

עדכוני תקינה אמריקאית | SEC | דגשים נוספים

אוקטובר 2025

הרבעון השלישי לשנת 2025

עדכוני תקינה אמריקאית (US GAAP), עדכוני SEC ודגשים נוספים

לקוחות וידידים יקרים,

אנו שמחים לשמור על עדכוןכם המקצועי מדי תקופה באמצעות פרסום החוזר המקצועי שלנו מבית PwC Skill העוסק בעדכוני תקינה חשבונאית לפי התקינה האמריקאית (US GAAP), כמו גם עדכונים משולחנה של רשות ניירות ערך האמריקאית (ה - SEC).

אז מה חדש ברבעון הזה, ולמה חשוב לשים לב?

- **חוק ה - One Big Beautiful Bill Act** - נחתם ב - 4 ביולי בארצות הברית, וכולל מגוון רחב של שינויים בכללי המס בארצות הברית, הצפויים להשפיע על חברות ועסקים רבים, ואשר חקיקתו אמורה **לקבל ביטוי** כבר בדוחות הכספיים של הרבעון השלישי של שנת 2025.
- **מלחמת חרבות ברזל המתמשכת (כולל מבצע "עם כלביא") והשלכותיה על הדיווח הכספי** - גם ברבעון זה, יש להמשיך ולבחון את השפעת המלחמה על פריטים הנמדדים ומוצגים בדוחות הכספיים, לרבות הכרה והצגה של מענקים שונים, כתלות בנסיבות של כל חברה וחברה.
- **מדיניות הסחר החדשה בארצות הברית** - הטלת המכסים החדשים על יבוא סחורות ממדינות שונות לארה"ב, יחד עם דחייה עוקבת של הטלתם על חלק מהמדינות, ממשיכות ליצור מורכבויות והשלכות על עסקים ותעשיות שונות, יחד עם **אי ודאות משמעותית לגבי העתיד**.
- לכך עשויה להיות השלכה משמעותית על תוצאות הפעילות של חברות, על הנזילות, וכמובן על הדיווח הכספי והמידע הניתן למשקיעים **בכל חלקי הדיווח** (בדוחות הכספיים ובחלקי הדוח האחרים).
- **תקנים חדשים** - במהלך הרבעון פורסמו תקנים בנושאים שונים - היוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי, הקלות במדידת הפסדי אשראי ללקוחות ונכסי חוזה שוטפים שבתחולת תקן ההכנסות, עדכון הגדרת נגזר והטיפול החשבונאי במכשירים הוניים המתקבלים מלקוח, אותם נתאר בעלון.
- עוד נזכיר כי **התיקון לתקן המיסים על ההכנסה** כבר ממש מעבר לפינה, **ובדוחות השנתיים** הקרובים חברות ציבוריות יאמצו אותו לראשונה, עם השפעה משמעותית על הגילוי הנדרש, ביחוד עבור חברות רב לאומיות!
- **תקנות והוראות ה - SEC** - במהלך ספטמבר עדכן יו"ר ה - SEC על כוונתו לפרסם בקרוב טיוטת הצעה לחקיקה לביטול החובה לפרסם דיווח רבעוני, וגם על זה נספר..

כתמיד, אנו מציעים לקרוא את העלון ביחד עם [הפרסומים הקודמים](#) שפרסמנו, כחלק מההערכות לפרסום הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של 2025. נזכיר שלאחרונה השקנו **פודקאסט חדש - GAAP.FM**, העוסק בנושאים חשבונאיים שונים בתקינה הבינלאומית האמריקאית והישראלית, שבמסגרתו עלו לאוויר כבר **שבעה פרקים!** לפודקאסט ניתן להאזין באתר PwC Israel ובפלטפורמות השונות! **להאזנה באתר - לחצו כאן!**

חדש!! הצטרפו לקבוצת הוואטסאפ של עדכוני המחלקה המקצועית, וקבלו עדכונים בזמן אמת! להצטרפות << לחצו כאן

בברכת ימים טובים, ובתפילה לחזרתם של כל חטופינו במהרה

המחלקה המקצועית,

PwC Israel

תוכן העניינים

5	תקנים חדשים עיקריים בתוקף ברבעון השלישי לשנת 2025
5	שיפורים לדרישות הגילוי של מגזרים בני דיווח - ASU 2023-07
6	הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים שיכנסו לתוקף בדוחות הכספיים השנתיים של 2025
6	שיפור הגילוי לגבי מיסים על ההכנסה - ASU 2023-09
7	הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים שיכנסו לתוקף לאחר שנת 2025
7	פילוח הוצאות ברווח או הפסד - ASU 2024-03
8	תקנים חדשים שפורסמו במהלך התקופה
8	ASU 2025-05 - מדידת הפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות ונכסי חוזה (ASC 326)
10	ASU 2025-06 - שיפורים למודל היוון עלויות פיתוח תוכנה לשימוש עצמי (ASC 350-40)
12	ASU 2025-07 – עדכון הגדרת נגזר (ASC 815) והטיפול החשבונאי במכשירים הוניים המתקבלים מלקוח בעסקת הכנסה (ASC 606)
16	רשות ניירות ערך האמריקאית (SEC)
16	מסמך עקרונות לשינוי הגדרת Foreign private Issuer - FPI
16	הסוף לדיווח הרבעוני - בקרוב?
17	חוקי המס החדשים בארה"ב (One Big Beautiful Bill Act) - השלכות חשבונאיות
18	הטלת המכסים החדשים בארה"ב – השלכות חשבונאיות ודיווחיות
19	מלחמת חרבות ברזל (לרבות מבצע "עם כלביא") - השלכות מדידה, הצגה וגילוי
19	פיצוי בגין נזקים ישירים ועקיפים שנגרמו בשל מבצע "עם כלביא"
21	תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2025 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
22	תקנים / תיקונים לתקנים שיכנסו לתוקף מחייב לאחר 2025 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
23	תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2025 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
24	תקנים / תיקונים לתקנים שייכנסו לתוקף מחייב לאחר שנת 2025 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

**עדכונים לתקני דיווח
כספי אמריקאיים**



תקנים חדשים עיקריים בתוקף ברבעון השלישי לשנת 2025



שיפורים לדרישות הגילוי של מגזרים בני דיווח - ASU 2023-07

בנובמבר 2023 פרסם ה-FASB את ASU 2023-07 - שיפורים לדרישות הגילוי של מגזרים בני דיווח (להלן: "התיקון") החל על חברות ציבוריות.

כפי שפרסמנו בעבר בהרחבה, התיקון **מוסיף** דרישות גילוי במסגרת ASC 280, כשהשינוי המשמעותי ביותר הוא הדרישה למתן גילוי אודות **הוצאות מגזר משמעותיות**. בנוסף, התיקון קובע דרישות גילוי חדשות עבור ישויות עם **מגזר בר דיווח יחיד**, מבהיר את הנסיבות בהן ישות יכולה לגלות **מספר מדדי רווח או הפסד מגזרי**, ואף מחייב לגלות את **זהות** ה-CODM -

לגבי דוחות ביניים - התיקון קובע כי כלל דרישות הגילוי בחתך המגזרי (לרבות דרישות הגילוי החדשות) החלות במסגרת דוחות כספיים שנתיים, יחולו גם **בתקופות ביניים!**

מועד התחילה והוראות המעבר

התיקון בתוקף עבור תקופות שנתיים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2023 ועבור תקופות ביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2024, כלומר עבור חברות שמועד המאזן שלהן הינו ה-31.12 - החל מהדוחות השנתיים של 2024 ובתקופות ביניים של שנת 2025! יישום התיקונים - למפרע!

לקריאה מורחבת בנושא - [לחצו כאן](#).

תזכורת!

1. התיקון קובע בעצם כי כל דרישות הגילוי בחתך המגזרי הנדרשות בדוחות השנתיים - חלות גם בדוחות הביניים!
2. ככל שבמסגרת הביאור מציגה החברה פריטי הוצאות מגזר משמעותיות, יש להביאן בחשבון גם על מידת הגילוי והניתוח של אותם פריטים במסגרת חלקים אחרים של הדיווח הכספי (כמו ניתוח מגמות במסגרת ה-MD&A)

הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים עיקריים שיכנסו לתוקף בדוחות הכספיים השנתיים של 2025

שיפור הגילוי לגבי מיסים על ההכנסה - ASU 2023-09

רקע

בדצמבר 2023 פורסם ASU 2023-09 ("התיקון") העוסק בשיפור דרישות הגילוי של המס התאורטי ושל המיסים ששולמו בתקופות שנתיות. לתשומת לב - התיקון לא מרחיב את דרישות הגילוי בדוחות לתקופות ביניים, אלא בתקופות שנתיות בלבד.

עיקרי התיקון

התקן מרחיב משמעותית את הוראות הגילוי של ביאור המס התאורטי, עבור חברות ציבוריות, על ידי הגדרת קטגוריות ספציפיות של התאמות עבור יידרש גילוי. בנוסף, התיקון מגדיר סף מהותיות לצרכי הגילוי - פריט התאמה המהווה 5% או יותר מהרווח מפעילות נמשכת כשהוא מוכפל בשיעור המס הסטוטורי, יחשב מהותי. בנוסף, קובע התיקון דרישה להציג בנפרד התאמות למס התאורטי הנובעות מכל טריטוריה "מהותית" בנפרד.

לגבי תזרימי המזומנים אודות מיסים ששולמו (נטו), חברות ציבוריות ופרטיות תידרשנה לגלות את סך המיסים ששולמו, בניכוי מיסים שהוחזרו, על ידי פילוח בין מס מדינה (פדרלי), מקומי (state) ומסים זרים. בנוסף, יידרש גילוי אודות כל טריטוריה שבה תשלומי (החזרי) המס עולים על 5% מסך המיסים ששולמו (הוחזרו).

תחילה והוראות המעבר

בעבור חברות ציבוריות, התיקון בתוקף לתקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2024. כלומר, עבור דוחות שנתיים לשנת 2025 לחברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה - 31 בדצמבר.

חברות פרטיות יאמצו את התיקון שנה מאוחר יותר, החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2025 כלומר דוחות שנתיים של 2026 לחברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה - 31 בדצמבר). אימוץ מוקדם אפשרי.

התיקון יאומץ לבחירת החברה בצורה פרוספקטיבית או למפרע.

אנו מזמינים אתכם לקרוא את העלון שפרסמנו המסביר את עקרונות הגילוי החדשים. (לחצו כאן).

שימו לב!

בעבור חברה ציבורית, המסים על ההכנסה של שנת 2025 יהיו כפופים להוראות הגילוי החדשות של התיקון!

זה הזמן לוודא שלחברה קיימים התהליכים, המערכות והבקורות כדי ליישם את התיקון כהלכה, ולבחון גם את ההשפעות של יישום התיקון בפועל על נתוני 2025.

הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים עיקריים שיכנסו לתוקף לאחר שנת 2025

פילוח הוצאות ברווח או הפסד - ASU 2024-03

כפי שפרסמנו בעלונים קודמים, בחודש נובמבר פורסם ASU 2024-03¹ ("התיקון"), שמטרתו היא שיפור יכולת קבלת ההחלטות של משתמשי הדוחות הכספיים, באמצעות הוספת גילויים כמותיים לגבי הוצאות מסוימות הנכללות בדוח רווח והפסד. דרישות הגילוי החדשות יחולו הן בתקופות שנתיות והן בתקופות ביניים, בפורמט טבלאי. התיקון דורש גילויים נוספים של פילוח סעיפי הוצאה מסוימים לקטגוריות ספציפיות שנקבעו, וכן גילויים נוספים לגבי הוצאות מכירה. לתשומת לב שהתיקון לא משנה את סעיפי הוצאות שישות מציגה על פני דוח רווח או הפסד.

התיקון חל רק על חברות שעומדות בהגדרת (PBE) Public Business Entities, כלומר על חברות ציבוריות ועל כל חברה המגישה דוחות ל – SEC (לדוגמה מכוח Regulation S-X 3-05 או Regulation S-X 3-09).

מועד התחילה והוראות המעבר

דרישות הגילוי החדשות יחולו במהלך תקופות שנתיות ותקופות ביניים. התקן ייושם באופן פרוספקטיבי, עם אפשרות לאימוץ למפרע.

מועד התחילה שלו הוא תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2026, ותקופות ביניים במהלך תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027. אימוץ מוקדם יתאפשר.

לתשומת לב, שגם עבור חברה העומדת בהגדרת Emerging Growth Company, מועד התחילה יהיה זהה לכלל החברות הציבוריות (PBE).

לקריאה נרחבת בעלון שפרסמנו בנושא – [לחצו כאן](#).

שימו לב!

✓ כמעט כל הישויות שמקיימות את הגדרת PBE יידרשו לגלות מידע נוסף לגבי סעיפי הוצאות בדוח רווח או הפסד.

✓ כתלות בעובדות ובנסיבות הספציפיות של הישות, ייתכן שיידרשו מערכות חדשות ושינויים בתהליכים, כמו גם תיאום בין אזורים גיאוגרפיים, מגזרים עסקיים ומערכות דיווח מרחבות.

✓ הבנה מעמיקה של דרישות הגילוי וכן של מוכנות הישות לאימוץ התיקון היא קריטית לצורך יישום מוצלח של התיקון!

✓ בעבור חברה שתשישם את התיקון למפרע, דרישות הגילוי החדשות יחולו כבר על מספרי 2025!

תקנים חדשים שפורסמו במהלך התקופה

ASU 2025-05 - מדידת הפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות
ונכסי חוזה (ASC 326)

רקע

בהתאם לתקינה הקיימת במסגרת ASC 326, עבור כל נכס פיננסי הנמדד בשיטת העלות מופחתת יש להכיר בהפסדי אשראי חזויים. האמור חל, בין היתר, על נכסים שבתחולת תקן ההכנסות מחוזים עם לקוחות - ASC 606 - לקוחות ונכסי חוזה, שצפוי שימומשו תוך שנה מתאריך המאזן, ולרבות כאלו שהוכרו במסגרת צירוף עסקים.

על פי המודל של ASC 326, במדידת הפסדי אשראי חזויים, יש להביא בחשבון גם תחזיות סבירות ומבוססות בנוגע לעתיד.

משתמשי הדוחות הכספיים ציינו כי זיהוי, ניתוח ותיעוד נתונים מאקרו-כלכליים (כגון שיעורי אבטלה) כחלק מתהליך פיתוח תחזיות סבירות ומבוססות, כרוך במורכבות ועלויות גבוהות, ובדרך כלל אינו בעל השפעה מהותית על אומדן הפסדי האשראי הצפויים לנכסים לטווח קצר.

טענה נוספת שעלתה היא כי אומדן הפסדי אשראי צפויים עבור יתרות שוטפות של לקוחות ונכסי חוזה שנגבו לאחר תאריך המאזן ולפני פרסום הדוחות הכספיים עשוי לדרוש מאמץ ותיעוד ניכרים, ולהכרה בהפסדי אשראי חזויים בגין סכומים שנגבו בפועל לאחר תאריך המאזן.

כמענה לטענות שעלו, בחודש יולי פרסם ה- FASB את ASU 2025-05 ("התיקון"), אשר מאפשר יישום הקלות בעת מדידת הפסדי אשראי חזויים עבור לקוחות ונכסי חוזה **שוטפים**, הנובעים מחוזים עם לקוחות לפי תקן ההכנסות (ASC 606).

עיקרי התיקון

התיקון מאפשר **שתי הקלות** בהערכת אומדן הפסדי אשראי חזויים לגבי נכסי לקוחות ונכסי חוזה שוטפים (שצפוי שימומשו בתוך 12 חודשים מתאריך המאזן, או במהלך המחזור התפעולי של הישות אם ארוך מ-12 חודשים) ושהוכרו מכוח תקן ההכנסות, לרבות יתרות כאמור שנרכשו במסגרת צירוף עסקים.

1. **עבור כלל החברות** - אימוץ הקלה פרקטית - בעת אומדן התחזיות בנוגע לעתיד, ניתן יהיה להניח שלא יחול שינוי **במצב הקיים** לתאריך המאזן לאורך יתרת חיי הנכס.

לתשומת לב כי בעת אומדן הפסדי האשראי עבור נכסים בעבורם נבחרה ההקלה, על הישות להמשיך ולהתאים את נתוני ההפסד ההסטוריים למצב הנוכחי השורר בתאריך המאזן, ככל שהמידע ההסטורי לא מייצג את התנאים הנוכחיים.

2. **בעבור חברות פרטיות (שאינן Public Business Entities)**, אשר בחרו לאמץ את ההקלה הפרקטית לעיל, בחירת **מדיניות חשבונאית** אשר תביא בחשבון את פעולות הגבייה שנעשו לאחר תאריך המאזן ועד למועד בו הדוחות הכספיים זמינים לפרסום, או עד למועד מוקדם יותר אשר נבחר על ידי החברה (להלן "מועד הבחינה"), בעת ביצוע אומדן הפסדי האשראי החזויים.

כלומר, עבור נכסים פיננסיים הקיימים לתאריך המאזן ושנגבו במלואם עד למועד הבחינה, לא יוכרו הפסדי אשראי כלל. מאידך, בעת חישוב הפסדי האשראי החזויים עבור נכסים שנגבו באופן חלקי או שלא נגבו כלל, יש להביא בחשבון את ימי הפיגור המעודכנים עד למועד הבחינה, דבר שעשוי להגדיל את שיעור ההפרשה בגינם, ככל שההפרשה מבוססת על פי גיול היתרות, וזאת לעומת מצב שבו ימי הפיגור היו נבחנים בתאריך המאזן.

גילוי

- אימוץ ההקלה (עבור כלל החברות) והמדיניות החשבונאית (עבור חברות פרטיות) כפוף למתן גילוי לכך במסגרת הדוחות הכספיים.
- חברה פרטית שבחרה במדיניות החשבונאית ב-2 לעיל, תגלה גם את המועד לאחר תאריך המאזן, שעד אליו בחנה את סטטוס הגביה של הנכסים השוטפים הכפופים למדיניות החדשה שנבחרה.

תחילה והוראות המעבר

- הוראות התיקון יחולו בתקופות שנתיות (ותקופות ביניים באותן תקופות שנתיות) המתחילות לאחר 15 בדצמבר, 2025 כלומר החל מהרבעון הראשון של שנת 2026 לחברה שתאריך המאזן שלה הוא 31 בדצמבר.
- ההקלה הפרקטית ובחירת המדיניות החשבונאית ייושמו באופן פרוספקטיבי (ללא צורך במכתב preferability) החל מהתקופה בה מאומץ התיקון;
- **אימוץ מוקדם אפשרי** בתקופה שנתית או תקופת ביניים שדוחותיה הכספיים טרם פורסמו או מוכנים לפרסום.

לקריאת התיקון - [לחצו כאן](#).



ASU 2025-06 - שיפורים למודל היוון עלויות פיתוח תוכנה לשימוש
עצמי (ASC 350-40)

בחודש ספטמבר פרסם ה- FASB את ASU 2025-06 ("התיקון") העוסק בשיפורים להוראות היוון עלויות פיתוח תוכנה לשימוש עצמי (ASC 350-40).

רקע

במסגרת התקינה האמריקאית קיימים שני מודלים שונים להיוון עלויות פיתוח תוכנה: (1) עלויות לפיתוח תוכנה למכירה (ASC 985-20) ו- (2) עלויות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי (ASC 350-40). לאור העובדה ששני המודלים היוון פותחו לפני כארבעים שנה, עלו טענות רבות מצד משתמשי הדוחות הכספיים על כך שאינם מתאימים עוד לאופן שבו תוכנה מפותחת בימינו. לאור זאת, החל ה- FASB בפרויקט שמטרתו המקורית הייתה קביעת מודל אחיד ומודרני עבור שני סוגי המודלים. בסופו של דבר החליט ה- FASB לעדכן עדכונים נקודתיים את המודל של תוכנה לשימוש עצמי בלבד, ועל ידי כך לנסות ולגרום ליישור קו מסוים בין המודלים.

תחולה

התיקון חל הן על חברות ציבוריות והן על חברות פרטיות.

תיקונים לגבי הוראות ההכרה

- **ביטול** ההבחנה הקיימת בין השלבים השונים של תהליך פיתוח התוכנה (השלב ההתחלתי – preliminary stage אשר עלויות המתהוות במהלכו לא ניתנות להיוון, לעומת שלב ה- application development stage); הביטול נועד עבור מודלי פיתוח תוכנה מודרניים (כמו המודל "האגילי" - Agile) בהם התוכנה מפותחת בצורה דינמית (בשונה מצורה ליניארית), וחלקים ומאפיינים (פיצ'רים) שונים של התוכנה מפותחים בו זמנית.

- שלב ההיוון יחל כאשר:

1. ההנהלה מאשרת ומחויבת להשלמת מימון הפרויקט ו-
2. צפוי (probable) כי הפרויקט יושלם והתוכנה תתפקד כמתוכנן.

לעניין התנאי השני להיוון, התיקון מוסיף הוראה חדשה לפיה כל עוד קיימות אי ודאויות משמעותיות בפיתוח, לא ניתן לטעון כי צפוי שהפרויקט יושלם.

אי ודאויות משמעותיות בפיתוח קיימות ככל שאחד מהבאים מתקיים:

1. לתוכנה נדרש פיתוח טכנולוגי חדשני או פונקציות מיוחדות וחדשניות, אשר אי הודאות הטכנולוגית שזוהתה בגינם טרם נפתרה באמצעות קידוד וטסטים או -
2. לא נקבעו עדיין "דרישות ההפעלה" המשמעותיות של התוכנה (הפונקציות הנדרשות על מנת שתעבוד כמתוכנן), או שהישות ממשיכה לשנותן בצורה משמעותית.

מה המשמעות?

- הדרישה שנספחה כי לא נותרו אי ודאויות משמעותיות בפיתוח, עשויה להפחית את היקף העלויות המהוונות, ביחוד עבור חברות המפתחות תוכנה לצורך מתן שירות ללקוחות (Software as a service) אשר לרוב דורשות פיתוחים טכנולוגיים חדשניים.
- התיקון לא מגדיר מהי יחידת המדידה עבור "פרויקט התוכנה", כך שיידרש שיקול דעת ותיעוד מצד החברות לאופן קביעת יחידת המדידה, ולכך כי לא נותרו אי ודאויות משמעותיות בפיתוח יחידה זו. לדוגמה, פרויקט תוכנה עשוי להיות אפליקציה מלאה, עדכון או פיצ'ר משמעותי לאפליקציה קיימת, או סט של פונקציות חדשות.

נושאים נוספים

ההוראות הקיימות עבור עלויות פיתוח אתר אינטרנט הקיימות במסגרת ASC 350-50 הותאמו, ובעת מופיעות גם הן תחת המסגרת של עלויות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי (כפי שעודכנו במסגרת התיקון) תוך הוספת דוגמה בנושא.

גילוי

התיקון קובע כי דרישות הגילוי של ASC 360-10 לגבי רכוש קבוע יחולו על עלויות תוכנה לשימוש עצמי, ללא תלות באופן ההצגה של הנכס במאזן (כרכוש קבוע או נכס בלתי מוחשי) וזאת חלף הוראות הגילוי של ASC 350-30 (נכסים בלתי מוחשיים).

מועד התחילה

התיקון בתוקף עבור כלל החברות לתקופות דיווח שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027, לרבות תקופות ביניים במהלכן (כלומר החל מהרבעון הראשון של שנת 2028 לחברות שתאריך המאזן שלהן הינו 31 בדצמבר). אימוץ מוקדם אפשרי בתקופה שנתית או תקופת ביניים שטרם פורסמו (או מוכנות לפרסום עבור חברה פרטית). בעת אימוץ מוקדם בתקופת ביניים, האימוץ יעשה לתחילת התקופה השנתית הכוללת את תקופת הביניים.

אופן היישום

התיקון ניתן ליישום על ידי אחת מהחלופות הבאות:

1. באופן **פרוספקטיבי** עבור עלויות פיתוח המתהוות עבור כלל הפרויקטים (לרבות פרויקטים בתהליך) בתקופות שנתיות וביניים המתחילות לאחר מועד האימוץ;
2. **אימוץ מותאם למפרע** כדלקמן:
 - א. באופן פרוספקטיבי עבור עלויות פיתוח המתהוות עבור כלל הפרויקטים (לרבות פרויקטים בתהליך) בתקופות שנתיות וביניים המתחילות לאחר מועד האימוץ;
 - ב. בעבור פרויקט בתהליך שלפני התיקון עמד בהוראות היוון העלויות, אך לאחר אימוץ התיקון לא עומד בהוראות ההיוון, **גריעה** של העלויות שהווננו לנכס בעבר על ידי זקיפה של ההשפעה ליתרת הפתיחה של העודפים לתחילת התקופה בה מאומץ התיקון.
3. **אימוץ מלא למפרע** על ידי זקיפת השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות בתקופה בה אומץ התיקון.

לקריאת התיקון - [לחצו כאן](#).

ASU 2025-07 – עדכון הגדרת נגזר (ASC 815) והטיפול החשבונאי
במכשירים הוניים המתקבלים מלקוח בעסקת הכנסה (ASC 606)

בחודש ספטמבר פרסם ה-FASB את ASU 2025-07 ("התיקון") העוסק בשני נושאים שונים - (1) עדכון הגדרת נגזר לגבי חוזים הכוללים משתנים (underlying) המבוססים על ביצועי אחד הצדדים לחוזה; ו-(2) הטיפול החשבונאי במכשירים הוניים המתקבלים מלקוח, בגין העברת סחורות או שירותים שבתחולת תקן ההכנסות.

עדכון הגדרת נגזר לגבי חוזים הכוללים משתנים המבוססים על ביצועי אחד הצדדים לחוזה

רקע

התיקון נועד להתמודד עם טענות שהועלו על ידי משתמשי הדוחות הכספיים, כי בעוד ש-ASC 815 כולל כבר היום מספר החרגות לטיפול כנגזר עבור חוזים לא סחירים (כמו הלוואות הכוללות תזרימי מזומנים המשתנים כתלות בהכנסות של אחד הצדדים לחוזה), ההגדרה של נגזר עדיין רחבה מדי וכוללת בתוכה חוזים אשר תזרימי המזומנים מהם משתנים כתלות בביצועי אחד הצדדים לחוזה.

דוגמאות לחוזים כאלו הן הלוואות עם תשלומים הצמודים ל-EBITDA של החברה, הסדרי מימון מחקר ופיתוח עם תשלומים הכפופים לקבלת אישור רגולטורי או עמידה באבני דרך עבור מוצר החברה ועוד. אחת הטענות שעלתה היא כי מכיוון שחוזים אלו קשורים לביצועים של אחד הצדדים לחוזה, הטיפול החשבונאי בהם כנגזרים הנמדדים לפי שווי הוגן לא מספק מידע שימושי לצורך קבלת החלטות, ויש ליישם תקנים אחרים לצורך הטיפול בהם.

במענה לטענות המשתמשים, בחודש ספטמבר פורסם התיקון.

תחולה

התיקון חל על כלל החברות המתקשרות בחוזה לא סחיר² עם משתנה או משתנים המבוססים על פעילויות או ביצועים הקשורים לאחד הצדדים לחוזה.

עיקרי התיקון

- התיקון מוציא מתחולת נגזר במסגרת ASC 815, חוזים לא סחירים, להם משתנה או משתנים המבוססים על פעילות או ביצועים של אחד הצדדים לחוזה.

ההגדרה של אחד הצדדים לחוזה כוללת את הישות המתקשרת בחוזה, חברות בנות שלה, חברת האם ובנות אחרות בקבוצה המאוחדות על ידי חברת האם.

- אין משמעות לשאלה האם המשתנה (כדוגמת השגת אישור רגולטורי) הוא בשליטת הישות על מנת שהחוזה יוחרג מטיפול כנגזר.

- לתשומת לב כי החרגה זו לא חלה על:

1. משתנים המבוססים על שיעורי שוק, מחירי שוק (כמו מחיר מניית החברה) או מדדי שוק;
2. משתנים המבוססים על מחיר או ביצועים של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית של אחד הצדדים לחוזה;
3. חוזים או מאפיינים (features) הקשורים להון הישות (אשר ימשיכו להבחן בהתאם להוראות - 40-815) ו-
4. אופציות רכישה (Call) ומכירה (Put) הטבועות במכשירי חוב (רכיבי פדיון מוקדם של מכשיר חוב כתלות בביצוע של אחד הצדדים לחוזה לא כפופים להחרגה!).

² nonexchange-traded contract

מספר משתנים בחוזה – "הערכת הדומיננטיות"

חוזים מסוימים כוללים מספר משתנים שעשויים להשפיע על תזרימי המזומנים מהם, אך לא כולם זכאים להיות מוחרגים מהגדרת נגזר. במקרה כזה, ההוראות הקיימות במסגרת ASC 815 (שלא עודכנו במסגרת התיקון) קובעות כי חוזה יהיה כפוף להוראות ASC 815 (ולא יוחרג ממנו) אם כל המשתנים (נכסי הבסיס) שלו, כשהם **נבחנים במשותף**, בעלי מתאם גבוה להתנהגות של אחד המשתנים בחוזה **שלא** זכאי להחרגה.

מה המשמעות?

חלק מהחוזים הנפוצים אשר תזרימי המזומנים שלהם מושפעים ממספר משתנים, לא יידרשו עוד לעבור את הערכת הדומיננטיות בעקבות התיקון!

כך לדוגמה, הסכמי מימון מחקר ופיתוח עשויים לכלול תנודתיות בתזרימי המזומנים התלויה **בקבלת אישור רגולטורי למוצר ובהכנסות העתידיות ממנו**. לפני התיקון, הכנסות עתידיות של צד לחוזה היו מוחרגות מהוראות ASC 815 בעוד שקבלת אישור רגולטורי לא הייתה מוחרגת ממנו. כעת, לאחר התיקון, ומאחר ששני נכסי הבסיס הללו עומדים באחת מההחרגות לתקן, לא תידרש עוד הישות לביצוע הערכת הדומיננטיות והחוזה לא יהיה כפוף להוראות ASC 815.

באשר להוראות המעבר ולאפשרות לאימוץ מוקדם של התיקון – ראו בהמשך!

הטיפול החשבונאי במכשירים הוניים המתקבלים מלקוח בעסקת הכנסה (ASC 606)

בשנים האחרונות עלו פניות ממשתמשי הדוחות הכספיים לגבי חוסר בהירות באשר לאופן ההכרה בתמורה המתקבלת מלקוח, בצורה של מכשירי הוניים, כגון אופציות או מניות, בתמורה להעברת סחורות או שירותים.

כך לדוגמה, עלתה טענה כי אם ישות זכאית לקבלת מכשירים הוניים של הלקוח, וזכות זו **מותנית** במילוי התחייבויות הביצוע במסגרת החוזה, לא ברור אם יש להכיר בתמורה זו:

- (1) כבר במועד הכניסה לחוזה (inception) כנגזר לפי ASC 815 או כהשקעה במכשיר הון לפי ASC 321, או -
- (2) לא להכיר בתמורה עד אשר הישות ממלאת את התחייבויות הביצוע תחת ASC 606.

בהתאם, החליט ה-FASB להבהיר את הטיפול החשבונאי עבור ישות המקבלת תמורה במכשירים הוניים מלקוח עבור העברת סחורות או שירותים.

תחולה

התיקון חל על **כלל החברות** המתקשרות בחוזה הכולל זכות לקבלת מכשירים הוניים של הלקוח, בתמורה להעברת סחורות או שירותים.

עיקרי התיקון

התיקון מבהיר שכאשר ישות זכאית לקבל מכשירים הוניים מלקוח, בתמורה להעברת סחורות או שירותים, הרי שתמורה זו תטופל כתמורה שאינה במזומן לפי הוראות ASC 606. בהתאם, הוראות ASC 815 או ASC 321 **לא יחולו** על תמורה זו, עד אשר זכותה של הישות לקבל או לשמור את התמורה שאינה במזומן **תהיה בלתי מותנית**, כלומר רק כאשר **חלוף הזמן** נדרש לפני קבלתה.

יתר על כן, התיקון מבהיר כי יש לכלול את השווי ההוגן של המכשירים הוניים **במועד הכניסה לחוזה** כחלק מתמורת העסקה, וששינויים עוקבים בשווי ההוגן של תמורה זו **לא יוכרו** עד שהזכות לקבלת התמורה תהפוך לבלתי מותנית.

בתקופה שבה הזכאות לתמורה עדיין מותנית בהספקת מחויבויות הביצוע שבחזזה, תוכר הזכאות למכשירים ההוניים כנכס חוזה, הכפוף לבחינת ירידת ערך.

כאשר הזכות הופכת לבלתי מותנית, יחולו הוראות אחרות (כגון ASC 815 או ASC 321) דבר **שעשוי** להוביל לרווח מידי. עוד מחדד התיקון כי שינויים בשווי ההוגן של התמורה ממועד הכניסה לחזזה לא יוכרו במסגרת סעיף ההכנסות אלא בסעיף אחר.

לתשומת לב!

נכסי חוזה בתחולת תקן ההכנסות כפופים לבחינת ירידת ערך! על ישויות המכירות בנכס חוזה בעבור הזכות לקבלת מכשירים הוניים של הלקוח לבחון מהו המודל המתאים לבחינת ירידת ערך, שכן תמורה במכשירים הוניים של הלקוח חשופה לירידה בערכה שלא רק כתלות בסיכון האשראי או בביצועי הלקוח.

מועד התחילה והוראות המעבר (עבור שני הנושאים)

התיקון בתוקף עבור כלל החברות לתקופות דיווח שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2026, לרבות תקופות ביניים במהלכן (כלומר החל **מהרבעון הראשון של שנת 2027** לחברות שתאריך המאזן שלהן הינו 31 בדצמבר).

אימוץ מוקדם אפשרי בתקופה שנתית או תקופת ביניים שטרם פורסמו (או מוכנות לפרסום עבור חברת פרטית). בעת אימוץ מוקדם בתקופת ביניים, האימוץ יעשה לתחילת התקופה השנתית הכוללת את תקופת הביניים.

אופן היישום

התיקון ניתן ליישום על ידי אחת מהחלופות הבאות:

1. באופן **פרוספקטיבי** עבור חוזים חדשים עימם מתקשרת החברה ביום האימוץ או לאחריין;
2. **אימוץ מותאם למפרע** באמצעות השפעה מצטברת ליתרת פתיחת העודפים (או סעיף אחר לפי העניין) בתחילת התקופה השנתית בה מאומץ התיקון, עבור חוזים הקיימים למועד זה. לגבי שינוי תחולת הגדרת נגזר - ניתנת אפשרות **לייעד או לבטל ייעוד לשווי הוגן** של מכשירים פיננסיים שבעבר נדרשה הפרדת נגזר משובץ, ובעת לפי התקן, לא נדרשת עוד.

לקריאת התיקון – [לחצו כאן](#).



Hot topics & SEC



רשות ניירות ערך האמריקאית (SEC)

מסמך עקרונות לשינוי הגדרת FPI - Foreign private Issuer

ב-4 ביוני, 2025 פרסמה רשות ניירות הערך האמריקאית (ה-SEC) מסמך עקרונות ("מסמך העקרונות") לתגובות הציבור בנוגע להגדרה של Foreign private Issuer ("חברה זרה" או "FPI"), כהכנה לגיבוש הצעת חקיקה.

ההגדרה הנוכחית של חברה זרה מאפשרת לתאגידים זרים להנות מהקלות רגולטוריות מסוימות, המפחיתות את דרישות הדיווח והציגות שלהם ל-SEC בהשוואה לתאגידים מקומיים.

מטרת החקיקה היא שינוי בהגדרת FPI, דבר שעשוי להפחית משמעותית את מספר החברות שעומדות בהגדרה!

להרחבה אודות מסמך העקרונות והשפעותיו הפוטנציאליות על חברות ישראליות שכיום עומדות בהגדרת FPI – [ראו בעלון לרבעון השני של שנת 2025 \(לחצו כאן\)](#).

הסוף לדיווח הרבעוני - בקרוב?

במהלך חודש ספטמבר קרא הנשיא טראמפ לביטול החובה לפרסום דוחות רבעוניים ולעבור למתכונת דיווח חצי שנתית, בטענה כי "הדבר יאפשר למנהלי החברה להתמקד בניהול נכון של החברות שלהם.."

בהמשך לכך, יו"ר ה-SEC המכהן פול אטקינס (שמונה לתפקיד לאחר כניסת טראמפ לתפקיד בתחילת השנה), אמר בראיון לתוכנית Squawk Box של CNBC Today כי דיווח חצי שנתי אינו דבר זר לשוק האמריקאי, כיוון שהדבר מקובל כיום אצל חברות זרות (FPIs) ואף היה מקובל עבור כלל החברות עד לשנות ה-70.

עוד שיתף פול אטקינס שהוא מברך על כך שהנשיא העלה את הנושא לדיון מחודש, ושבכוונת ה-SEC לפרסם טיוטת חוק לתגובות הציבור (הכולל מן הסתם גופים מגוונים כמו חברות, משקיעים, בנקים ובעלי עניין אחרים), ולאחר מכן תתקבל על ידיו החלטה בנושא.

אנחנו נעדכן כמובן לכשתפורסם טיוטת החוק לתגובות הציבור, ובכל התפתחות שתהיה בנושא..

חוקי המס החדשים בארה"ב (One Big Beautiful Bill Act) - השלכות חשבונאיות

ביום 4 ביולי, 2025, חתם נשיא ארצות הברית, דונלד טראמפ, על חקיקת המס הידועה בשם "One Big Beautiful Bill Act" (להלן: "החוק"). החוק מאריך ומעדכן חלק מהוראות מרכזיות של ה-Tax Cuts & Jobs Act הן ברמה המקומית והן ברמה הבינלאומית, מרחיב תמריצים מסוימים שנכללו בחוק הפחתת האינפלציה (Inflation Reduction Act) ועוד.

חקיקת החוק צפויה להשפיע על הדיווח הכספי של חברות רבות הפועלות בארה"ב.

עיתוי ההכרה בשינויים בחוקי המס בדוחות הכספיים

1. השפעה על יתרות המסים הנדחים

על פי ASC 740 (מיסים על ההכנסה), חברות נדרשות להכיר בהשפעות של שינויים בשיעורי המס ובחוקי המס על יתרות המיסים נדחים בתקופה בה החוק נחקק. בארה"ב, חוק נחשב כ"נחקק" במועד בו הנשיא חותם על החקיקה, מה שקרה, כאמור, ב-4 ביולי 2025. מכאן, שחברות נדרשות להכיר בתקופה בה החוק נכנס לתוקף (במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025), בהשפעה של שינויי חקיקת המס על יתרות המסים הנדחים (לרבות ה- Valuation Allowances) כחלק מהוצאות המיסים המיוחסים לפעילות הנמשכת (גם אם הנכסים וההתחייבויות נוגעים לפעילות שהופסקה, לצירופי עסקים שבוצעו בעבר, או לפריטים שנזקפו בעבר לרווח כולל אחר). במילים אחרות, השפעת החוק על יתרות מסים נדחים תוכר כאירוע "דיסקרטי" ברבעון השלישי של שנת 2025, ואין לפרוס את ההשפעה על פני תקופות ביניים מאוחרות יותר באמצעות התאמת שיעור המס האפקטיבי השנתי.

2. השפעה על שיעור המס האפקטיבי השנתי

בעבור סעיפים שונים בחוק, אשר ישפיעו על תשלומי או החזרי המס של שנת 2025, הרי שככלל, הדבר יובא לידי ביטוי בחישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי החל מתקופת הביניים הראשונה הכוללת את 4 ביולי 2025, גם אם שינוי החוק נכנס לתוקף בפועל בתקופת ביניים מאוחרת יותר של השנה. ככל שסעיפים אחרים בחוק ישפיעו על ההכנסה החייבת רק בשנים מאוחרות יותר, הרי שהם יקבלו ביטוי בהוצאות המיסים השוטפים בשנים הבאות, לפי העניין.

למידע נרחב אודות סעיפי החוק השונים והשלכות החשבונאיות על נכסי והתחייבויות המס של החברה – [לחצו כאן](#).

הטלת המכסים החדשים בארה"ב – השלכות חשבונאיות ודיווחיות

הטלת המכסים החדשים על יבוא סחורות ממדינות שונות לארה"ב, יחד עם דחייה עוקבת של הטלתם על חלק מהמדינות, יוצרות מורכבויות והשלכות על עסקים ותעשיות שונות, יחד עם אי ודאות משמעותית לגבי העתיד. לכך עשויה להיות השלכה משמעותית על תוצאות הפעילות של חברות, על הנזילות, וכמובן על הדיווח הכספי והמידע הניתן למשקיעים בכל חלקי הדיווח (בדוחות הכספיים ובחלקי הדוח האחרים).

להלן דוגמאות להשלכות אשר חשוב לבחון (אשר לא מהוות רשימה סגורה, ועל כל חברה לבחון את נסיבותיה הספציפיות):

והשוק העיקרי / המיטבי (והאם חל בו שינוי), וכמובן גילוי הפרמטרים העיקריים ששימשו לצורך ביצוע האומדנים.	
השפעה על יכולת ההכרה בנכס מס / עדכון ה- Valuation allowance, השפעה על מחירי העברה בקבוצה ועל היווצרותן של פוזיציות מס חדשות.	מיסים על ההכנסה
בחינת מכלול ההשלכות של הסיכונים ואי הוודאויות שנובעים מהמכסים החדשים והשפעתם על מצב הנזילות של החברה ועל קיומה של הנחת העסק החי (עד למועד פרסום הדוחות). בנוסף, בחינת יישומן של כלל דרישות הגילוי הרלוונטיות, בדוחות הכספיים ומחוץ לדוחות הכספיים , לרבות שימוש באומדנים, גילוי לאומדנים בהם עשויים לחול שינויים משמעותיים בזמן הקצר (near term), השפעה על גורמי הסיכון של החברה, ועל הניתוחים ב- MD&A, תוך שימוש במידע צופה פני עתיד ככל שרלוונטי.	גילויים, השלכות על הנזילות ועל הנחת העסק החי
בחינת ההתפתחויות השונות ביחס לכל תקופת דיווח, תוך הבחנה בין אירועים המשפיעים על המדידה של פריטים בתקופת הדיווח (אירועים מחייבי התאמה) לעומת אירועים שיחייבו גילוי בלבד.	מהות האירוע - אירוע מחייב התאמה או שאינו מחייב התאמה

לקריאת מורחבת בעלון PwC – [לחצו כאן](#).

הנושא	דוגמאות להשלכות פוטנציאליות
מלאי ורכוש קבוע	היוון המכסים כחלק מעלות רכישת המלאי והרכוש הקבוע
הכנסות מחוזים עם לקוחות	השלכות על תמחור עסקות, התאמות מחיר ותמורה משתנה, ביצוע שינויים בחוזים קיימים, השלכות כתוצאה מפגיעה ברווחיות החוזה והיווצרותם של חוזים הפסדיים.
ירידת ערך נכסים	לגידול בעלויות עשויה להיות השפעה על הביקושים למוצרי החברה והשווקים בהן היא פועלת. בנוסף, אי הוודאות החדשה שנוצרה עשויה להשפיע על תזרימי המזומנים שיבצעו לחברה מנכסיה השונים:
	מלאי – השלכות על קביעת שווי מימוש נטו (גידול בעלויות והשפעה, אם בכלל, על מחירי המכירה).
	מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים ורכוש קבוע - טריגר לבחינת ירידת ערך. לגבי מוניטין – בחינה בנוסף לבחינת ירידת ערך שנתית שבוצעה/תבוצע של יחידות מדווחות (Reporting units), אשר מושפעות משמעותית מהמכסים החדשים.
	השלכות על אומדני השווי ההוגן ועל תזרימי המזומנים העתידיים - שימוש במודל הערכה שיגלם את הסיכון החדש ואת אי הוודאות הקיימת (גילום הסיכון בשיעור ההיוון או בשקלול מספר תרחישים שונים לתזרימי המזומנים), זיהוי משתתף שוק

לתשומת לב - מדובר בעניין המתפתח באופן דינמי!
יש לעקוב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות, לבחון מחדש את ההשלכות הפוטנציאליות מבחינת מדידה והכרה, ולעדכן את דיווחי החברה בהתאם, לרבות עדכון הגילויים בדוחות הכספיים.

מלחמת חרבות ברזל (לרבות מבצע "עם כלביא") - השלכות מדידה, הצגה וגילוי

נשוב ונזכיר את חשיבות בחינת השלכות המלחמה (בין היתר, מבצע "עם כלביא" שהתרחש בחודש יוני) על הדיווח הכספי של החברות.

ככלל, למלחמה המתמשכת עשויה להיות השפעה על חברות הפועלות בישראל ומחוצה לה, בין היתר - האטת פעילות, סגירה או ספיגת נזק פיזי למתקנים, צמצום בכוח העבודה, התעוררות בעיות אשראי של לקוחות וכדומה. בנוסף לסוגיות המדידה וההצגה בדוחות הכספיים, קיימת חשיבות רבה להיקף וטיב הגילוי הניתן אודות ההשפעה של המלחמה בטווח הקצר ובטווח הארוך על פעילות החברות.

נזכיר כי **מתן מידע מפורט** ונאות בזמן אמת הינו חשוב למשקיעים. התייחסות כאמור, בהתאם לנסיבות הספציפיות של החברה, עשויה להיכלל, בין היתר, במסגרת:

- דיווחים מיידיים (8k - 6k לפי העניין);
- במסגרת ה-MD&A (השפעת המלחמה על מצבו הכספי של התאגיד ותוצאות פעילותו) ;
- פסקת הנדילות, גורמי סיכון ועוד, לפי העניין;
- גילוי במסגרת הדוחות הכספיים;
- בנוסף, ככל שלאירועים לאחר תאריך המאזן תהיה המשך השפעה על פעילות החברה, הרי שבהתאם להוראות ASC 855 (אירועים לאחר תאריך המאזן) יש לתת גילוי לגבי אופי האירוע ואומדן ההשפעה הכספית שלו, או לחילופין הצהרה כי לא ניתן לערוך אומדן כאמור, לפי העניין.

פיצוי בגין נזקים ישירים ועקיפים שנגרמו בשל מבצע "עם כלביא"

חוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה – חרבות ברזל), התשפ"ה-2025

ביום 21 ביולי 2025 אישרה הכנסת בקריאה שלישית מתווה פיצויים חדש, שנועד לתת מענה לעסקים בכל רחבי ישראל, עבור נזקים עקיפים שנגרמו להם כתוצאה ממבצע "עם כלביא" שהתרחש בחודש יוני השנה. הפיצוי יינתן עבור רכיב הוצאות הקבועות של העסק ועבור רכיב השכר ששולם ומחושב באמצעות נוסחה שלוקחת בחשבון את הוצאות הקבועות של העסק, את הוצאות השכר שלו ואת שיעור הפגיעה במחזור.

להרחבה בדבר תזכיר החוק, ראו במסגרת מבזק מחלקת תמריצים של PwC Israel שפורסם ביום 30 ביוני 2025 – [לחצו כאן](#).

כמו כן, נזכיר את הוראות חוק מס רכוש וקרן פיצויים התשכ"א-1961 והתקנות שתוקנו מכוחו, לפיהם המדינה תפצה ניזוקים שרכושם, הפרטי או העסקי, נפגע באופן ישיר כתוצאה מהמבצע.

על כל חברה לבחון את הטיפול החשבונאי במענקים להם היא זכאית, לפי העניין, עיתוי ההכרה בהם ואופן הצגתם, וזאת גם כתלות במדיניות חשבונאית שייתכן שננקטה בעבר בקשר עם מענקי מענקי מלחמת "חרבות ברזל".



**תקנים שנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2025
ותקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות**



חברות ציבוריות

תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2025 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard name	Effective date	Early adoptable
ASU 2023-05	Business Combinations—Joint Venture Formations (Subtopic 805-60): Recognition and Initial Measurement	All joint venture formations with a formation date on or after January 1, 2025.	Yes
ASU 2023-08	Intangibles—Goodwill and Other—Crypto Assets (Subtopic 350-60) : Accounting for and Disclosure of Crypto Assets	Fiscal years beginning after December 15, 2024, including interim periods within those fiscal years.	Yes
ASU 2023-09	Income Taxes (Topic 740): Improvements to Income Tax Disclosures	Annual periods beginning after December 15, 2024 and interim periods within fiscal years beginning after December 15, 2025	Yes
ASU 2024-01	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) - Scope Application of Profits Interest and Similar Awards	annual periods beginning after December 15, 2024, and interim periods within those annual periods	Yes

תקנים / תיקונים לתקנים שיכנסו לתוקף מחייב לאחר 2025 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard name	Effective date	Early adoptable
ASU 2024-03 (as amended by ASU 2025-01)	Income Statement—Reporting Comprehensive Income—Expense Disaggregation Disclosures (Subtopic 220-40): Disaggregation of Income Statement Expenses	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within annual reporting periods beginning after December 15, 2027.	Yes
ASU 2024-04	Debt—Debt with Conversion and Other Options (Subtopic 470-20): Induced Conversions of Convertible Debt Instruments	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-03	Business Combinations (Topic 805) and Consolidation (Topic 810) - Determining the Accounting Acquirer in the Acquisition of a Variable Interest Entity	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-04	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) and Revenue from Contracts with Customers (Topic 606) - Clarifications to Share-Based Consideration Payable to a Customer	annual reporting periods (including interim reporting periods within annual reporting periods) beginning after December 15, 2026	Yes
ASU 2025-05	Financial Instruments—Credit Losses (Topic 326) - Measurement of Credit Losses for Accounts Receivable and Contract Assets	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-06	Intangibles—Goodwill and Other— Internal-Use Software (Subtopic 350-40) - Targeted Improvements to the Accounting for Internal-Use Software	annual reporting periods beginning after December 15, 2027, and interim reporting periods 4 within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-07	Derivatives Scope Refinements and Scope Clarification for Share-Based Noncash Consideration from a customer in a Revenue Contract	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes

חברות פרטיות

תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2025 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard Name	Effective Date	Early Adoptable
ASU 2023-08	Intangibles—Goodwill and Other—Crypto Assets (Subtopic 350-60) : Accounting for and Disclosure of Crypto Assets	Fiscal years beginning after December 15, 2024, including interim periods within those fiscal years.	Yes
ASU 2023-05	Business Combinations—Joint Venture Formations (Subtopic 805-60): Recognition and Initial Measurement	All joint venture formations with a formation date on or after January 1, 2025.	Yes
ASU 2022-03	Fair Value Measurement of Equity Securities Subject to Contractual Sale Restrictions	Fiscal years beginning after December 15, 2024, and interim periods within those fiscal years	Yes
ASU 2023-02	Investments—Equity Method and Joint Ventures (Topic 323): Accounting for Investments in Tax Credit Structures Using the Proportional Amortization Method	Fiscal years beginning after December 15, 2024, and interim periods within those fiscal years	Yes

תקנים / תיקונים לתקנים שייכנסו לתוקף מחייב לאחר שנת 2025 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard Name	Effective Date	Early Adoptable
ASU 2023-09	Income Taxes (Topic 740): Improvements to Income Tax Disclosures	For entities other than public business entities, the amendments are effective for annual periods beginning after December 15, 2025, and interim periods within fiscal years beginning after December 15, 2026.	Yes
ASU 2024-01	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) - Scope Application of Profits Interest and Similar Awards	annual periods beginning after December 15, 2025, and interim periods within those annual periods	Yes
ASU 2024-04	Debt—Debt with Conversion and Other Options (Subtopic 470-20): Induced Conversions of Convertible Debt Instruments	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-03	Business Combinations (Topic 805) and Consolidation (Topic 810) - Determining the Accounting Acquirer in the Acquisition of a Variable Interest Entity	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-04	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) and Revenue from Contracts with Customers (Topic 606) - Clarifications to Share-Based Consideration Payable to a Customer	annual reporting periods (including interim reporting periods within annual reporting periods) beginning after December 15, 2026	Yes
ASU 2025-05	Financial Instruments—Credit Losses (Topic 326) - Measurement of Credit Losses for Accounts Receivable and Contract Assets	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-06	Intangibles—Goodwill and Other—Internal-Use Software (Subtopic 350-40) - Targeted Improvements to the Accounting for Internal-Use Software	annual reporting periods beginning after December 15, 2027, and interim reporting periods 4 within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-07	Derivatives Scope Refinements and Scope Clarification for Share-Based Noncash Consideration from a customer in a Revenue Contract	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes

מלכי אייכנשטיין

Malka.eichenstein@pwc.com



יעל ג'רסי

Yael.gerassi@pwc.com



דנית מאיר

Danit.meir@pwc.com



אבי דנוס

Avi.danos@pwc.com



פרסום זה הינו לצורך מידע כללי בלבד בנושא הנדון ואינו מהווה ייעוץ מקצועי ו/או חוות דעת מקצועית. פרסום זה אינו מביא בחשבון מטרות, מצב פיננסי או צרכים כלשהם של מקבל המידע. אין לפעול על פי המידע הכלול בפרסום זה ללא קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי. אין במידע הכלול בפרסום זה משום מצג או אחריות (מפורשת או משתמעת) לדיוק או לשלמות המידע המופיע בו. ובהתאם למותר על פי דין, קסלמן וקסלמן רואי חשבון וכל ישות אחרת החברה ברשת, PwC השותפים בהן, עובדיהן ונציגיהן אינן מקבלות על עצמן ו/או חבות בכל אחריות ו/או חובת זהירות להשלכות כלשהן של פעולה ו/או הימנעות מביצוע פעולה על ידי המשתמשים בפרסום זה ו/או על ידי מישהו אחר בהסתמך על המידע המופיע בפרסום זה או לגבי כל החלטה המבוססת עליו, או לכל נזק ישיר ו/או עקיף ו/או אחר שיגרם כתוצאה מהשימוש בפרסום ו/או במידע הכלול בו.

© 2025 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

"PwC Israel" refers to Kesselman & Kesselman, or, as the context requires, PricewaterhouseCoopers Advisory Ltd., which are member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details. At PwC, our purpose is to build trust in society and solve important problems. We're a network of firms in 157 countries with over 276,000 people who are committed to delivering quality in assurance, advisory and tax services. Find out more and tell us what matters to you by visiting us at www.pwc.com/il