2016

טרם תיקונו, קבע סעיף 57 לתקן חשבונאות בינלאומי 40 (IAS) כי העברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה תבוצענה רק כאשר קיים שינוי בשימוש בנדל"ן, אשר נתמך בראיות המנויות בסעיף.

התיקונים ל-40 IAS מבהירים כי שינוי בשימוש מתרחש כאשר הנכס מקיים או מפסיק לקיים את הגדרת נדל"ן להשקעה וכן קיימות ראיות לכך שאכן התרחש שינוי בשימוש. כמו כן, נקבע כי שינוי בכוונת ההנהלה לגבי שימוש בנכס, כשלעצמו, אינו מספק ראיה לשינוי בשימוש. בנוסף להבהרות, סעיף 57 ל-40 IAS תוקן כך שהראיות המנויות בו אופיינו מחדש כרשימה **לא-ממצה** של דוגמאות לנסיבות להתרחשות שינוי בשימוש של נכס נדל"ן והותאמו על מנת להתייחס גם לנכסי נדל"ן הנמצאים בתהליך הקמה או פיתוח.

התיקונים ל-40 IAS יישמו עבור שינויים בשימוש שיתרחשו החל ממועד היישום לראשונה. כמו כן, במועד היישום לראשונה, יש לבצע הערכה מחדש של כל נכסי הנדל"ן המוחזקים באותו מועד, ובמידת הצורך לסווגם מחדש כמלאי או כרכוש קבוע בהתאם להוראות 40 IAS. אף על פי כן, חברות רשאיות ליישם את התיקונים ל-40 IAS למפרע, ובלבד שהדבר אפשרי ללא שימוש במידע בדיעבד.

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

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

תקנים חדשים שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016

תקן	נושא	מועד פרסום	מידע נוסף
תיקונים ל-IFRS 4	יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים עם תקן דיווח כספי בינלאומי 4 חוזי ביטוח	12 בספטמבר 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2016 - לחץ כאן; חוזר רשת BDO, לחץ כאן.
תיקונים ל-IFRS 2	סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות	20 ביוני 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון שני 2016 - לחץ כאן; חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן.
הבהרות ל-IFRS 15	הכנסות מחוזים עם לקוחות	12 באפריל 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן; חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן.
תיקונים ל-IAS 7	יזמת הגילויים	29 בינואר 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן; חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן; התיקון שפורסם - לחץ כאן.
תיקונים ל-IAS 12	הכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו	19 בינואר 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן; חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן; התיקון שפורסם - לחץ כאן.
IFRS 16	חכירות	13 בינואר 2016	תמצית עיקרי התקן בניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן; ניוזלטר המחלקה המקצועית בדבר IFRS 16, חכירות – סקירה ראשונית והשפעות אפשריות - לחץ כאן.

טיטות חדשות

טיטות שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2015-2017

מועד פרסום: 12 בינואר 2017

מועד אחרון לתגובות: 12 באפריל 2017

פרויקט השיפורים השנתיים משמש מנגנון עבור המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) לצורך ביצוע תיקונים הכרחיים שהם מינוריים או מצומצמים בהיקפם, במטרה להבהיר תקנים קיימים או לפתור חוסר עקביות ביישומם. התיקונים הללו מפורסמים במסגרת פרסום יחיד, אף על פי שהם אינם קשורים אחד לשני.

בחודש ינואר 2017 פורסמה על ידי המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) טיטות מחזור 2015-2017 של השיפורים השנתיים, במסגרתה מוצעים התיקונים הבאים:

תקן	נושא התיקון	אופן יישום
IAS 12 מסים על ההכנסה	השלכות מס של תשלומים על מכשירים פיננסיים המסווגים כהון	למפרע
IAS 23 עלויות אשראי	עלויות אשראי הראויות להיוון	מכאן ולהבא
IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות	זכויות לזמן ארוך בחברה כלולה או בעסקה משותפת	למפרע (ראה פירוט בהמשך)

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS) – השלכות מס של תשלומים על מכשירים פיננסיים המסווגים כהון

ייתכנו מקרים שבהם כתוצאה מחלוקת דיבידנדים לבעלי המניות, חברה תחויב בשיעור מס גבוה יותר או נמוך יותר או תהיה זכאית להחזר מס או תידרש לשלם מס נוסף (לדוגמה, בישראל, בעת חלוקת דיבידנד על ידי מפעל מועדף). בהתאם לסעיף 52ב ל-12 IAS, השלכות מסים על ההכנסה של דיבידנדים קשורות באופן ישיר יותר לאירועים או לעסקאות בעבר מאשר לחלוקות לבעלים, ולפיכך הן מוכרות ברווח או הפסד (למעט במידה שהן נוצרו כתוצאה מעסקה או מאירוע שהוכרו מחוץ לרווח או הפסד או כתוצאה מצירוף עסקים).

במסגרת השיפורים השנתיים מוצע להבהיר כי הטיפול החשבונאי בהשלכות מסים על ההכנסה של דיבידנדים בהתאם להוראות הקיימות של סעיף 52ב ל-12 IAS יחול בכל מקרה שנחשב כחלוקת רווחים לבעלים ואינו מוגבל רק לנסיבות הספציפיות שצוינו לעיל. התיקון אינו כולל הנחיות לצורך קביעה מה ייחשב כחלוקת רווחים לבעלים.

שמו של התיקון נובע מכך שהסוגיה עלתה בקשר לטיפול החשבונאי בהשלכות מס הנובעות מתשלומי ריבית לפי שיקול דעת של החברה המנפיקה על שטרי הון צמיתים המסווגים כהון, שבדוחות הכספיים מוצגים כחלוקת דיבידנד, אולם לצורכי מס הם מוכרים כהוצאה.

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 23 (IAS) – עלויות אשראי הראויות להיוון

סעיף 14 ל-23 IAS מפרט כיצד לקבוע את הסכום של עלויות האשראי הראויות להיוון ביחס לכספים שהחברה לווה באופן כללי ומשתמשת בהם להשגת נכס כשיר (לעתים מכונים "עלויות אשראי לא ספציפיות"). בהתאם לסעיף: "שיעור ההיוון יהיה הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתאימות לאשראי של הישות שקיים (outstanding) במהלך התקופה, למעט אשראי שהתקבל במיוחד כדי להשיג נכס כשיר" (ההדגשה אינה במקור).

במסגרת השיפורים השנתיים מוצע לתקן את סעיף 14 ל-23 IAS כדי להבהיר כי כאשר חברה מפסיקה להוון עלויות אשראי שהתקבל במיוחד כדי להשיג נכס כשיר (לעתים מכונה "אשראי ספציפי"), כיוון שהושלמו באופן מהותי כל הפעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס הכשיר לשימוש המיועד, מאותו מועד אותו אשראי ייחשב כחלק מהכספים שהחברה לוותה באופן כללי.

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28 (IAS) – זכויות לזמן ארוך בחברה כלולה או בעסקה משותפת

סעיף 2.1(א) לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS) מכשירים פיננסיים קובע כי IFRS 9 אינו חל על זכויות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר מטופלות בהתאם ל-28 IAS. סעיף 38 ל-28 IAS קובע כי חברה מכירה בהפסדים של חברה כלולה/עסקה משותפת עד לגובה הזכויות שלה בחברה הכלולה/בעסקה המשותפת, שהן: (א) הערך בספרים של ההשקעה לפי שיטת השווי המאזני, וכן (ב) זכויות לזמן ארוך כלשהן שמהוות חלק מההשקעה נטו. ההשקעה נטו הזו בחברה הכלולה/בעסקה המשותפת, שכוללת את הזכויות לזמן ארוך, כפופה לדרישות ירידת הערך של 28 IAS.

לאור הדרישות הללו של IFRS 9 ושל 28 IAS, נוצר חוסר בהירות לעניין תחולת IFRS 9 – האם היא כוללת או אינה כוללת זכויות לזמן ארוך שמהוות חלק מהשקעה נטו בחברה כלולה או בעסקה משותפת המטופלת לפי 28 IAS? בדיונים של הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS IC) עלה כי יש הסבורים שזכויות לזמן ארוך כאמור נכללות בתחולה של IFRS 9, אולם הן אינן כפופות לדרישות ירידת הערך שלו לאור סעיף 41 ל-28 IAS.¹

בבחינת הסוגיה, צוין על ידי ה-IASB כי:

- סעיף 41 ל-28 IAS אינו משנה את התחולה של IFRS 9 ומודל ירידת הערך של IFRS 9 מהווה חלק בלתי נפרד מהטיפול החשבונאי בעלות מופחתת לפי התקן. לפיכך, לא ניתן ליישם את הטיפול החשבונאי של עלות מופחתת בהתאם ל-9 IFRS ללא יישום דרישות ירידת הערך הקשורות.
- סעיף 2.1(א) ל-9 IFRS מוציא מתחולת התקן רק זכויות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שכן 28 IAS אינו קובע טיפול חשבונאי כללי לעניין הכרה ומדידה של זכויות לזמן ארוך, אלא רק בהקשר של הכרה בהפסדים מירידת ערך.

¹ סעיף 41 ל-28 IAS עבור חברות המיישמות את IFRS 9 קובע כי: "הישות מיישמת את דרישות ירידת הערך של תקן דיווח כספי בינלאומי 9 לזכויותיה האחרות בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת שהן בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 9 ושאינן מהוות חלק מההשקעה נטו".

במסגרת השיפורים השנתיים מוצע לתקן את IAS 28 על מנת להבהיר את מסקנות ה-IASB בסוגיה. מוצע לקבוע את מועד התחילה של התיקון ליום 1 בינואר 2018 על מנת להתאים אותו למועד התחילה של IFRS 9. כמו כן, מכיוון ש-IFRS 9 מתיר לחברות יישום למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. הוראות המעבר של התיקון המוצע ל-IFRS 28 מציעות לאפשר לחברות ליישם את התיקון למפרע גם כן ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. חברות שתבחרנה להציג מחדש מספרי השוואה תשקפנה באותן תקופות את היישום של תקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 (IAS) מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה.

נציין כי הסוגיה שנדונה רלוונטית גם כיום ביישום IAS 39, אולם מכיוון שהתקן יבוטל עם כניסתו לתוקף של IFRS 9, השיפורים השנתיים אינם כוללים הצעה לתיקון IAS 39 באותו אופן.

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

טייטות חדשות שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016

<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מועד אחרון לתגובות</u>	<u>מידע נוסף</u>
הגדרת עסק והטיפול החשבונאי בזכויות שהוחזקו קודם לכן (הצעה לתיקון IFRS 3 ו-IFRS 11)	28 ביוני 2016	31 באוקטובר 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון שני 2016 - לחץ כאן ; חוזר רשת BDO - לחץ כאן ; הטייטה שפורסמה - לחץ כאן .

נושאים נוספים

נושאים נוספים מרבעונים קודמים של שנת 2016

<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מידע נוסף</u>
היערכות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות – הוראות המעבר	--	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2016 - לחץ כאן ; חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן ; פרסום IFRS in Practice של רשת BDO - לחץ כאן .

עמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15

מועד פרסום: 1 בדצמבר 2016

סגל רשות ניירות ערך פרסם עמדת סגל חשבונאית, שבה הוא מתאר את המידע שהוא מצפה מחברות לתת לו גילוי בקשר להשפעות הצפויות של יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) הכנסות מחוזים עם לקוחות, שייכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2018. עמדת הסגל מצטרפת לשורה של עמדות דומות שפורסמו על ידי גופים רגולטוריים שונים בעולם, כגון רשות ניירות הערך האירופאית (ESMA), רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC) וארגון רשויות ניירות הערך הבינלאומי (IOSCO).

עמדת הסגל החשבונאית כוללת גם התייחסות לגבי חברות שמתכוונות לאמץ מוקדם את IFRS 15.

מידע נוסף: לעדכון המחלקה המקצועית, **לחץ כאן**.
לעמדת הסגל החשבונאית, **לחץ כאן**.

עדכון עמדת סגל חשבונאית מספר 4-99: קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105: אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים

מועד פרסום: 1 בדצמבר 2016

בחודש דצמבר 2016 פרסמה רשות ניירות ערך עדכון לעמדת סגל חשבונאית מספר 4-99 ולעמדה משפטית מספר 24-105:

1. עדכון כתוצאה מתיקון מס' 5 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים

בחודש מאי 2016 פורסם תיקון מס' 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, אשר, בין היתר, עיגן בחקיקה את הנחיית יו"ר רשות ניירות ערך ממרץ 2012 לעניין גילוי בדבר הצגה מחדש של דוחות כספיים בשינויים מסוימים. התיקון לתקנות קבע הוראות לעניין המידע שייכלל בדוח המידי בדבר הטעות המהותית, לעניין הגילוי הנדרש בדוח הדירקטוריון שבו תוקנה טעות מהותית וכן לעניין מסגרת הזמנים לפרסום דוחות מתוקנים.²

לאור התיקון לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, עודכנו עמדות הסגל בהתאם, כך שההתייחסויות להנחיית הגילוי הוחלפה בהתייחסויות להוראות החדשות של התקנות.

2. הצגה מחדש על ידי תיקון מספרי השוואה במקום פרסום מחדש של דוחות מתוקנים

עמדת הסגל קובעת כי במקרים שבהם יש לתקן טעות מהותית במספר דוחות כספיים שפורסמו בעבר, נדרש לפרסם מחדש את הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ואת הדוחות הכספיים הרבעוניים שפורסמו לאחר מכן אשר כוללים את הטעות.

אף על פי כן, על רקע הניסיון שנצבר ביישום עמדת הסגל, החליט סגל הרשות להתיר לחברות לתקן טעות מהותית בדרך של תיקון מספרי השוואה בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים לתקופה השוטפת במקום פרסום מחדש של הדוחות הכספיים שכוללים את הטעות המהותית במקרים שבהם הטעות מתמקדת ברכיב מסוים בדוח הכספי, כך שהשפעות תיקונה ניתנות להבנה בנקל ופרסום מחדש של דוחות מתוקנים אינו מוסיף ערך משמעותי לעומת דיווח מידי אודות הטעות המהותית ותיקונה במסגרת מספרי השוואה בדוחות של התקופה השוטפת, ובלבד שהחברה קיבלה אישור מראש לכך מסגל הרשות.

² למידע נוסף על תיקון מס' 5 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים בניזולטר לסיכום רבעון שני 2016 - **לחץ כאן**.

במקביל לעדכונים לעמדת הסגל שצוינו לעיל, פרסם סגל הרשת קובץ שאלות ותשובות לעמדת הסגל במטרה לשקף לציבור את עמדתו במספר מקרים שעסקו בבחינת מהותיות של טעות ובאופן תיקון של דוחות כספיים בגין טעות מהותית.

מהות הטעות	עמדת החברה	עמדת סגל הרשות
<p>מקרה א': טעות שהיוותה 7% מהגירעון בהון המיוחס לבעלים.</p>	<p>הטעות אינה מהותית עקב הנסיבות המיוחדות הבאות: – הגירעון בהון היה נמוך מאד ביחס לגירעון שאפיין את החברה בדרך כלל עד לאותו מועד עקב גיוס הון בהיקף משמעותי (שצמצם את הגירעון). – החברה עמדה רגע לפני הזרמות הוניות נוספות, שהיו מגדילות את ההון בסכום משמעותי, אשר ביחס אליו סכום הטעות אינו מהותי.</p>	<p>לא התערב בעמדת החברה.</p>
<p>מקרה ב': טעות שהיוותה 12% מהפסדי החברה לאותה שנה.</p>	<p>הטעות אינה מהותית מהנימוקים הבאים: – סכום הטעות נמוך (מאות אלפי ש"ח). – ההפסד המיוחס לבעלים נמוך בצורה חריגה לאור הכנסות אחרות והוצאות מו"פ נמוכות מהרגיל.</p>	<p>לא התערב בעמדת החברה.</p>
<p>מקרה ג': חברה הפועלת באמצעות חברות בנות וחברות כלולות, כך שכל אחת מהן מהווה מגזר פעילות, לא כללה ביאור מגזרי פעילות.</p>	<p>הטעות אינה מהותית מכיוון שהנתונים הכספיים של כל אחת מהחברות המוחזקות מדווחים לציבור (כתאגיד מדווח או כחברה כלולה מצורפת).</p>	<p>לא התערב בעמדת החברה. בדוחות הכספיים לתקופה העוקבת כללה החברה ביאור מגזרי פעילות כנדרש.</p>
<p>מקרה ד': חברה לא נתנה גילוי לכך שלאחר תקופת הדיווח ולפני פרסום הדוחות הכספיים, בעל השליטה משך כספים ללא קבלת אישור כדן.</p>	<p>הטעות אינה מהותית מכיוון שמדובר באירוע לאחר תקופת הדיווח שאינו משפיע על נתוני הדוחות הכספיים.</p>	<p>לא קיבל את עמדת החברה. לעמדתו, בחינה איכותית למהות של טעות כוללת גם בחינה אם הטעות: נוגעת לפעולה בין החברה לבעל השליטה בה; עלולה להיות קשורה לפעולה שאינה חוקית; וכן עשויה להשפיע על החלטות משקיעים בניתוח פעילות החברה. במקרה זה, סבר סגל הרשות כי היעדר הגילוי הינו מהותי, והחברה תיקנה את דוחותיה הכספיים ופרסמה אותם מחדש.</p>

מהות הטעות	עמדת החברה	עמדת סגל הרשות
מקרה ה': חברה בת (ציבורית) של חברת החזקות גילתה טעות, שמקורה באי סדרים, שהובילה למחיקה של 30% מהון החברה הבת. בראיית החברה האם, הטעות עברה את סף המהותיות הכמותי רק ביחס לרווח של שנה קודמת.	הטעות אינה מהותית מהנימוקים הבאים: - בחברת החזקות יש לבחון רווחיות מייצגת, ואז הטעות לא עוברת את הסף. - סכום הטעות נמוך ביחס להיקפי הפעילות של החברה (נכסים והון). - אמנם החברה הבת מוצגת כמגזר פעילות, אך היא אינה מהווה את פעילות הליבה של החברה.	לא קיבל את עמדת החברה. לעמדתו: - קיימת השפעה מהותית על הרווחיות (20% מרווחיות החברה באותה שנה) וסתירת החזקה הכמותית בטענת רווחיות נמוכה שאינה מייצגת היא אפשרית כשהטעות אינה מהותית ברמה איכותית. במקרה הנדון, מתקיימים שיקולים איכותיים למהותיות בהתחשב בכך שמקור הטעות הוא באי סדרים. - לטעות יש השפעה על ניתוח מגמות ועל תוצאות הפעילות של החברה והטעות קשורה למגזר פעילות בעל חשיבות בעת ניתוח הפעילות והרווחיות. ככלל, נדרש פרסום מחדש של הדוחות הכספיים לשנת הדיווח האחרונה. בנסיבות המקרה (דוחות החברה הבת פורסמו מחדש, הרווחיות הנמוכה באופן חריג וטעות בסכום נמוך ביחס להיקפי הפעילות), אפשר סגל הרשות תיקון במסגרת מספרי ההשוואה בדוחות הביניים השוטפים שפורסמו מספר ימים לאחר מועד פרסום הדיווח המיידית בדבר הטעות המהותית.
מקרה ו': חרף הפרת אמות מידה פיננסיות ברבעונים השני והשלישי ובסוף שנת הדיווח, המשיכה החברה לסווג הלוואה כהתחייבות לא שוטפת. תיקון הטעות היה מביא להעמקה משמעותית בגירעון בהון החוזר של החברה.	הטעות אינה מהותית מהנימוקים הבאים: - מדובר בטעות סיווג בדוח על המצב הכספי שאינה משפיעה על הרווח ועל ההון, שהם המדדים הרלוונטיים לתחום הפעילות של החברה. - ההון החוזר ממילא שלילי, ולכן להעמקה הגירעון אין השלכה מהותית על ניתוח מצבה הכספי. - רבעון לאחר מכן אמת המידה תוקנה, כך שסיווג הלוואה כלא שוטפת באותו רבעון הוא נכון, ולכן אין רלוונטיות לתיקון הטעות.	לא קיבל את עמדת החברה. לעמדתו: - העמקה הגירעון מהותית ולכן משפיעה על ניתוח מצבה הכספי של החברה. - טעות עשויה להיחשב כמהותית גם ללא השפעה על הרווח או על ההון. - לא התקבלה הטענה כי רק מדדים "תוצאתיים" הם שרלוונטיים לתחום הפעילות של החברה. - מהותיות של טעות נבחנת ביחס לדוחות הכספיים הכוללים אותה; דוחות כספיים אחרים אינם רלוונטיים לניתוח מהותיות הטעות.
מקרה ז': חברה סיווג תזרים מזומנים ממכירת קרקע (שסווגה כמלאי) כתזרים מפעילות השקעה במקום מפעילות שוטפת. התמורה מהמכירה משמעותית והתיקון הפך את תזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת משלילי לחיובי.	הטעות אינה מהותית מאחר ואינה משפיעה על הרווח או על ההון.	לא קיבל את עמדת החברה. לעמדתו, יש לבחון את השיקולים האיכותיים להלן: - תיקון הטעות הופך את תזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת משלילי לחיובי בפער משמעותי. - החברה עמדה רגע לפני פירעון תשלום למחזיקי איגרות חוב. לדוח על תזרימי המזומנים חשיבות רבה בניתוח מצבה התזרימי של החברה.

מהות הטעות	עמדת החברה	עמדת סגל הרשות
<p>מקרה ח': במסגרת בדיקה של סגל הרשות, התגלו מספר טעויות:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. טעות ברישום הוצאות פחת בסכום לא מהותי מבחינת החזקות הכמותיות. 2. טעות בהצגת הכנסה על בסיס נטו במקום ברוטו (תיקונה הגדיל את ההכנסות ב-10%, אך בעל השפעה של פחות מ-1% על הרווח הגולמי). 3. טעות שתיקונה הגדיל את התזרים השלילי נטו מפעילות שוטפת בעשרות מיליוני ש"ח. 	<p>הטעויות אינן מהותיות, שכן טעות 2 השפיעה בשיעור של פחות מאחוז על הרווח הגולמי ותזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת היה ונותר שלילי לאחר תיקון טעות 3.</p>	<p>לא קיבל את עמדת החברה. כאשר מתגלות מספר טעויות, יש לבחון את המהותיות של כל טעות בנפרד ואת המהותיות של כל הטעויות כמכלול. במקרה הנדון, לעמדת סגל הרשות, השפעת כלל הטעויות היא מהותית לאור ההעמקה המשמעותית בתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת והטעויות בדוח רווח או הפסד – גידול במחזור המכירות, קיטון בשיעור הרווח הגולמי וגידול בעלויות פחת.</p>

מידע נוסף: לעמדת הסגל החשבונאית המעודכנת, **לחץ כאן**.
לקובץ השאלות-והתשובות, **לחץ כאן**.

החלטות אכיפה חשבונאיות

מועד פרסום: 8 בינואר 2016

מספר ההחלטה	נושא ההחלטה	עיקרי ההחלטה	קישור להחלטה
החלטת אכיפה חשבונאית 17-1	סיווג הלוואה מתאגיד פיננסי במסגרת התחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי	חברה התקשרה בהסכם הלוואה עם תאגיד בנקאי, אשר קבע אמות מידה פיננסיות שלגביהן החברה תיבחן מידי רבעון. במשך שלושה רבעונים רצופים לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות בפער שהלך וגדל, אולם בסמוך לכל מועד קיבלה את הסכמת התאגיד הבנקאי לכך שהוא לא ינקוט כלפיה באמצעים כלשהם כתוצאה מההפרה.	לחץ כאן
		החברה סיווגה את הלוואה באותם רבעונים כלא שוטפת, כי לעמדתה היא לא הפרה את אמות המידה הפיננסיות לאור הסכמת הבנק שהתקבלה מראש, ולכן באף נקודת זמן לא הייתה לתאגיד הבנקאי זכות להעמיד את הלוואה לפירעון מיידי וגם לא נדרשה בחינה של תקופת הארכה אותה קיבלה לתיקון ההפרה.	
		לעמדת סגל הרשות, בנסיבות של החברה, לא היה הבדל מהותי בין מצב שבו היא קיבלה ויתור לאחר הבדיקה, כאשר אמות המידה הפיננסיות היו מופרות באופן רשמי, ובין מצב שבו הויתור התקבל לפני מועד הבדיקה, כאשר לשני הצדדים ברור כי החברה לא תעמוד באמות המידה הפיננסיות. לפיכך, מכיוון שלא קיבלה ארכה לתקופה של יותר מ-12 חודשים מסוף תקופת הדיווח, היה על החברה לסווג את הלוואה כהתחייבות שוטפת.	

<u>מספר ההחלטה</u>	<u>נושא ההחלטה</u>	<u>עיקרי ההחלטה</u>	<u>קישור להחלטה</u>
החלטת אכיפה חשבונאית 17-2	סיווג הלוואות מתאגידים פיננסיים במסגרת התחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי	<p>חברה התקשרה בהסכמי הלוואות עם תאגידים בנקאיים, אשר קבעו אמות מידה פיננסיות שלגביהן החברה תיבחן אחת לחצי שנה: בסוף הרבעון הראשון ובסוף הרבעון השלישי. ליום 31 במרץ 2014 לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות, ולכן סיווגה את הלוואות כהתחייבויות שוטפות בדוחות הכספיים לאותו מועד, אולם בחודש מאי 2014 קיבלה החברה אישור לפיו היא תיבחן רק בסוף חודש מרץ 2015.</p> <p>בשני הדוחות הכספיים הרבעוניים העוקבים ובדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014 סווגו הלוואות כהתחייבויות לא שוטפות, למרות שהחברה לא הייתה עומדת באמות המידה הפיננסיות לאותם מועדים. לעמדת החברה, היא לא הפרה את אמות המידה הפיננסיות, היות והיא קיבלה אישור לכך שהיא לא תיבחן באותם מועדים, והשגת הדחייה אינה קבלת ארכה לעמידה באמות המידה הפיננסיות, אלא ויתור זמני על הדרישה לעמוד בהן. החברה גם ציינה כי ממילא הדחייה ניתנה לתקופה של 12 חודשים מהמועד האחרון שבו נבדקה, ולכן במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד ההפרה התאגידים הבנקאיים אינם יכולים לדרוש פירעון מיידי של הלוואות.</p> <p>סגל הרשות לא הסכים עם סיווג הלוואות כהתחייבויות לא שוטפות. לעמדתו, עצם העובדה שהחברה אינה נבדקת במהלך תקופת הארכה שניתנה לה אינה שקולה לעמידה באמות המידה הפיננסיות. לשם סיווג הלוואות כלא שוטפות, על החברה בכל סוף תקופת דיווח להגיע למסקנה שהיא אינה מפרה את אמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה, או, לחלופין, שקיימת לה זכות בלתי מותנית לדחות את מועד הסילוק למשך 12 חודשים או יותר. באשר לאמירה הנוספת של החברה, ציין סגל הרשות כי תקופת הארכה צריכה להיות ממועד הדיווח ולא ממועד ההפרה.</p>	לחץ כאן
החלטת אכיפה חשבונאית 17-3	מידת שווי הוגן של השקעה במכשיר פיננסי שאינו רשום למסחר בבורסה בשל מגבלה על רישום	<p>חברה רכשה מניות מוגבלות של חברה ציבורית (להלן: "החברה המושקעת") במסגרת הקצאה פרטית, כאשר בהתאם להסכם ההקצאה נקבע שהחברה המושקעת תנקוט במאמץ סביר על מנת לסייע ברישומן של המניות למסחר. ואולם, גם לאחר יותר משנה, המניות לא נרשמו למסחר, ובסופו של דבר מכרה החברה את המניות בעסקה מחוץ לבורסה במחיר למניה הנמוך בעשרות אחוזים ביחס למחיר המניה המצוטט של החברה המושקעת בבורסה בסמוך לאותו מועד.</p> <p>עד למועד המכירה, מדדה החברה את השקעה במניות המוגבלות בהתאם למחיר המצוטט של המניות הסחירות של החברה המושקעת בבורסה. החברה טענה כי עשתה זאת, מכיוון שהעריכה כי הייתה מצליחה בסופו של דבר להביא לרישום המניות בבורסה בעלות שאינה משמעותית. כמו כן, החברה הצדיקה את מכירת המניות במחיר נמוך משמעותית ממחירן המצוטט לנוכח החשש שלה שבמועד שבו המניות היו נרשמות למסחר הייתה נרשמת למסחר כמות משמעותית נוספת של מניות שהוחזקו על ידי צדדים אחרים (שלגביהן הייתה קיימת מגבלת סחירות דומה), דבר שהיה עלול להביא לירידה במחיר המניה. לטענת החברה, חשש זה לא הובא בחשבון במדידת השווי ההוגן, מכיוון שבמהות זה דומה לניכיון שמשקף גודל החזקה ("גורם חסימה"), ובהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 13 (IFRS) <i>מדידת שווי הוגן</i> אין להתחשב בכך במדידת השווי ההוגן.</p> <p>לעמדת סגל הרשות, במדידת השווי ההוגן של המניות המוגבלות, החברה הייתה צריכה לבצע התאמה שלילית למחיר המצוטט בשל המגבלות המשפטיות שנלוו להן ושמנעו את רישומן למסחר, היות ואותן מגבלות היו מאפיין של המניות ולא של החזקת החברה, שכן הן עוברות ביחד עם המניות לרוכש.</p>	לחץ כאן

<u>מספר ההחלטה</u>	<u>נושא ההחלטה</u>	<u>עיקרי ההחלטה</u>	<u>קישור להחלטה</u>
החלטת אכיפה חשבונאית 17-4	סיווג תזרימי מזומנים בגין רכישת כלי רכב באשראי ספקים לזמן ארוך	<p>חברה העוסקת בהשכרת כלי רכב הציגה בדוח על תזרימי המזומנים רכישות של כלי רכב בתנאי אשראי ארוכים כתזרים שלילי מפעילות שוטפת (בגין רכישת כלי הרכב) ותזרים חיובי מפעילות מימון (בגין קבלת הלוואה), אף על פי שעסקאות הרכישה לא כללו תזרימי מזומנים.</p> <p>החברה טענה כי הצגה זו משקפת את המהות הכלכלית של העסקה, המהווה למעשה שתי עסקאות, וכי היא עקבית עם פרשנויות מקובלות לעניין הצגת עסקאות פקטורינג לקוחות שאינן מקיימות את התנאים לגריעה, שלפיהן ניתן לבחור כמדיניות חשבונאית להציג את התשלום לגורם המממן על ידי הלקוח כפעילות שאינה במזומן (גריעת הנכס בגין הלקוח והתחייבות לגורם המממן) או כתזרים חיובי מפעילות שוטפת בגין גביית החוב מהלקוח וכתזרים שלילי מפעילות מימון בגין פירעון הלוואה מהגורם המממן.</p> <p>סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה וקבע כי מדובר בעסקה שאינה במזומן. כמו כן, לעמדת סגל הרשות, במועדי פירעון האשראי לספק, יש להציג את התזרים השלילי בפעילות השוטפת (למעט רכיב הריבית שגולם בעסקה שיטופל בנפרד), בטענה כי תקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS) <i>דוח על תזרימי המזומנים</i> אינו מבחין בין אשראי ספקים לזמן קצר ובין אשראי ספקים לזמן ארוך, אלא רק בין עסקה שנעשית מול אותו גורם (ספק) ובין עסקה שנעשית מול שני צדדים שונים (רכישת מלאי מספק הממומנת באמצעות אשראי מצד אחר, כגון בנק).</p>	לחץ כאן
החלטת אכיפה חשבונאית 17-5	רישום הוצאות מסים שוטפים ונדחים בחברה שקופה	<p>חברה החייבת במס בארה"ב בחרה בהתאם לאפשרות המוקנית לה לפי דיני המס האמריקניים להיחשב כשקופה לצרכי מס, כאשר חבות המס בגין רווחי החברה מושתתת על בעלי המניות שלה. בין החברה ובין בעלי המניות שלה הוסכם כי החברה תשלם לבעלי המניות סכום השווה לחבות המס שהייתה חלה עליה אילו לא הייתה בוחרת להיות שקופה וכי לא תיערך התחשבות בגין סכומי מס שישולמו בפועל במידה שיהיו שונים. תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS) <i>מסים על ההכנסה</i> לא כולל התייחסות למצבים כאלה.</p> <p>החברה הציגה בדוחות הכספיים שלה מסים שוטפים ומסים נדחים כאילו היא חייבת במס באופן עצמאי. כמו כן, לעמדת החברה, התשלומים לבעלי המניות אינם מהווים הטבה עבורם, שכן מצד אחד החברה נהנית מהטבה מבעלי המניות שמשלמים במקומה את המס בגין ההכנסה החייבת שלה ומצד שני משלמת לבעלי המניות את סכום המס שהיה חל עליה אילו הייתה נישומה.</p> <p>לעמדת סגל הרשות, במקרים כאלה יש לבחור בעיקר על מי חל נטל "סיכון המס" ומהן החשיפות הקיימות לחברה ביחס לחבות המס. סגל הרשות סבור כי במקרים שבהם סיכון המס חל על בעלי המניות של החברה ולרשויות המס אין יכולת חזרה לחברה, טיפול בסכומים המשולמים לבעלי מניות מכוח הסכם כמסים שוטפים וכמסים נדחים הוא אינו נאות, אלא מדובר בתשלום לבעלי המניות, אשר יאושר בהתאם להוראות הדין ויטופל חשבונאית בהתאם.</p>	לחץ כאן

<u>מספר ההחלטה</u>	<u>נושא ההחלטה</u>	<u>עיקרי ההחלטה</u>	<u>קישור להחלטה</u>
החלטת אכיפה חשובונאית 17-6	בחינת קיומה של שליטה בחברות מוחזקות	<p>חברה העוסקת בייזום ובפיתוח של נדל"ן למכירה התקשרה עם משקיע פרטי ליצירת תאגידים ייעודיים לצורך ביצוע השקעה בפרויקטים. החברה מחזיקה 5% מההון של כל תאגיד ייעודי, אולם היא אחראית לניהול הפרויקט ולתהליכים המשמעותיים שלו, לרבות השגת מימון חיצוני. בהתאם להסכם ההשקעה, כל חריגה בהוצאות הפרויקט מחייבת אישור של המשקיע הפרטי, וכך גם החלטות מסוימות הנוגעות לחריגה מהמתווה העסקי שנקבע בהסכם ההשקעה, וכן הוא זכאי להדיח את החברה מניהול הפרויקט במקרים מסוימים. בנוסף, הסכם ההשקעה קובע מנגנון חלוקת רווחים שלפיו בתחילה תכוסינה עלויות הפרויקט, לאחר מכן תוחזר קרן ההשקעה של החברה ושל המשקיע בפרויקט לפי חלקם היחסי, ולבסוף יחולקו הרווחים בהתאם למנגנון שמקנה למשקיע הפרטי עדיפות עד לשיעור תשואה מוגדר ומעבר לכך עדיפות לחברה.</p> <p>החברה מאחדת את התאגידים הייעודיים בדוחותיה הכספיים. לטענת החברה, בהתאם להסכמי ההשקעה, כל ההחלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות מתקבלות על ידה, ולמרות שאותן פעילויות רלוונטיות מוגבלות בתקציב סגור, ההחלטות שבסמכות החברה משפיעות באופן משמעותי על התשואות מהפרויקטים. עוד נטען כי ניסיון החברה מראה שחריגות מהתקציב קרו במקרים חריגים במיוחד, וגם אז החריגה לא הייתה משמעותית. לפיכך, לעמדת החברה, יש לה כוח השפעה על התאגידים הייעודיים. כמו כן, החברה טענה כי למרות שיעור החזקה של 5% בלבד, יש לה חשיפה להשתנות התשואה בשיעור גבוה יותר לאור מנגנון חלוקת הרווחים שנקבע, ערבויות שנתנה לבנקים בגין התחייבויות התאגידים הייעודיים, אחריות תקופות הבדק בפרויקטים שנמשכת גם לאחר סיום הפרויקט ופירוק התאגיד הייעודי ועוד.</p> <p>סגל הרשות לא התערב בטיפול החשובונאי של החברה, אולם ביקש מהחברה להרחיב את הגילוי אודות שיקולי הדעת וההנחות המשמעותיים שהופעלו על מנת להגיע למסקנה שיש לה שליטה בתאגידים הייעודיים.</p>	לחץ כאן

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

פניות מקדמיות שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016

<u>נושא הפנייה</u>	<u>סוגיה</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מידע נוסף</u>
הסדרי זיכיון למתן שירות	שאלות ותשובות בקשר עם תשובת הסגל לבקשות להנחיות מקדמיות בנוגע לטיפול החשובונאי במערכות חשמל פוטו-וולטאיות	מרץ ויולי 2016	שאלה ותשובה 1 - לחץ כאן ; שאלה ותשובה 2 - לחץ כאן .
מידע כספי פרפורמה	בקשת פטור מפרפורמה מפאת חשש להטעיית המשקיעים והעדר תוספת מידע למשקיע [תדביק]	אפריל 2016	פניית החברה 1 - לחץ כאן ; פניית החברה 2 - לחץ כאן ; פניית החברה 3 - לחץ כאן . תשובת הסגל - לחץ כאן .
נדל"ן להשקעה	בחינת משמעותיות שירותים נלווים לצורך בחינת סיווג בית דיור מוגן לאוכלוסייה מבוגרת כנדל"ן להשקעה [קבוצת עזריאלי]	אפריל 2016	פניית החברה - לחץ כאן . תשובת הסגל - לחץ כאן .
צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים	בחינת איבוד שליטה בחברת בת נוכח שינויים שנבעו מהסכם השקעה [אייץ' בי אל – הדסית ביו-החזקות]	אפריל 2016	פניית החברה - לחץ כאן . תשובת הסגל - לחץ כאן .
צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים	יישום שיטת השכבות בהשקעה בחברה כלולה [וויטסמוק תוכנה]	אפריל 2016	פניית החברה - לחץ כאן . תשובת הסגל - לחץ כאן .
צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים	יישום שיטת "As pooling" והצגת דוחות כספיים [פתאל נכסים (אירופה)]	אפריל 2016	פניית החברה - לחץ כאן . תשובת הסגל - לחץ כאן .

<u>נושא הפנייה</u>	<u>סוגיה</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מידע נוסף</u>
ירידת ערך נכסים	אופן חישוב סכום בר השבה במודל שווי שימוש של השקעות אותן נדרשת חברה למכור בהתאם לחוק הריכוזיות [חברת השקעות דיסקונט]	מרץ 2016	פניית החברה 1 - לחץ כאן; פניית החברה 2 - לחץ כאן. תשובת הסגל 1 (מעודכנת 23 במרץ 2016) - לחץ כאן; תשובת הסגל 2 - לחץ כאן.
הכרה בהכנסה	אימוץ מוקדם של IFRS 15 והשלכותיו לעניין הכרה בהכנסה בגין פרויקט נדל"ן יזמי בישראל וארגון קבוצות רכישה [קבוצת חג'ג' ייזום נדל"ן]	מרץ 2016	פניית החברה 1 - לחץ כאן; פניית החברה 2 - לחץ כאן; פניית החברה 3 - לחץ כאן; פניית החברה 4 - לחץ כאן. תשובת הסגל - לחץ כאן.

לסקירה של הפניות המקדמיות בניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן.

החלטות בנושאים חשבונאיים שפורסמו ברבעונים קודמים של שנת 2016

<u>החלטה</u>	<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מידע נוסף</u>
החלטת אכיפה חשבונאית 16-4	מדידת שווי הוגן המביאה ל"ספירה כפולה" של רכיבים בדוחות הכספיים	12 באפריל 2016	החלטת האכיפה החשבונאית - לחץ כאן.
החלטת אכיפה חשבונאית 16-3	סיווג שטרי הון שהונפקו על ידי התאגיד בדוח על המצב הכספי	12 באפריל 2016	החלטת האכיפה החשבונאית - לחץ כאן.
החלטת אכיפה חשבונאית 16-2	גילוי אודות חשיפות מס	12 באפריל 2016	החלטת האכיפה החשבונאית - לחץ כאן.
החלטת אכיפה חשבונאית 16-1	הכרה בנכס מס נדחה בגין צפי לניצול הפסדים מועברים	12 באפריל 2016	החלטת האכיפה החשבונאית - לחץ כאן.

לסקירה של החלטות האכיפה החשבונאיות בניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן.

נושאים נוספים

עמדה משפטית מספר 101-21: שאלות ותשובות – מדיניות תגמול

מועד פרסום: 5 באוקטובר 2016

תיקון מס' 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, דורש מחברות מדווחות, בין היתר, לקבוע מדיניות תגמול, שתסדיר את הקווים המנחים לקביעת תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה בהן. בהתאם לסעיף 267א(ד) לחוק החברות, תוקפה של מדיניות תגמול הוא לשלוש שנים. תיקון מס' 20 נכנס לתוקף ביום 12 בדצמבר 2012, ובהוראות המעבר נקבע כי יש לקבוע מדיניות תגמול בתוך תשעה חודשים מיום התחילה. לפיכך, במהלך התקופה הקרובה צפויות חברות רבות לאשר מחדש את מדיניות התגמול שלהן.

בעמדה המשפטית שפורסמה, מפרט סגל רשות ניירות ערך שאלות שהוצגו לו בשנים האחרונות לעניין יישום הוראות תיקון מס' 20 ואת המענה שניתן להן, וזאת במטרה להביא לידיעת הציבור את עמדות סגל הרשות בנוגע לפרקטיקות הראויות בקביעת מדיניות תגמול והענקת ודאות גבוהה יותר בעת קביעתה או בעת קביעת תנאי כהונה והעסקה של נושא משרה.

מידע נוסף: לעמדה המשפטית, לחץ כאן.

מועד פרסום: 15 בנובמבר 2016

יחידת הביקורת של מחלקת תאגידי ברשות ניירות ערך ביצעה ביקורת רוחב בנושא מלאי במדגם שכלל חמש חברות מענפים שונים לגבי מספר תקופות בין השנים 2013-2015. להלן פירוט הממצאים העיקריים שנכללו במסגרת הדוח:

השיטה המיושמת בחברה למדידת עלות המלאי

כלל החברות במדגם יישמו באופן עקבי את אותה שיטת מדידה, למעט חברה אחת ששינתה את שיטת המדידה ונתנה גילוי לכך שהשפעת השינוי לא הייתה מהותית.

התאמת יתרות דוחות המלאי ליתרות שדווחו בדוחות הכספיים

באחת החברות נמצא כי סעיף המלאי בדוחות הכספיים כלל יתרות מלאי שלא נמצאו בספירות המלאי, וזאת במשך מספר תקופות דיווח. בנוסף, באחת החברות נמצאה טעות בערך המלאי שהוצג בדוחות הכספיים, שמקורה בחישוב שגוי שביצעה החברה על גבי גיליון אלקטרוני.

מדידת המלאי

מדידת מלאי על פי הנמוך בין עלות לבין שווי מימוש נטו

- **אי ביצוע בחינה לכלל פריטי המלאי** – בשתי חברות בוצעה בחינה חלקית בלבד של פריטי מלאי, כאשר בחברה אחת נמצא כי באופן עקבי בחינת החברה נעשתה רק לגבי קבוצת פריטים מצומצמת קבועה. בחברה אחרת נמצא כי בוצעה באופן חד פעמי בחינה מדגמית של מספר פריטי מלאי. בחלק מהמקרים שצינו, בחינה של כלל פריטי המלאי הייתה מצריכה הורדת ערך של פריטים נוספים.
- **בחינה ברמת ספק ולא ברמת פריט** – באחת החברות נבחנה רוחיות של מכירת המוצרים המסופקים על ידי כל אחד מהספקים במקובץ, ובהתאם נוצרה השפעה מקזזת בין פריטי מלאי שונים. בדיקה ברמת הפריט הביאה לכך שהחברה הכירה בהורדת ערך של מספר רב של פריטים.
- **שימוש בנתונים שגויים** – באחת החברות נעשה שימוש במחירי מכירה משנה קודמת (המחירים לא עודכנו). בנוסף, באחת החברות הוכרה הורדת ערך בהתבסס על כמות פריטים השונה מזו שבמלאי.

מלאי "איטי"/"מלאי" מת"

- **מדיניות הפחתת מלאי איטי שגויה** – באחת החברות אומצה מדיניות הפחתת מלאי איטי, שיישומה הביא להפחתות שאינן סבירות בקשר לחלק מפריטי המלאי.
- **חוסר אחידות במדידה בדוחות המאוחדים** – בשתי חברות נמצא כי מדיניות הפחתת המלאי האיטי לא יושמה באופן אחיד על ידי כלל חברות הקבוצה לגבי פריטי מלאי זהים שהוחזקו על ידי חברות בקבוצה בעלות פעילות דומה.
- **אי קיום נוהל/ ליקויים בנוהל** – בשתי חברות נמצא כי לא היה תהליך מובנה, לזיהוי ובחינת הצורך בהפחתת מלאי איטי לרבות אי קיומו של דוח ייעודי לבחינת נושא המלאי האיטי.

טעות בהיוון עלויות למלאי

באחת החברות נמצא כי כתוצאה מטעות עלות המלאי כללה עלויות הגבוהות מאלו שהתהוו לחברה בפועל.

עמידה בדרישות גילוי

גילוי בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 2 (IAS) מלאי

ככלל, ניתן גילוי נאות בהתאם לדרישות הגילוי של התקן, למעט שני ממצאים הקשורים לגילוי בהתאם לסעיף 36(ה) ל-2 IAS בדבר סכום הורדת ערך המלאי שהוכר כהוצאה בתקופה. אחת החברות לא כללה גילוי לסכום הורדת ערך שהוכרה, וחברה אחרת נתנה גילוי בסכום שגוי שלא תאם את הסכום שהוכר בפועל כהוצאה בדוחות הכספיים.

גילוי בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ובהתאם לתקני IFRS אחרים

- אחת החברות שינתה את מדיניות הפחתת המלאי האיטי, מבלי לתת לכך גילוי כנדרש, לעמדת סגל הרשות, לפי הוראות סעיפים 125 ו-129 לתקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS) הצגת דוחות כספיים בדבר גורמים לחוסר ודאות באומדנים.
- אחת החברות לא נתנה גילוי לתקופת המחזור התפעולי כנדרש לפי תקנה 8 לתקנות דוחות כספיים שנתיים.
- אחת החברות לא נתנה גילוי על פריטי מלאי שחזוי שישבו לאחר יותר מ-12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, כנדרש לפי סעיף 65 ל-1 IAS.

נושא נוסף שעלה אגב הביקורת

לפי סעיף 8 לתקן חשבונאות בינלאומי 16 (IAS) רכוש קבוע: "פריטים כמו חלקי חילוף, ציוד גיבוי וציוד עזר מוכרים בהתאם לתקן זה, כאשר הם מקיימים את ההגדרה של רכוש קבוע. אחרת, פריטים אלה מסווגים כמלאי".

במסגרת הביקורת נמצא כי אחת החברות סיווגה מספר פריטים כמלאי חילוף, למרות שהפריטים מקיימים את הגדרת רכוש קבוע בהתאם ל-16 IAS.

מידע נוסף: לדוח יחידת הביקורת, לחץ כאן.

עדכון הבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות

מועד פרסום: 12 בדצמבר 2016

תקנה 8 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 כוללת הוראות בנוגע לדרישות הגילוי ודרישות הצירוף של הערכות שווי מהותיות ומהותיות מאוד לדוחות התקופתיים. עמדה משפטית מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לחץ כאן) מפרטת את הפרמטרים הכמותיים שמנחים את סגל רשות ניירות ערך בבחינת מהותיות הערכות שווי, ולעמדה המשפטית גם פורסמה הבהרה בצורת קובץ שאלות ותשובות. במסגרת העדכון להבהרה זו, עודכנה שאלה ותשובה 3 ונוספו 2 שאלות ותשובות חדשות.

להלן עיקרי העדכון:

נושא	הבהרה
מצבים שבהם ניתן לסתור את המבחנים הכמותיים של מהותיות הערכת שווי	בדרך כלל הערכות שווי הבאות לא תיחשבנה כמהותיות מאוד, גם אם הן עברו את הספים הכמותיים: <ul style="list-style-type: none"> – הערכת שווי שלא תהיה עוד רלוונטית לאחר השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO); – הערכת שווי לקביעת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות; – הערכת שווי של פריט בסכום לא מהותי כשלעצמו (בדרך כלל סף של 1 מיליון ש"ח יוכל להיחשב כסכום לא מהותי כשלעצמו); וכן – הערכת שווי המתייחסת להתחייבות למדען הראשי או להתחייבויות דומות המטופלות לפי תקן חשבונאות בינלאומי 20 (IAS) הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי. בשלושת המצבים הראשונים, במקום צירוף, על החברה לתת גילוי להערכת השווי כהערכת שווי מהותית.
הערכת שווי ארעית ששימשה להקצאת עלות הרכישה (PPA) בצירוף עסקים	אין חובה לצרף הערכת שווי ארעית, עקב השפעתה הזמנית על הדוחות הכספיים, ובלבד שניתן לגביה גילוי כהערכת שווי מהותית. בחינת מהותיות הערכת השווי הסופית תיעשה ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

נושא	הבהרה
הערכות שווי של נכסים המשועבדים לסדרת איגרות חוב	למרות דרישת תקנת משנה 8ב(א1)(2) לצרף כל הערכת שווי של נכס משועבד, גם אם אינה מהותית מאוד, סגל הרשות לא יתערב אם תצורפנה רק הערכות שווי מהותיות מאוד ביחס לאיגרות החוב המונפקות שמשועבדים לה או ישועבדו לה בעתיד נכסים, ובלבד שניתן לגביה גילוי כהערכת שווי מהותית. הערכת שווי נחשבת כמהותית מאוד ביחס לסדרת איגרות חוב אם מתקיימים לגביה שני התנאים הבאים במצטבר: – שווי הנכס המשועבד אינו נמוך מ-10% מיתרת הערך הנקוב של איגרות החוב למועד הדיווח; וכן – שווי הנכס המשועבד אינו נמוך מ-10% מסך השווי של כלל הנכסים המשועבדים לסדרת איגרות החוב.

מידע נוסף: להבהרה המעודכנת לעמדה המשפטית, **לחץ כאן**.

כנס תאגידים השמיני

ביום 19 בדצמבר 2016 התקיים כנס התאגידים השנתי של רשות ניירות ערך. לדברי יו"ר הרשות, פרופ' שמואל האוזר, שפתח את הכנס: "עצרנו את מירוץ החימוש של הרגולטורים. אנחנו [ברשות] בעד ודאות רגולטורית ופועלים להגשימה". יו"ר הרשות גם קרא לרגולטורים אחרים: "בואו הצטרפו יחד איתי ל"הודנה" של רגולציה – מספר שנים של תענית רגולציה, וניתן לשוק לנשום, לעבוד ולהתפתח".

להלן מספר נושאים שדונו בכנס (שלא נכללו בניוזלטרם שפרסמנו לרבעונים של שנת 2016, כולל ניוזלטר זה), אשר מצאנו לנכון להביא לתשומת לבכם. סדר היום של הכנס וכל המצגות מהרצאות הכנס זמינים באתר האינטרנט של הרשות (**לחץ כאן**).

אימוץ תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) הכנסות מחוזים עם לקוחות – תמונת מצב

בדומה לדברי הפתיחה שלו למושב "החשבונאי" בכנס תאגידים הקודם, התייחס החשבונאי הראשי ברשות לכניסה לתוקף הצפויה של שלושת התקנים החדשים המורכבים: IFRS 15 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS) מכשירים פיננסיים (שייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2018) ותקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS) חכירות (שייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2019).

בשנה האחרונה כ-12 חברות אימצו מוקדם את IFRS 15 – 3 מהן כבר בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015 – כולן בתחום הנדל"ן. חברות נוספות צפויות לאמץ מוקדם את IFRS 15 לראשונה לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016. לדברי החשבונאי הראשי, כל החברות שאימצו מוקדם או תאמצנה מוקדם את IFRS 15 תקבלנה מכתבים מסגל הרשות.

לגבי חברות שטרם יישמו את IFRS 15, במספר הרצאות בכנס הודגש הצורך להיערכות מתאימה והחשיבות של הגילוי בדוחות הכספיים לפני כניסתו לתוקף של התקן. לדגשים בניוזלטר זה בדבר הגילוי לתקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם, בפרט לגבי IFRS 15, **לחץ כאן**.

פיתוח שוק ניירות ערך מסחריים

נייר ערך מסחרי (נע"מ) הינו התחייבות לתשלום כסף למשקיע, שמאפייניו העיקריים הם פדיון תוך שנה ושהוא אינו כולל שטר נאמנות או נאמן, ולכן, בשונה מאיגרות חוב, הוא אינו נחשב ל"תעודת התחייבות" כהגדרתה בחוק. שוק הנע"מים בישראל כמעט שאינו קיים, כאשר בשנת 2016 רק 4 חברות בלבד הנפיקו נע"מ בהיקף כולל הנמוך ממיליארד ש"ח. הסיבה לכך היא החסמים הקיימים כיום בשוק הנע"מים:

- המח"מ של נע"מ הינו עד שנה בלבד.
- למשקיעים יש זכות "לקרוא לכסף" בכל רגע.
- עלויות גיוס גבוהות יחסית בסביבת הריבית הנמוכה כיום.

בחודש אוגוסט 2016 פרסמה רשות ניירות ערך הצעת מתווה לפיתוח שוק ניירות הערך המסחריים (סחירים ושאנים סחירים) להערות הציבור. מטרת המתווה היא שניירות ערך מסחריים ישמשו עבור החברות תחליף לאשראי הבנקאי לזמן קצר ועבור המשקיעים תחליף לפיקדונות בנקאיים שיניב תשואה גבוהה יותר. לאחר קבלת הערות הציבור, גובש המתווה הסופי כדלקמן:

- המכשיר יונפק לשנה עם אפשרות מחזור אוטומטי לתקופות נוספות של עד שנה ובסה"כ עד 5 שנים.
- הפחתת האגרה המשולמת לרשות ל-0.01% (לעומת 0.03%) במסגרת הוראת שעה למשך שלוש שנים. כמו כן, כל מחזור יהיה פטור מתשלום נוסף של אגרה.
- סיווגי משנה לקרנות נאמנות כספיות.

במסגרת ההרצאה בנושא נאמר כי מועד התחילה צפוי להיות כבר בחצי השני של שנת 2017.

להצעת החקיקה המעודכנת, **לחץ כאן**.

שיפור וקיצור הדוחות

נושא שיפור הדוחות וקיצורם הודגש בכנס גם השנה. במסגרת ההרצאה בנושא צוין כי בשנה האחרונה, בשונה משנים קודמות³, הייתה מגמה של שיפור באיכות ובאורך של הדוחות (במיוחד דוח הדירקטוריון), בעיקר כתוצאה מהשימוש בטבלאות ומקיבוץ של גילויים קשורים. יחד עם זאת, עדיין יש מקום לשיפור, בפרט לעניין קישור בין הנתונים הכמותיים ובין הנתונים המילוליים בדוחות. כמו כן, סגל הרשות שב והדגיש כי הוא מוכן לספק ייעוץ והכוונה לחברות בעניין ואף הפציר בחברות לפנות בעצמן עם רעיונות לקיצור הדוחות.

בעמדה משפטית מספר 105-25: *קיצור הדוחות*, סגל הרשות מצוין ארבעה ליקויים עיקריים בעריכת הדוחות התקופתיים: הכללת מידע בלתי מהותי, כפילויות, "שכבות גיאולוגיות" וניסוח בלתי מובן. בכנס צוין כי בעתיד סגל הרשות יתמקד בעיקר ביישום עיקרון המהותיות.

לדגשים בניזולטר זה בדבר שיפור הגילויים בדוחות הכספיים, **לחץ כאן**.

דגשים לשנת 2017

- עו"ד מוטי ימין, מנהל מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך, ציין בהרצאתו כי הנושאים שבהם תתמקד הרשות בשנת 2017 הינם: היערכות החברות ליישום התקנים החדשים, בפרט ביחס ל-IFRS 15, אך גם ביחס לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS) *מכשירים פיננסיים* ולתקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS) *חכירות* (שייכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2019).
- מדידות שווי הוגן בדוחות הכספיים, בפרט ביחס לצירופי עסקים שבהם הוכר רווח מרכישה במחיר הזדמנותי וביחס לנכסי נדל"ן.
- עסקאות להכנסת פעילות.
- עסקאות בעלי שליטה חריגות והסכמי שכר חריגים.
- נזילות ומצב פיננסי.

נושאים נוספים מרבעונים קודמים של שנת 2016

נושא	מועד פרסום	מידע נוסף
הערכות שווי של חברות הזנק (Startup): ממצאים מתוך סקירות שנערכו על ידי סגל רשות ניירות ערך	16 באוגוסט 2016	ניזולטר לסיכום רבעון שלישי 2016 - לחץ כאן ; המסמך שפורסם - לחץ כאן .
דוח יחידת הביקורת – ביקורת בנושא שמאות מקרקעין של קניון במרכז הארץ	18 ביולי 2016	ניזולטר לסיכום רבעון שני 2016 - לחץ כאן ; דוח יחידת הביקורת - לחץ כאן .
דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בהתאם לתקנה 21	28 ביוני 2016	ניזולטר לסיכום רבעון שני 2016 - לחץ כאן ; דוח יחידת הביקורת - לחץ כאן .
תיקון תקנות ניירות ערך – תיקון טעות מהותית והצגה מחדש של דוחות כספיים	17 במאי 2016	ניזולטר לסיכום רבעון שני 2016 - לחץ כאן ; תיקון התקנות שפורסם ברשומות - לחץ כאן .

³ עמדה משפטית מספר 105-25: *קיצור הדוחות* פורסמה לראשונה בדצמבר 2012.

<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מידע נוסף</u>
מדרג רגולציה – ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים (הצעת חקיקה סופית)	5 במאי 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון שני 2016 - לחץ כאן ; הצעת החקיקה - לחץ כאן .
הקלות לחברות שתיכלנה במדד ת"א טק-עילית של הבורסה	10 באפריל 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; הודעת סגל רשות ניירות ערך - לחץ כאן ; תקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניות כלולות במדד ת"א טק-עילית), התשע"ו-2016 כפי שפורסמו ברשומות - לחץ כאן .
ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים	6 באפריל 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; תיקון מס' 59 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1999 כפי שפורסם ברשומות - לחץ כאן .
הקלות לתאגידים מדווחים	פברואר-אפריל 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; דוח הקלות ברגולציה של רשות ניירות ערך - לחץ כאן .
הצעת חקיקה להערות הציבור – ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים (מועד אחרון לתגובות: 15 במרץ 2016) [#]	14 בפברואר 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; הצעת החקיקה - לחץ כאן .
דוח יחידת הביקורת – דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים	4 בינואר 2016	ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; דוח יחידת הביקורת - לחץ כאן .

[#] פורסמה כהצעת חקיקה סופית ביום 5 במאי 2016 (ראה בטבלה לעיל).

דגשים לעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016

דוחות כספיים שנתיים לדוגמה לשנת 2016

כמדי שנה אנו מפרסמים כשירות ללקוחותינו דוחות כספיים שנתיים לדוגמה ערוכים בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) ומקיימים את הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות לדוגמה כוללים גם הסברים והצעות מתוך עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (מעודכנת ליום 27 בדצמבר 2015).

הדוחות לדוגמה פורסמו בתחילת דצמבר 2016, ולכן הם אינם נותנים ביטוי למספר התפתחויות שחלו מאז ושעשויות להשפיע על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016. להלן פירוט של העיקריות בהן ושל השפעה אפשרית שלהן (בתמצית) על הדוחות הכספיים:

<p>יש לתת גילוי לעובדה שהחברה טרם יישמה את התיקונים לתקנים והפרשנות שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף וכן למידע ידוע או למידע ניתן לאמידה באופן סביר, הרלוונטי להערכת ההשפעה האפשרית שתהיה ליישום שלהם על הדוחות הכספיים בתקופת היישום לראשונה. ראה הרחבה בהמשך פרק זה.</p>	<p>מספר תיקונים לתקנים ופרשנות חדשה פורסמו ביום 8 בדצמבר 2016</p>
<p>יש לתת גילוי לשינוי בשיעורי המס שחלים על החברה ולכל השפעה משמעותית של שינויים אלה על נכסים המסים השוטפים והנדחים ועל התחייבויות המסים השוטפים והנדחים. ראה הרחבה בהמשך פרק זה.</p>	<p>חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 פורסם ברשומות ביום 29 בדצמבר 2016</p>

יודגש כי הדוחות הכספיים לדוגמה מספקים דוגמאות אפשריות להצגה ולגילוי ואין לראות בהם פורמט יחיד או מחייב, והם אינם מהווים תחליף לקריאת התקנים והתקנות עליהם הם מבוססים או להפעלת שיקול דעת בדבר הצגה וגילוי נאותים.

לדוחות הכספיים השנתיים לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2016, **לחץ כאן**.

תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקנים חדשים בנושאים הכרה בהכנסה, מכשירים פיננסיים וחכירות

עוד שנה ושנתיים מהיום ייכנסו לתוקף שלושה תקני IFRS חדשים שעשויים להשפיע באופן משמעותי על ישויות רבות מכל הסקטורים העסקיים. תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) הכנסות מחוזים עם לקוחות ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS) מכשירים פיננסיים חלים מיום 1 בינואר 2018 ותקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS) חכירות חל מיום 1 בינואר 2019.

כל אחד מהתקנים החדשים הוא ארוך ומורכב, כאשר לגבי IFRS 15 ולגבי IFRS 9 הוקמו צוותים (ה-TRG וה-ITG) שדנו בשאלות יישומיות שעלו מהוראות התקנים החדשים, ובמקרה של IFRS 15 גם הביאו לפרסום הבהרות לתקן. עוד יצוין כי בישיבה של המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) מינואר 2017 הוחלט להציע תיקון ל-IFRS 9⁴ וספק אם תיקון זה יהיה האחרון. לצורך המחשת מורכבותם ואורכם של כל אחד מהתקנים החדשים, כללנו בטבלה שלהלן את מספר העמודים שלהם בהשוואה לתקנים שהם מחליפים (לפי הגרסאות באנגלית):

⁴ למידע נוסף לגבי החלטת ה-IASB לתקן את IFRS 9, ראה ניוזלטר IASB Update לחודש ינואר 2017 - **לחץ כאן**.

IAS 18, IAS 11 IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18, SIC-31	IFRS 15	
40	58	הוראות התקן (לרבות הנחיות יישום)
20	87	הנחיות ביצוע ודוגמאות להמחשה
22	213	בסיס למסקנות
82	358	סה"כ
IAS 39 IFRIC 9	IFRS 9	
102	163	הוראות התקן (לרבות הנחיות יישום)
115	86	הנחיות ביצוע ודוגמאות להמחשה
99	351	בסיס למסקנות
316	600	סה"כ
IAS 17 IFRIC 4, SIC-15, SIC-27	IFRS 16	
32	44	הוראות התקן (לרבות הנחיות יישום)
8	44	הנחיות ביצוע ודוגמאות להמחשה
22	85	בסיס למסקנות
62	173	סה"כ

יישום לראשונה של שלושת התקנים החדשים עשוי לדרוש היערכות המשמעותית. בתשובה לפנייה מקדמית בדבר אימוץ מוקדם של IFRS 15, שפורסמה במרץ 2016, פירט סגל רשות ניירות ערך מה, לעמדתו, ראוי לכלול תהליך כאמור:

- למידת הוראות התקן על בוררין;
 - בחינת מלוא השפעות התקן על הפעילות העסקית של החברה;
 - בחינה לעומק של הסוגיות היישומיות שעשויות לעלות כתוצאה מהיישום (לרבות סוגיות שנדון ב-TRG);
 - קבלת חוות דעת מקצועיות;
 - ביסוס ההנחות, האומדנים ושיקולי הדעת הכרוכים ביישום התקן;
 - התאמת מערכות המידע;
 - בחינת רכיבי הבקרה הפנימית והתאמתם.
- בתשובתו, סגל הרשות התייחס ליישום IFRS 15, אולם היא תקפה גם לגבי היערכות ליישום IFRS 9 ו-IFRS 16.

דרישות הגילוי של תקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS) מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בהתאם לסעיף 30 ל-8 IAS, במקרה שישות טרם יישמה תקן חדש שפורסם אך טרם נכנס לתוקף, עליה לתת גילוי לעובדה זו ולמידע ידוע או למידע שניתן לאמידה באופן סביר, שרלוונטי להערכת ההשפעה האפשרית שתהיה ליישום התקן על הדוחות הכספיים של הישות בתקופת היישום לראשונה.

- לשם כך, בהתאם לסעיף 31 ל-8 IAS, על הישות לשקול מתן גילוי למידע הבא:
- שם התקן החדש;
 - מהות השינויים שיחולו במדיניות החשבונאית;
 - המועד בו נדרש יישום התקן;
 - מועד האימוץ לראשונה המתוכנן של התקן על ידי הישות; וכן
 - גילוי לגבי ההשפעה החזויה של האימוץ לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים, או הצהרה כי ההשפעה אינה ידועה או אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

להלן דוגמה להמחשת הגילוי בקשר להשפעות הצפויות של IFRS 15 שסגל הרשות מצפה מחברות לתת במסגרת הדוחות הכספיים לתקופות שלפני יישומו לראשונה, כפי שנכללה בעמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: **גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15**. אמנם עמדת הסגל החשבונאית עוסקת ב-IFRS 15 בלבד, אך ניתן להסיק כי היא תקפה באותה מידה גם לגילויים בקשר ל-IFRS 9.

דוחות כספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2017	דוחות כספיים ביניים לשנת 2017	דוחות כספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2016
<ul style="list-style-type: none"> ▪ מידע מלא בדבר השלכות יישום התקן, שצריך להיות זהה בקירוב למידע שייכלל בדוחות הכספיים לרבעון ראשון 2018 שבהם יישם התקן לראשונה. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ עדכון הגילוי שנכלל בדוחות הכספיים לשנת 2016. ▪ השלמת המידע אודות ההשפעה הכמותית, <u>לכל המאוחר</u> במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ תיאור מפורט של השינויים במדיניות החשבונאית, בדגש על סוגיות יישומיות מהותיות, על הקלות שהחברה שוקלת ליישם ועל בחירת החברה בין חלופות אפשריות ▪ הסבר ללוחות הזמנים ליישום התקן, לרבות הוראות המעבר שהחברה צופה ליישם בעת האימוץ לראשונה ▪ ההשפעה הכמותית של היישום לראשונה, אם זו ידועה או ניתנת לאמידה באופן סביר; אחרת, ציון עובדה זו וגילוי איכותי שיאפשר להבין את היקף ההשפעה הצפוי של היישום לראשונה ▪ השפעות מהותיות נוספות, כגון עמידה באמות מידה פיננסיות.

גילויים בדוחות הכספיים השנתיים לדוגמה לשנת 2016

בנספח לניוזלטר זה תוכלו למצוא רשימה של כל התקנים החדשים והתיקונים לתקנים שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף עד למועד פרסום ניוזלטר זה (**לחץ כאן**). מאז פרסום הדוחות הכספיים לדוגמה שלנו לשנת 2016, פורסמו התיקונים לתקנים והפרשנות הבאים:

- שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2014-2016 (למידע נוסף בניוזלטר זה - **לחץ כאן**),
- IFRIC 12 **עסקאות במטבע חוץ ותמורה מראש** (למידע נוסף בניוזלטר זה - **לחץ כאן**), וכן
- **העברות של נדל"ן להשקעה** (תיקונים ל-IAS 40) (למידע נוסף בניוזלטר זה - **לחץ כאן**).

לחזור המחלקה המקצועית שכולל גילוי לדוגמה בהתאם לסעיף 30 ל-8 IAS לגבי אותם פרסומים חשבונאיים, **לחץ כאן**.

עמדה משפטית מספר 25-105: קיצור הדוחות

להלן מספר התייחסויות של סגל רשות ניירות ערך לגילוי הנדרש בהתאם לסעיף 30 ל-8 IAS, כפי שהובאו במסגרת עמדה משפטית מספר 25-105:

- 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 29 בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016⁵ (להלן: "החוק"). החוק כולל תיקוני חקיקה רבים בתחום המיסוי. בין היתר, נקבע כי שיעור מס חברות בשנת 2017 יופחת ב-1% לשיעור של 24% והחל משנת 2018 יופחת ב-1% נוסף לשיעור של 23%. בנוסף, החוק כולל מספר תיקונים לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959:

- הפחתת מס חברות שחל על מפעל מועדף באזור פיתוח א' מ-9% ל-7.5% החל משנת 2017.
- שונו התנאים להכרה במפעל מועדף מיוחד.
- נוספו מסלולי הטבת מס חדשים עבור מפעל טכנולוגי מועדף (שתחילתם כפופה לקביעת כללים על ידי שר האוצר).

תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS) *מסים על ההכנסה* קובע דרישות גילוי לגבי שינויים בשיעורי המס כדלקמן:

- סכום הוצאות/הכנסות המסים הנדחים שהוכר ברווח או הפסד המתייחס לשינויים בשיעורי המס.
- הסבר לשינויים בשיעורי המס שחלים בהשוואה לתקופת הדיווח הקודמת.

השינויים בשיעורי המס חלו לאחר שפרסמנו את הדוחות הכספיים השנתיים לדוגמה לשנת 2016, ולפיכך פרסמנו עדכון לדוחות לדוגמה בדבר ההשפעה הכספית של החוק על הדוחות הכספיים, אשר שולב עם הגילוי שנכלל לגבי תיקון מס' 216 לפקודת מס הכנסה מחדש ינואר 2016.

לחוזר המחלקה המקצועית בדבר החוק, שכולל את העדכון לדוחות לדוגמה, **לחץ כאן**.

למידעון מחלקת המסים בדבר החוק, **לחץ כאן**.

שיפור הגילויים בדוחות הכספיים

"We have decided that 'Better Communication' will be a central theme of our work in the coming years."

יו"ר המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB),
כנס מוסד ה-IFRS בציריך, 30 ביוני 2016

רקע

אחד הנושאים הבווערים בתחום הדיווח הכספי בשנים האחרונות הינו בעיית "עומס הגילויים". מכיני דוחות מתלוננים על עלייה בנפח הדוחות התקופתיים, בעוד שמשמשי דוחות טוענים לחוסר במידע רלוונטי ולא יאכזר דיווח ירודה. הדוחות הכספיים מכילים במידה הולכת וגוברת ניסוחים גנריים, מידע בלתי מהותי וגישת "צ'קליסט" לגבי דרישות הגילוי בתקני החשבונאות. בכך הופכים הדוחות יותר ויותר למסמך ציות לדרישות רגולטוריות מאשר לכלי תקשורת עם המשקיעים.

אחד היעדים שהציבה לעצמה רשות ניירות ערך הינו שיפור הדוחות וקיצורם. במסגרת זו, בין היתר, הרשות פרסמה את עמדה משפטית מספר 105-25: *קיצור הדוחות* וכן מקדמת הצעת חקיקה בעניין שיפור הדוחות. גם בכנס תאגידים השמיני נושא קיצור הדוחות היה אחד הנושאים במוקד תשומת הלב. במסגרת הדגשים לעריכת הדוחות הכספיים שאנו כוללים בניזולטר שלנו מדי רבעון, "קיצור הדוחות", כפי שנכלל בעמדה משפטית מספר 105-25, מהווה דגש חשוב שחזרנו עליו כמעט מדי רבעון. כמו כן, הדוחות הכספיים לדוגמה שאנו מפרסמים כוללים הסברים והצעות מתוך עמדה משפטית מספר 105-25.

אולם בעיית "עומס הגילויים" אינה ייחודית לישראל, אלא קיימת בכל רחבי העולם. בהתאמה, גופי תקינה שונים, רגולטורים וגופים מקצועיים אחרים עסקו בשאלה כיצד ניתן לשפר את איכות הגילוי בדוחות הכספיים. גם המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) משקיעה משאבים רבים בעניין זה במסגרת פרויקט "יוזמת הגילויים", שהינו פרויקט מסגרת הכולל מספר פרויקטים קטנים יותר בסוגיות של הצגה וגילוי. תוצרי הפרויקט עד כה הם תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS) *הצגת דוחות כספיים* מדצמבר 2014, אשר נועדו לשפר את היישום של דרישות הגילוי וההצגה הקיימות בתקני ה-IFRS, ותיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS) *דוח על תזרימי מזומנים* מינואר 2016 אשר הוסיפו דרישות גילוי לגבי התחייבויות הישיות שנבועות מפעילויות מימון.

⁵ לחוק כפי שפורסם ברשומות, **לחץ כאן**.

יזמת הגילויים (תיקונים ל-1 IAS)

אחת המטרות של התיקונים ל-1 IAS, שנכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016, היא לעודד חברות להפסיק לכלול בדוחות הכספיים גילויים לא מהותיים וגילויים שבלוניים ("boilerplate"). כמו כן, ניתן דגש על הצורך בגילוי למידע מספק ואינפורמטיבי לגבי אותן עסקאות ואותם אירועים החשובים באמת, ולתת לגילויים הללו את ההבלטה המתאימה בדוחות הכספיים. כלומר, לצד מחיקה או קיצור של גילויים מסוימים, יהיה נדרש להרחיב ולשפר גילויים אחרים.

להלן השינויים המרכזיים של התיקונים ל-1 IAS:

שינוי	נקודות מרכזיות
<p>מהותיות</p> <p>אין לקבץ או לפצל מידע באופן שמסווה מידע שימושי. מהותיות חלה על כל אחד מהדוחות הכספיים הראשיים, על הביאורים ועל כל דרישת גילוי ספציפית שנדרשת על ידי תקן.</p>	<p>התיקונים מבהירים כיצד יש ליישם את עיקרון המהותיות לגבי גילויים.</p> <p>גם כאשר תקן מסוים קובע רשימה של דרישות גילוי מינימליות, יש לבחון את מהותיות המידע שניתן וכתוצאה מכך את הצורך בהצגה או בגילוי.</p> <p>יש לשקול גילויים נוספים כאשר ציות לדרישות הגילוי בתקנים אינו מספיק כדי לספק את המידע המתאים.</p>
<p>סעיפים בדוחות הכספיים הראשיים</p> <p>נוספו הנחיות חדשות לגבי ההצגה של סעיפים בדוחות הכספיים הראשיים ולגבי השימוש בסיכומי משנה.</p>	<p>יוצגו סעיפים וסיכומי משנה נוספים בדוחות הכספיים הראשיים אם הדבר יביא להצגה של מידע רלוונטי להבנת המצב הכספי ותוצאות הישות.</p> <p>נדרש כי כל סיכום משנה שנוסף:</p> <ul style="list-style-type: none"> - יורכב מפריטים המוכרים בהתאם ל-IFRS - יוצג ויתויג כך שהוא יהיה ברור ומובן - יהיה עקבי מתקופה לתקופה, וכן - לא יוצג כבעל חשיבות רבה יותר משורות סיכום וסיכומי משנה הנדרשים בהתאם ל-IFRS.
<p>ביאורים לדוחות הכספיים</p> <p>בקביעת הסדר של הביאורים יש לשקול את המובנות ואת ההשוואתיות של הדוחות הכספיים. סדר הצגת הביאורים בסעיף 114(g) ל-1 IAS מהווה דוגמה בלבד.</p>	<p>הובהר כי הצגה של הביאורים "באופן שיטתי" אינה בהכרח צריכה להיות לפי הסדר שבו כל דוח כספי וכל סעיף מוצגים. במקום זאת, יש לשקול כיצד הביאורים יכולים למסור מידע רלוונטי בצורה הטובה ביותר.</p> <p>לישות יש גמישות גם בגילוי המדיניות החשבונאית, למשל הכללתה, כולה או חלקה, בביאורים הקשורים במקום במסגרת ביאור יחיד וארוך בדבר "עיקרי המדיניות החשבונאית".</p>
<p>מדיניות חשבונאית</p> <p>מחיקת הדוגמאות בסעיף 120 ל-1 IAS בוחן למס' על ההכנסה ולהפרשי שער.</p>	<p>על הישות לשקול את מהות הפעילות שלה ואת המדיניות שמשתמשי הדוחות הכספיים שלה מצפים שיינתן לגביה גילוי.</p>

10 שאלות מנחות שמכיני דוחות צריכים לשאול את עצמם

שיקולי "על"

1. כיצד הדוחות הכספיים האחרונים של החברה משקפים (או אינם משקפים) את המודל העסקי של החברה, את האסטרטגיה העסקית של החברה ואת ביצועיה ביישום אסטרטגיה זו? כיצד הם משקפים את שיקולי הדעת שהופעלו על ידי ההנהלה?
2. מהן העסקאות המשמעותיות ביותר של החברה וכיצד הן מוצגות כרגע בדוחות הכספיים? באיזו מידה אותם גילויים מסבירים באופן מספק את אותן עסקאות?
3. מהם הסיכונים המשמעותיים ואי הוודאיות המשמעותיות להם החברה חשופה, וכיצד הם מוצגים כרגע בדוחות הכספיים? באיזו מידה אותם גילויים מסבירים באופן מספק את הסיכונים ואי הוודאיות הללו?

שיקולים ממוקדים

4. במסגרת הדוחות הכספיים הראשיים והביאורים, האם השימוש בסיכומי משנה רלוונטי ומובן?
5. האם מהותיות יושמה באופן ראוי ועקבי לדוחות הכספיים הראשיים ולגילויים בביאורים?
6. אילו מדיניות חשבונאיות הן המשמעותיות ביותר עבור המשתמשים בדוחות הכספיים לצורך הבנה של העסקאות המהותיות והאירועים המהותיים?
7. האם התוכן וההצגה של המדיניות החשבונאית בעלי משמעות?
8. האם ניתן לסדר את הביאורים לדוחות הכספיים בצורה רלוונטית יותר?
9. האם יש גילויים שבלוניים לא מהותיים שניתן למחוק?
10. האם יש מספיק, יותר מידי או פחות מידי גילוי למידע לגבי עסקאות מהותיות כך שהגילויים משקפים את המהות הכלכלית של פעילויות החברה?

אמות מידה פיננסיות

תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS) *הצגת דוחות כספיים* קובע כי אחד התנאים לסיווג התחייבות כשוטפת בדוח על המצב הכספי הוא שלישות אין זכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק של ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח. סעיף 74 ל-1 IAS מבחיר כי כאשר במהלך תקופת הדיווח ישות מפירה תנאי של הסכם הלוואה לזמן ארוך וכתוצאה מכך ההתחייבות הופכת להיות עומדת לפירעון לפי דרישה, התחייבות זו תסווג כשוטפת, גם אם לאחר תקופת הדיווח ולפני האישור של הדוחות הכספיים לפרסום המלווה הסכים שלא לדרוש תשלום כתוצאה מההפרה.

בהקשר זה ברצוננו להפנות את תשומת הלב לאמור להלן:

- אם המלווה הסכים עד לסוף תקופת הדיווח לספק ארכה (grace) שבמהלכה הישות יכולה לתקן את ההפרה והמלווה לא יוכל לדרוש פירעון מיידי, ההתחייבות תסווג כלא שוטפת רק אם תקופת הארכה מסתיימת **לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח** (ולא לאחר מועד ההפרה).
- במקרים שבהם עמידה בתנאי הלוואה נבחנת **לאחר תקופת הדיווח** אבל בהתבסס על נתונים כספיים המתייחסים לתקופת הדיווח (למשל, בהתבסס על דוחות כספיים מבוקרים או סקורים), לעמדת רשת BDO, יש לסווג את ההתחייבות כשוטפת במקרה של הפרה, מכיוון שהתנאים שהביאו להפרה כבר היו קיימים בסוף תקופת הדיווח.
- בהתאם לסעיף 73 ל-1 IAS, אם ישות מצפה ויכולה לפי שיקול דעתה למחזר מחויבות ל-12 חודשים לפחות לאחר תקופת הדיווח בהתאם להסדר הלוואה קיים, ההתחייבות תסווג כלא שוטפת, גם אם מועד הסילוק ללא מחזור המחויבות היה חל במהלך תקופה קצרה יותר. אולם, כאשר הזכות למחזור הלוואה תלוי בעמידה באמות מידה פיננסיות, אין להביא בחשבון את הפוטנציאל למחזר את המחויבות (ראה גם החלטת אכיפה חשבונאית 2-17: *סיווג הלוואות מתאגידים פיננסיים במסגרת התחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי - לחץ כאן*).
- במסגרת החלטת אכיפה חשבונאית 1-17: *סיווג הלוואה מתאגיד פיננסי במסגרת התחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי (לחץ כאן)*, נדון מקרה שבו חברה לא עמדה באמות מידה פיננסיות באופן חוזר ונשנה ובפערים חריגים, אולם קיבלה את הסכמת המלווה בסמוך לכל סוף תקופת דיווח לאי נקיטת אמצעים כתוצאה מההפרה. עמדת סגל רשות ניירות ערך הייתה כי בניסיונות של החברה לא היה הבדל מהותי בין מצב שבו היא קיבלה ויתור לאחר הבדיקה ובין מצב שבו הוויתור התקבל לפני מועד הבדיקה, ולפיכך היה על החברה לסווג את הלוואה כהתחייבות שוטפת.
- בהתאם לעמדה משפטית מספר 15-104: *אירוע אשראי בר דיווח (לחץ כאן)*, הפרה של הלוואה או של הסכם אשראי מהותי אחר מחייבת פרסום דיווח מיידי. בחינת מהותיות הלוואה או הסכם האשראי המהותי האחר צריכה להיות הן ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים והן ביחס לדוחות הכספיים "סולו".

כמו כן, על החברה לשקול את ההשלכות האפשריות של המצבים הבאים:

- החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות לסוף תקופת הדיווח, אך היא צופה הפרה שלהן במהלך 12 החודשים לאחר תקופת הדיווח.
- משמעות הפרה של תנאי הלוואה על הנחת "העסק החיי".
- קיומם של תנאי 'cross default', כלומר עמידה בתנאי הלוואה שתלויה בעמידה באמות מידה פיננסיות של הלוואה אחרת.
- שינויים באמות המידה הפיננסיות, בין כתוצאה מקשיים פיננסיים ובין מסיבות אחרות, והקביעה אם מדובר בהחלפת מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי שתטופל כסילוק ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה.

דגשים נוספים

מגזרי פעילות

- המונח "מקבל ההחלטות התפעולי הראשי" (ה-CODM) מתייחס לתפקיד – להקצות משאבים למגזרי הפעילות ולהעריך את ביצועיהם – ולא בהכרח מדובר במנהל עם תואר ספציפי. לפיכך, אין להניח כברירת מחדל שה-CODM של החברה הוא המנכ"ל. יחד עם זאת, לעמדת סגל רשות ניירות ערך, הנטל שעל חברה להרים לשם זיהוי הדירקטוריון כ-CODM הינו גבוה יותר מאשר בעת קביעת נושאי משרה ביצועיים אחרים.⁶
- ניתן לקבץ שני מגזרי פעילות או יותר רק בהתקיים שלושת התנאים הבאים:
 1. הקיבוץ של מגזרי הפעילות עקבי לעקרון המרכזי של תקן דיווח כספי בינלאומי 8 (IFRS) מגזרי פעילות, שקובע כי הישות תיתן גילוי למידע שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את המהות ואת ההשפעות הכספיות של הפעילויות העסקיות שבהן היא עוסקת ואת הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת.
 2. למגזרים יש מאפיינים כלכליים דומים. לעניין זה, יצוין כי בהחלטת אכיפה חשבונאית 12-1: קיבוץ מגזרי פעילות (לחץ כאן) סגל הרשות לא הסכים עם קיבוץ מגזרי הפעילות של חברה, לאור העובדה ששיעורי הרווחיות הגולמית והתפעולית לטווח ארוך של המגזרים המקובצים היו שונים באופן משמעותי
 3. המגזרים דומים בכל אחד מהנושאים הבאים: מהות המוצרים והשירותים; מהות תהליכי הייצור; סוג או קבוצת הלקוחות למוצרים ולשירותים שלהם; השיטות שמשמשות להפצת המוצרים או להספקת השירותים; וכן, אם מתאים, מהות הסביבה המפוקחת (לדוגמה, בנקאות, ביטוח או שירותים ציבוריים).
- ישויות גם נדרשות לתת גילוי לשיקולי הדעת שהופעלו על ידי ההנהלה ביישום הקריטריונים לקיבוץ, כולל תיאור קצר של מגזרי הפעילות שקובצו והמאפיינים הכלכליים שהוערכו בקביעה שהמגזרים התפעוליים שקובצו חולקים מאפיינים כלכליים דומים.
- **המידע המגזרי** יהיה זה שמדווח ל-CODM, ולא בהכרח מדובר בנתונים הנמדדים לפי IFRS. כמו כן, אין הכרח שתהיה אחידות בין המגזרים לגבי הרווח המגזרי (למשל, אפשרי שהרווח המגזרי במגזר אחד יהיה הרווח התפעולי ובמגזר אחר יהיה הרווח הגולמי).
- סעיף 23 ל-8 IFRS מפרט **סכומים שונים שישות נדרשת לתת להם גילוי** לגבי כל מגזר דיווח אם הם מסופקים באופן דיר ל-CODM, גם אם הם אינם נכללים ברווח או הפסד המגזרי.
- 8 IFRS קובע דרישות **גילוי ברמת הישות** לגבי מוצרים ושירותים, לגבי אזורים גיאוגרפיים ולגבי לקוחות עיקריים, שנדרשות גם בחברות אשר להן מגזר דיווח יחיד.

⁶ ראה דוח ריכוז ממצאים בנושא מגזרי פעילות, שפורסם באוגוסט 2015 על ידי יחידת הביקורת ברשות ניירות ערך - לחץ כאן.

דוח על תזרימי המזומנים

- לעמדת סגל רשות ניירות ערך, כפי שהובאה בהחלטת אכיפה חשבונאית 4-17: **סיווג תזרימי מזומנים בגין רכישת כלי רכב באשראי ספקים לזמן ארוך (לחץ כאן)**, תקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS) **דוח על תזרימי המזומנים** אינו מבחין בין אשראי ספקים לזמן קצר ובין **אשראי ספקים לזמן ארוך**, אלא רק בין עסקה שנעשית מול אותו גורם ובין עסקה שנעשית מול שני צדדים שונים.
- ישויות שאינן מוסד פיננסי יכולות לדווח על תזרימי מזומנים **על בסיס נטו** רק במקרים הבאים:
 - תקבולים ותשלומים בעבור לקוחות שמשקפים את הפעילויות של הלקוח ולא של הישות (כגון קבלה והחזר של פיקדונות לפי דרישה של הבנק).
 - תקבולים ותשלומים בגין פריטים שבהם המחזור מהיר, הסכומים גבוהים והתקופות לפירעון קצרות (כגון אשראי לזמן קצר).
- לעמדת סגל הרשות, אופן **סיווג תקבולים ותשלומים של ריבית ושל דיבידנדים** בדוח על תזרימי המזומנים מהווה מדיניות חשבונאית של החברה. לפיכך, יש ליישם סיווג זה בעקביות מידי תקופה, ושינוי בסיווג כפוף להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS) **מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות**, שקובעות כי שינוי יזום במדיניות חשבונאית אפשרי רק אם השינוי **"מתבטא בדוחות כספיים המספקים מידע מהימן יותר רלוונטי [...]"** (סעיף 14(ב) ל-8 IAS).⁷
- כאשר מעשי לזהות תזרים מזומנים בגין **מסים על ההכנסה** עם עסקה בודדת שיוצרת תזרים מזומנים מפעילות השקעה או מפעילות מימון, תזרים המזומנים בגין המס יסווג גם הוא כפעילות השקעה או כפעילות מימון.
- כאשר יתרות מזומנים נכללות בדוח על המצב הכספי **בקבוצת מימוש המוחזקת למכירה** (לרבות פעילות שהופסקה), יתרת הפתיחה ויתרת הסגירה של המזומנים ושווי המזומנים בדוח על תזרימי המזומנים לא תהיינה תואמות ליתרות של סעיף המזומנים ושווי המזומנים בדוח על המצב הכספי. במקרה כזה, נדרש לתת גילוי להתאמה בין היתרות.
- מקרים שבהם הסיווג של תזרימי המזומנים אינו מובן מאליו, אלא מצריך שיקול דעת:
 - תזרימי מזומנים שנבעים מעסקאות גידור כלכלי (כלומר, אינן מטופלות כגידור חשבונאי).
 - קבלת מענקי מדען ותשלום תמלוגים בגינם.
 - תשלום תמורה מותנית בצירופי עסקים.
 - תזרימי מזומנים בעסקאות פקטורינג.

ניתן להיעזר בפרסום רשת BDO בדבר יישום 7 IAS (לחץ כאן).

נושאים נוספים מרבעונים קודמים של שנת 2016

<u>נושא</u>	<u>מידע נוסף</u>
Non-GAAP Measures	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2016 - לחץ כאן.

⁷ ראה החלטת אכיפה חשבונאית 09-4: שינוי מדיניות חשבונאית בדבר הצגה של תשלומי ריבית בדוח תזרים מזומנים - לחץ כאן.

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 השינויים	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 השינויים</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 השינויים</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. - 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 השינויים	מועד תחילה ⁸	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	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 ובגרירה 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 ⁹	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן ; חוזר רשת BDO - לחץ כאן .

⁸ מועדי התחילה הם ביחס לחברות המדווחות לפי שנים קלנדריות (כלומר, תקופות הדיווח שלהן מתחילות ביום 1 בינואר).
⁹ בחודש דצמבר 2015 פורסם תיקון אשר דחה 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 השינויים</u>	<u>מועד תחילה</u> ⁸	<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 - לחץ כאן</i> .
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 ההפרשים 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 ההפרש 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 השינויים</u>	<u>מועד תחילה</u> ⁸	<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	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן .

תקן	נושא	מועד פרסום	מהות השינויים	מועד תחילה ⁸	מידע נוסף
תיקונים ל-IFRS 4	יישום IFRS 9 מכשירים פיננסיים עם IFRS 4 חוזי ביטוח	ספטמבר 2016	<ul style="list-style-type: none"> התיקונים מאפשרים את ההקלות הבאות: <ul style="list-style-type: none"> גישת הדחייה (deferral approach) – מאפשרת פטור זמני מיישום IFRS 9 לחברות שפעילותיהן העיקריות קשורות לביטוח. מועד תחילה: 1 בינואר 2018. גישת הכיסוי (overlay approach) – מאפשרת לכל חברה שמנפיקה חוזי ביטוח שבתחולת IFRS 4 לסווג מחדש מרווח או הפסד לרווח כולל אחר רווחים/הפסדים ממדידת נכסים פיננסיים מסוימים בעת היישום של IFRS 9 כאילו החברה מיישמת את IAS 39. מועד תחילה: בעת היישום לראשונה של IFRS 9. 	ראה מהות השינויים.	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2016 - לחץ כאן; חוזר רשת BDO - לחץ כאן.
שיפורים שנתיים 2016-2014:		דצמבר 2016			לחץ כאן
תיקון ל-IFRS 1	ביטול פטורים לטווח קצר למאמצים לראשונה		נמחקו הקלות מסוימות מיישום למפרע בעת אימוץ לראשונה של תקני IFRS (סעיפים ה-3-7 לתקן), שכן אותן הקלות מתייחסות לתקופות דיווח שכבר חלפו, ולכן אינן רלוונטיות עוד.	1 בינואר 2018	
תיקון ל-IFRS 12	הבהרת התחולה של התקן		הובהר כי דרישות הגילוי של התקן (למעט הגילוי למידע פיננסי מתומצת בסעיפים ב-10-17 לתקן) חלות גם על זכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות שאינן מאוחדות, המסווגות כמוחזקות למכירה או כפעילות שהופסקה בהתאם ל-IFRS 5 נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו.	1 בינואר 2017	
תיקון ל-IAS 28	מדידת השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת בשווי הוגן		<ul style="list-style-type: none"> הובהר כי כל אחת מהבחירות הבאות תיעשה על בסיס כל השקעה בנפרד (כלומר, לא מדובר בבחירת מדיניות חשבונאית): <ul style="list-style-type: none"> הבחירה של ישות משקיעה, שהיא קרן הון סיכון (או ישות כשירה אחרת), למדוד השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הבחירה של ישות משקיעה, שאינה ישות השקעה, לשמר את מדידת השווי ההוגן שיושמה על ידי חברה כלולה/עסקה משותפת שלה, המהווה ישות השקעה, במדידת הזכויות של אותה חברה כלולה/עסקה משותפת בחברות הבנות שלה. 	1 בינואר 2018	

<u>תקן</u>	<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מהות השינויים</u>	<u>מועד תחילה</u> ⁸	<u>מידע נוסף</u>
IFRIC 22	עסקאות במטבע חוץ ותמורה מראש	דצמבר 2016	כאשר ישות משלמת מראש או מקבלת מראש תמורה במטבע חוץ, מועד העסקה בהתאם לסעיפים 21-22 ל-IAS 21 הוא המועד שבו הוכרה/ לראשונה הנכס/ההתחייבות הלא כספית שנבעו מתשלום/מקבלת התמורה מראש ולא המועד שבו החברה מכירה לראשונה בנכס, בהוצאה או בהכנסה הקשורים (או בחלק מהם). מכך נובע כי הנכס, ההוצאה או ההכנסה הקשורים (או חלק מהם) יוכרו לראשונה לפי שער החליפין במועד שבו הוכרה התמורה מראש כנכס לא כספי או כהתחייבות לא כספית. אם תמורה מראש שולמה או התקבלה במספר מועדים שונים, יש לקבוע מועד עסקה לכל תשלום מראש או תקבול מראש.	1 בינואר 2018	לחץ כאן
תיקונים ל-IAS 40	העברות של נדל"ן להשקעה	דצמבר 2016	במסגרת התיקונים: – נקבע כי שינוי בשימוש בנדל"ן מתרחש כאשר הנדל"ן מקיים את הגדרת נדל"ן להשקעה או מפסיק לקיים הגדרה זו וכאשר קיימות ראיות לשינוי בשימוש; – נקבע כי שינוי בכוונת ההנהלה לגבי שימוש בנדל"ן כשלעצמו אינו מהווה ראיה לשינוי בשימוש; וכן – רשימת הראיות לשינוי בשימוש אופיינה מחדש כרשימה לא ממצה ועודכנה כדי להתייחס גם לנכסים הנמצאים בתהליך הקמה או פיתוח.	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.

2017/03	IOSCO Statement on Implementation of New Accounting Standards
2017/02	ESMA's 20th Extract from the EECS's Database of Enforcement
2017/01	ESMA Public Statement: European Common Enforcement Priorities for 2016 Financial Statements
2016/17	Annual Improvements to IFRS Standards 2014-2016 Cycle and Amendment to IAS 40 <i>Investment Property</i>
2016/16	IFRIC Interpretation 22 <i>Foreign Currency Transactions and Advance Consideration</i>
2016/15	ESMA Public Statement: Issues for Consideration in Implementing IFRS 9 <i>Financial Instruments</i>
2016/14	IFRSs, IFRICs and Amendments that are Mandatory for the First Time for 31 December 2016 Year Ends
2016/13	ESMA's 19th Extract from the EECS's Database of Enforcement
2016/12	IFRS Interpretations Committee - Agenda Rejections (September 16)
2016/11	<i>Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts</i> (Amendments to IFRS 4)
2016/10	IFRS Interpretations Committee - Agenda Rejections (July 2016)
2016/09	IFRS Interpretations Committee - Agenda Rejections (May 2016)
2016/08	ESMA's 19th Extract from the EECS's Database of Enforcement
2016/07	Exposure Draft 2016/01 <i>Definition of a Business and Accounting for Previously Held Interests</i>

Need to Know

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

IFRSs and Amendments effective in periods after 31 December 2016 year ends (January 2017)
 IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* - IFRS v US GAAP Differences (December 2016)
 IFRS 16 *Leases* (July 2016)

IFRS in Practice

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

IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* (December 2016)
 IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*: Transition (July 2016)

Model IFRS Statements

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

Year End IFRS Illustrative Financial Statements 2016
 Interim IFRS Illustrative Financial Statements - IAS 34 explained

BDO Comment Letters

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.

Nov 2016 Amendments to IFRS 3 *Business Combinations* and IFRS 11 *Joint Arrangements*

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.