



עדכוני תקינה בינלאומית (IFRS), ועדכוני רשות ניירות ערך

חוזר מקצועי לרבעון הראשון
לשנת 2022

עדכוני תקינה בינלאומית (IFRS) ועדכוני רשות ניירות ערך

לקוחות וידידים יקרים,

כמדי רבעון, אנו שמחים להציג בפניכם את החוזר המקצועי שלנו מבית PwC skill העוסק בעדכוני תקינה חשבונאית לפי התקינה הבינלאומית (IFRS) ועדכונים משולחנה של רשות ניירות ערך.

פרסום זה מהווה מקור מידע המרכז בעבורכם, כמדווחים וכמשתמשים בדוחות הכספיים, את השינויים והעדכונים המרכזיים אשר רלוונטיים לתקופת הדיווח הנוכחית והתפתחויות עיקריות נוספות בתקינה הבינלאומית, בתקינה הישראלית ובפרסומי רשות ניירות ערך בישראל.

עלון זה כולל פרק חדש בנושא **עדכונים ופרסומים בנושא קיימות (ESG)**. בחודש מרס 2022 פרסם ה-ISSB (Internal Sustainability Standards Board) שתי הצעות (exposure drafts) לתקני גילוי – IFRS S1 ו-IFRS S2 אשר פתוחות להערות הציבור עד ליום 29 ביולי 2022.

ברבעון הראשון לשנת 2022 פרסמה הוועדה לפרשנויות דיווח כספי בינלאומי (ה-IFRIC) מספר החלטות טנטטיביות, ביניהן שתי החלטות המתייחסות לחברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – בדבר סיווג המניות הציבוריות כהתחייבות פיננסית או כהון (IAS 32) וכן בדבר הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה (warrants) שהונפקו על ידי ה-SPAC. כמו כן, השלים ה-IFRIC את הדיון בעניין ההחלטה הטנטטיבית מחודש נובמבר 2021 בדבר ספק עיקרי/סוכן: משווק רישיון לתוכנה (IFRS 15) והחלטתו עברה לאישורו הסופי של ה-IASB, אשר צפוי לדון בהחלטה זו בחודש מאי 2022.

זאת ועוד, ברבעון זה פרסם משרד האוצר להערות הציבור טיוטת תקנות ניירות-ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים)(תיקון), התשפ"ב – 2022 בעניין הקלות בפרסום מידע כספי נפרד. המועד האחרון להעברת הערות הציבור הסתיים ביום 28 בפברואר 2022. בעלון זה נציג בפניכם את ההקלות המוצגות במסגרת התיקון המוצג לתקנות. כמו כן, פרסמה רשות ניירות ערך שני דוחות ממצאים, עמדה משפטית בנושא הגילוי הנדרש במסגרת דוח זימון אסיפה שעל סדר יומה מינוי רואה חשבון מבקר וכן מדריך מקצועי להיערכות לפרסום דיווח במתכונת הדיווח החדשה - iXBRL.

לצד זאת, חשוב לשים לב להשלכות האפשריות של הלחימה בין רוסיה ואוקראינה, לצד הטלת הסנקציות הבינלאומיות וההחלטה של חברות מסוימות להגביל או להפסיק את פעילותן ברוסיה. על ההנהלות של חברות מדווחות לשקול בזהירות ראויה את ההשפעה האפשרית על הדוחות הכספיים, בפרט, הדוחות הכספיים לתקופות הביניים. בעלון זה נכללת התייחסות גם לנושא זה.

אנו מקווים שעלון זה והפרסומים הקודמים [שפורסמו](#) על ידינו, ישמשו אתכם כחלק מתהליך ההיערכות לפרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2022, כמו גם לרבעונים הבאים.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה שתעלה.

בברכה,
המחלקה המקצועית
PwC Israel

תוכן העניינים

עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)

רשימת תקנים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2022 ותקנים ותיקונים לשינוי בתקנים לתוקף מחייב בתקופות הבאות..... 5

עדכונים ופרסומים בנושא קיימות (ESG)

פרסום הצעות לשני תקני גילוי על ידי ה-ISSB..... 7

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)

החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022 שטרם הושלמו סופית..... 10

החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022..... 15

עדכוני רשות ניירות ערך

טיוטת תקנות ניירות-ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022 – הקלות בפרסום מידע כספי נפרד..... 17

דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר

למצב הפיננסי לחברות דואליות..... 18

דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15 (תחום הנדל"ן היזמי וקבלנות ביצוע)..... 19

פרסום מדריך מקצועי להיערכות לקראת פרסום דיווח במתכונת החדשה (iXBRL)..... 21

עמדה משפטית 101-26: הגילוי הנדרש במסגרת דוח זימון אסיפה שעל סדר יומה מינוי רואה חשבון מבקר..... 22

"כלי עזר" נוספים

דוחות כספיים מאוחדים לדוגמא לתקופות הביניים של שנת 2022 - הערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS)..... 24

השלכות חשבונאיות של הסכסוך בין רוסיה ואוקראינה - עלון המחלקה המקצועית..... 24



עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)



רשימת תקנים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2022 ותקנים ותיקונים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות

להלן רשימה המרכזת את התקנים והתיקונים לתקנים אשר נכנסו לתוקף מחייב לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022, וכן תקנים ותיקונים לתקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות:

תקן/תיקון לתקן	נושא התקן/ התיקון לתקן	מועד תחילה
תיקון לתקן IFRS 16	הארכת תוקף התיקון בדבר ויתורים על דמי שכירות המתייחסים ל-COVID-19	1 באפריל 2021
תיקון לתקן IAS 16	תקבולים לפני השימוש המיועד	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IAS 37	חוזים מכבידים – עלות לקיום חוזה	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IFRS 3	הפניה למסגרת המושגית בגרסתה משנת 2018	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IFRS 9	עלויות הנכללות במבחן ה-10% לצורך גריעת התחייבויות פיננסיות	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IFRS 16	תמריצי חכירה	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IFRS 1	יישום לראשונה של תקני ה-IFRS על ידי חברה בת במועד המאוחר ליישום לראשונה על ידי החברה האם	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IAS 41	תזרימי מזומנים בגין מסים בעת חישוב שווי הוגן בתחולת IAS 41	1 בינואר 2022
תיקון לתקן IAS 1	סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי	מועד התחילה של התקן לא יחול לפני תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 (מועד סופי טרם פורסם)
תיקון לתקן IAS 1	שיפור גילוי המדיניות החשבונאית	1 בינואר 2023
תיקון לתקן IAS 8	הבהרת ההבדל בין שינויים באומדנים חשבונאיים לבין שינויים במדיניות חשבונאית	1 בינואר 2023
תיקון לתקן IAS 12	הכרה במיסים נדחים בעסקה שבה במועד ההכרה לראשונה נוצרו הפרשים זמניים ניתנים לניכוי והפרשים זמניים חייבים במס בסכומים זהים	1 בינואר 2023
IFRS 17	חוזי ביטוח	1 בינואר 2023
תיקונים לתקנים IFRS 10 ו- IAS 28	מכירה או תרומה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת	מועד התחילה נדחה למועד שאינו ידוע. עם זאת, יישום מוקדם אפשרי



עדכונים ופרסומים בנושא קיימות (ESG)



פרסום הצעות לשני תקני גילוי על ידי ה-ISSB

זכור, ובהמשך לפרסומינו הקודמים בנושא, ביום 3 בנובמבר 2021 הכריז ה-IFRS Foundation על הקמת מוסד בינלאומי לתקינה בנושאי קיימות - **ISSB (Internal Sustainability Standards Board)**. מטרת ה-ISSB אשר מטרתו **פיתוח בסיס גלובלי מקיף של תקני גילוי קיימות באיכות גבוהה**, במטרה לענות על צורכי המידע של המשקיעים. **תקני ISSB יהיו את הבסיס לתקני ESG עקביים וגלובליים**, ויאפשרו למשקיעים להבין טוב יותר את ההשלכות על הדוחות הכספיים בנושאי קיימות, סיכונים כלולים וההשפעות הנגזרות על שווי החברות.

בהמשך לאמור, בחודש מרס 2022 פרסם ה-ISSB שתי הצעות (exposure drafts) לתקני גילוי – IFRS S1 ו-IFRS S2 אשר פתוחות להערות הציבור עד ליום 29 ביולי 2022. בכוונת ה-ISSB לדון בהערות שיתקבלו עד למועד האמור במהלך המחצית השנייה לשנת 2022, ולפרסם את תקני הגילוי הסופיים עד לתום שנת 2022. עם פרסום התקנים הסופיים, יתפרסם גם מועד התחילה של התקנים. עם זאת, יישום מוקדם יתאפשר באופן מיידי.

הצעה לתקן IFRS S1 מתייחסת, בין היתר, למידע בנושא **ממשל, אסטרטגיה, ניהול סיכונים, מדדים ויעדים**. כמו כן, היא קובעת דרישות בנושאים הבאים:

- מידע השוואתי;
- תדירות הדיווח;
- מיקום המידע;
- ציון הישות המדווחת והדוחות הכספיים הקשורים;
- שימוש בנתונים כספיים והנחות;
- מקורות לאומדן ואי-וודאות בתוצאות;
- טעויות;
- הצהרת ציות.

להצעה כפי שפורסמה על ידי ה-ISSB, [לחצו כאן](#).

הצעה לתקן IFRS S1 – דרישות כלליות לגילוי מידע פיננסי הקשור לקיימות

הצעה לתקן IFRS S1 מציגה דרישות גילוי למידע אשר יאפשר למשקיעים להעריך את ההשפעה של סיכונים והזדמנויות משמעותיות הקשורות לקיימות על ערך הארגון שלה; בתוך כך, ההצעה מפרטת סט שלם של גילויים פיננסיים הקשורים לקיימות, ולמעשה יוצרת בסיס מקיף לגילוי מידע פיננסי כאמור.

בהתאם לדרישות הגילוי, ישות תגלה מידע מהותי בנוגע לכל הסיכונים וההזדמנויות המשמעותיים בנושא קיימות אשר היא חשופה אליהם. **מהותיות המידע** תיקבע בהתבסס על שיקול דעת לעניין מידע פיננסי הקשור לקיימות אשר הכרחי למשתמשי הדיווח הכספי של החברה, וכן למשקיעים, להעריך את שווי החברה. מידע אשר עשוי להיות רלוונטי להערכת שווי חברה הינו רחב יותר מהמידע הניתן בדוחות הכספיים של הישות והוא כולל מידע על ההשפעות והתלות של החברה על אנשים, כדור הארץ והכלכלה כאשר רלוונטי להערכת שווי החברה. כמו כן, חברה אשר נותנת את הגילוי בהתאם לתקן תפרסם את המידע באותו מועד שבו היא מפרסמת את דוחותיה הכספיים.

אסטרטגיה וניהול סיכונים, וכן על המדדים והיעדים שבהם היא משתמשת על מנת למדוד, לנטר ולנהל את הסיכונים וההזדמנויות המשמעותיות הקשורות לאקלים.

להצעה כפי שפורסמה על ידי ה-ISSB, [לחצו כאן](#).



הצעה לתקן IFRS S2 – דרישות לגילוי מידע פיננסי הקשור לאקלים

הצעה לתקן IFRS S2 מציגה דרישות גילוי למידע אשר יאפשר למשקיעים להעריך את ההשפעה של סיכונים והזדמנויות משמעותיות הקשורות [לאקלים](#) על ערך הארגון שלה; ההצעה עושה שימוש בגישה דומה לגישה של IFRS S1 המפורט לעיל, כך שהיא דורשת מישות למקד את הגילוי שלה על שיקולי ממשל,

ישות המיישמת את התקינה הבינלאומית (IFRS) אינה מחויבת ביישום תקני הגילוי של ה-ISSB. עם זאת, ככל שהישות מיישמת את התקנים האמורים, עליה לתת הצהרה נפרדת כי היא מיישמת את כל הדרישות הרלוונטיות בתקנים

תקני ה-ISSB ניתנים ליישום על ידי כל החברות, ולא רק חברות המיישמות תקינה בינלאומית

נזכיר כי בחודש אפריל 2021 פרסמה רשות ניירות ערך בישראל את המלצותיה לתאגידים המדווחים ביחס לגילוי בתחום האחריות התאגידית וניהול סיכונים ESG. להרחבה ראו מבזקנו לרבעון הרביעי לשנת 2021 ([לחצו כאן](#))

לפרסום ה-ISSB המרכז את עיקרי הדברים, [לחצו כאן](#)

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)



החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
ויתור על תשלומי חכירה על ידי מחכיר בחכירה תפעולית (IFRS 9, IFRS 16) לדיון ה-IFRIC מחודש מרס לחצו כאן	הוועדה דנה בטיפול החשבונאי המיושם על ידי מחכיר בחכירה תפעולית בגין ויתור על תשלומי חכירה תפעולית. בפרט, הועדה דנה במצב שבו המחכיר מוותר לחוכר על תשלומי חכירה אשר הגיע מועד פירעונם החוזי אך טרם נפרעו (ואשר בגינם הכיר המחכיר בנכס חייבים בדוח על המצב הכספי), וכן על תשלומי חכירה אשר טרם הגיע מועד פירעונם החוזי. הסוגיות שנידונו: 1. כיצד על המחכיר ליישם את מודל הפסדי האשראי החזויים בתקן IFRS 9 בגין יתרת חייבים בגין חכירה תפעולית, כאשר הוא מתכנן להעניק ויתור לחוכר בגין תשלומים שהגיע מועד פירעונם החוזי, אך לפני שהוענק הויתור בפועל? 2. האם המחכיר נדרש ליישם בגין הויתור חשבונאות גריעה בתחולת IFRS 9, או חשבונאות של תיקון חכירה בתחולת IFRS 16? יישום מודל הפסדי האשראי החזויים בתקן IFRS 9 לפני שהוענק הויתור בפועל (כלומר, לפני שהחוכר משוחרר משפטית מהמחויבות לתשלומים הרלוונטיים) תקן IFRS 9 קובע כי ההוראות לגבי גריעה, וכן ההוראות לגבי ירידת ערך בתחולת התקן יחולו על יתרת חייבים בגין חכירה תפעולית שהוכרה על ידי מחכיר. בהתאם לדרישות התקן, המחכיר יעריך את הפסדי האשראי החזויים בגין יתרת החייבים כך שישקפו את כל "הפסדי המזומנים" (cash shortfalls). הפסדים אלה הם ההפרש שבין כל תזרימי המזומנים החזויים שהישות זכאית להם בהתאם לחוזה לבין כל תזרימי המזומנים שהישות צופה לקבל, שייקבע תוך שימוש במידע סביר וניתן לביסוס על אירועים מהעבר, תנאים נוכחיים ותחזיות של תנאים כלכליים עתידיים. בהתאם, קבעה הוועדה כי בתקופה שטרם הענקת הויתור בפועל, על המחכיר למדוד את הפסדי האשראי החזויים בגין יתרת החייבים בחכירה תפעולית בדרך שתשקף סכום בלתי מוטא ומשוקלל הסתברות שנקבע על ידי הערכת טווח של תוצאות אפשריות (כנדרש בסעיף 5.5.17 לתקן IFRS 9), לרבות ציפיותיו לגבי וויתור על תשלומי חכירה הנכללים ביתרת החייבים. הטיפול החשבונאי על ידי המחכיר בגין הויתור על תשלומי החכירה יישום הוראות הגריעה של תקן IFRS 9 על יתרת החייבים בגין חכירה תפעולית תקן IFRS 9 קובע כי ההוראות לגבי גריעה בתחולת התקן יחולו על יתרת חייבים בגין חכירה תפעולית שהוכרה על ידי מחכיר. לכן, בעת ויתור על תשלומי חכירה, על המחכיר לבחון האם מתקיימים התנאים לגריעה המפורטים בסעיף 3.2.3 לתקן. בהתאם לסעיף 3.2.3(א) לתקן, ככל שפקעו הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מנכס פיננסי, על הישות לגרוע את הנכס מהספרים. בנסיבות המקרה הנדון, המחכיר משחרר מבחינה משפטית את החוכר מהמחויבות לשלם תשלומי חכירה מסוימים, ובכך מוותר על זכותו החוזית לקבל את התשלומים האמורים. בהתאם, סעיף 3.2.3(א) לתקן מתקיים. במועד שבו הוענק הויתור על ידי המחכיר, על המחכיר לגרוע את יתרת החייבים בגין חכירה תפעולית, וכן את יתרת ההפרשה בגין הפסדי אשראי חזויים, ולהכיר בהפרש ברווח או הפסד. יישום הוראות IFRS 16 לעניין תיקון חכירה בגין וויתור על תשלומי חכירה עתידיים תקן IFRS 16 מגדיר "תיקון חכירה" כ-"שינוי בהיקף של חכירה או בתמורה עבור חכירה, שלא היווה חלק מהתנאים המקוריים של החכירה". הויתור אשר ניתן על ידי המחכיר במקרה הנדון עונה על הגדרת "תיקון חכירה" בתקן IFRS 16 שכן הוא מהווה ויתור על תמורה אשר לא היווה חלק מהתנאים המקוריים של החכירה. לכן, על המחכיר ליישם את סעיף 87 ל-IFRS 16 ולטפל בתיקון החכירה כחכירה חדשה מהמועד שבו הוענק הויתור. כמו כן, בהתאם לסעיף זה, על המחכיר להתחשב בתשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירה המקורית כחלק מתשלומי החכירה עבור החכירה החדשה. בהקשר זה, מציינת הוועדה כי תשלומי החכירה אשר הגיע מועד פירעונם החוזי, ואשר בגינם הכיר המחכיר ביתרת חייבים ויישם את הוראות ירידת הערך והגריעה בתקן IFRS 9 לא ייחשבו כתשלומי חכירה שנצברו. לכן, הם לא יילקחו בחשבון כחלק מתשלומי החכירה בגין החכירה החדשה.

החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
חברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – סיווג המניות הציבוריות כהתחייבות פיננסית או כהון (IAS 32) לדיון ה-IFRIC מחודש מרס לחצו כאן	SPAC (Special Purpose Acquisition Company) היא חברה אשר הוקמה במטרה להירשם למסחר בבורסה ולרכוש חברה פרטית אחרת בפרק זמן שהוגדר מראש, מבלי שחברת ה-SPAC תחזיק בפעילות עסקית ממשית. באופן זה, החברה הפרטית שנרכשה הופכת לחברה הנסחרת בבורסה, מבלי שנדרשה לבצע תהליך הנפקה לראשונה. הוועדה דנה בשאלת סיווג מניות המונפקות על ידי SPAC כהון או כהתחייבות פיננסית. בנסיבות המקרה הנדון, הנפיקה ה-SPAC שני סוגים של מניות: סדרה A וסדרה B. בעלי המניות מסדרה B: • הינם בעלי זכות חוזית (בנפרד) לדרוש החזר על מניותיהם, אם בעלי המניות של ה-SPAC יאשרו רכישת חברת מטרה. • מקבלים החזר במקרה של חיסול ה-SPAC; ה-SPAC מחוסלת אם לא נרכשת חברת מטרה בפרק הזמן שהוגדר מראש. • ביחד עם בעלי מניות סדרה A, בעלי זכות חוזית להאריך את חיי ה-SPAC מעבר לתקופה שהוגדרה מראש אם לא נרכשת חברת מטרה בפרק זמן זה. הארכת חיי ה-SPAC מאושרת על ידי כל אחד מהבאים: (1) שני-שליש מבעלי המניות; או- (2) שני-שליש מבעלי המניות סדרה A ושני-שליש מבעלי המניות סדרה B (בנפרד). הסוגייה שנידונה הינה לעניין השפעת הזכות החוזית להאריך את חיי ה-SPAC על סיווג מניות סדרה B. בפרט, האם החלטת בעלי המניות להאריך את חיי ה-SPAC נחשבת בשליטת ה-SPAC. בחינה זו נדרשת על מנת לקבוע האם ל-SPAC קיימת זכות בלתי מותנית להימנע ממסירת מזומן או נכס פיננסי אחר לצורך יישוב מחויבותה החוזית. הוועדה ציינה כי תקן IAS 32 אינו מכיל דרישות להערכה האם החלטה של בעלי מניות נחשבת כהחלטה של הישות. כמו כן, ציינה הוועדה כי היא מודעת לכך ששאלה דומה עולה לעניין החלטות של בעלי מניות גם במצבים נוספים. הערכה האם החלטה של בעלי מניות מטופלת כהחלטה של הישות הינה אחד הנושאים אשר ידונו על ידי ה-IASB במסגרת פרויקט ה-FICE (Financial Instruments with Characteristics of Equity). הוועדה הגיעה למסקנה הטנטטיבית כי הסוגייה המתוארת לבדה, משיקולי עלות-תועלת, הינה צרה מכדי שה-IASB או הוועדה ידונו בה בנפרד. במקום זאת, כאמור, ה-IASB צריך לדון בנושא כחלק מהדיונים הרחבים על פרויקט ה-FICE. עם זאת, ציינה הוועדה את חשיבות מתן הגילויים על ידי ה-SPAC במסגרת הביאורים לדוחותיו הכספיים, לעניין סיווג מניותיו הנסחרות.

החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
חברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה (warrants) לדיון ה-IFRIC מחודש מרס לחצו כאן	הוועדה דנה במצב שבו ישות (להלן: "הישות") רוכשת SPAC (Special Purpose Acquisition Company) בתמורה להון מניות ולכתבי אופציה (warrants), כאשר ב-SPAC קיימים במועד הרכישה כתבי אופציה אשר הונפקו בעבר למייסדי ה-SPAC ולמשקיעים, ובפרט: א. הישות רוכשת SPAC אשר גייסה מזומנים במסגרת הנפקה לראשונה לציבור (IPO). מטרת הרכישה הייתה שהישות תשיג את המזומנים וכן את הרישום למסחר של ה-SPAC. ה-SPAC אינה עומדת בהגדרת "עסק", ונכון למועד הרכישה אינה מחזיקה בנכסים מלבד מזומן. ב. לפני הרכישה, המניות הרגילות של ה-SPAC מוחזקות על ידי בעלי המניות המייסדים וכן על ידי הציבור. המניות הרגילות סווגו כהוניות בהתאם לתקן IAS 32. בנוסף למניות הרגילות, ה-SPAC הנפיקה כתבי אופציה למייסדים וכן למשקיעים מהציבור (למייסדים – הוענקו כתבי האופציה בעת ייסוד ה-SPAC בתמורה לקבלת שירותים, ולמשקיעים מהציבור – הונפקו כתבי האופציה ביחד עם המניות הרגילות במסגרת ה-IPO). ג. הישות רוכשת את ה-SPAC בדרך של הנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה למייסדי ה-SPAC ולמשקיעים מהציבור, בתמורה למניות הרגילות המוחזקות על ידם, וכן בתמורה לביטול משפטי של כתבי האופציה המוחזקים על ידם. הבעלים של הישות שולטים בקבוצה לאחר הרכישה. ה-SPAC הופכת לחברה בת בבעלות מלאה של הישות, והישות מחליפה את ה-SPAC כישות הרשומה למסחר בבורסה. ד. השווי ההוגן של המכשירים המונפקים על ידי הישות לצורך רכישת ה-SPAC גבוה מהשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של ה-SPAC. להלן הנושאים אשר נדונו על ידי הוועדה וההחלטות שהתקבלו: 1. מיהו הרוכש החשבונאי? בהתאם לסעיפים 13-18 לתקן IFRS 3, הישות היא הרוכשת החשבונאית. כתוצאה מכך, הרכישה אינה עומדת בהגדרת "צירוף עסקים" בתקן IFRS 3 שכן הנרכשת (ה-SPAC) אינה עסק. 2. איזה תקן דיווח כספי בינלאומי חל על רכישת ה-SPAC? סעיף 2(ב) לתקן IFRS 3 קובע כי התקן לא חל על "הרכישה של נכס או קבוצה של נכסים שלא מהווים עסק". כמו כן, הסעיף קובע כי "...במקרים אלה הרוכש יזהה את הנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי שנרכשו... ואת ההתחייבויות שניטלו, ויכיר בהם". בנסיבות המקרה הנדון, רכישת ה-SPAC מהווה רכישה של נכס או קבוצה של נכסים שלא מהווים עסק. לכן, על הרוכשת לזהות ולהכיר בנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו במסגרת הרכישה. 3. מהם הנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי שנרכשו וההתחייבויות שניטלו? הישות רוכשת את המזומן המוחזק על ידי ה-SPAC. כמו כן, על הישות לבחון האם היא נטלה על עצמה מחויבות כלשהי הקשורה לכתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC. המשך בעמוד הבא.

החלטות IFRIC מחדשים ינואר עד אפריל 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
חברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה (warrants)	המשך מהעמוד הקודם. 4. האם הישות נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC כחלק מהרכישה? בבחינה האם הישות נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC, עליה לשקול את העובדות והנסיבות הספציפיות של העסקה, לרבות התנאים וההתניות של כל ההסכמים הקשורים לרכישה. הישות עשויה להגיע למסקנה שבהתאם לעובדות והנסיבות הספציפיות: (א) הישות נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC כחלק מהרכישה. במקרה זה, הישות מנפיקה מניות רגילות לצורך רכישת ה-SPAC ונוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC. לאחר מכן, הישות מנפיקה כתבי אופציה חדשים שיחליפו את כתבי האופציה שניטלו. (ב) הישות לא נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC כחלק מהרכישה. במקרה זה, הישות מנפיקה הן מניות רגילות והן כתבי אופציה לצורך רכישת ה-SPAC ואינה נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC. 5. מהו הטיפול החשבונאי שתיישם הישות בגין כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC ואשר ניטלו כחלק מהרכישה? מייסדי ה-SPAC וכן המשקיעים מהציבור (אשר הינם המחזיקים בכתבי האופציה) אינם עובדים של ה-SPAC ואינם מעניקים שירותים לישות לאחר הרכישה. כלומר, מייסדי ה-SPAC והמשקיעים מהציבור מחזיקים בכתבי האופציה כבעלים של ה-SPAC. לכן, אם בהתאם לעובדות והנסיבות המסקנה הינה שהישות נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC כחלק מהרכישה (ראו שאלה 4 לעיל), על הישות ליישם את תקן 32 IAS על מנת לקבוע האם כתבי האופציה הם התחייבויות פיננסיות או מכשירים הוניים. 6. מהו הטיפול החשבונאי שתיישם הישות בגין החלפת כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC? החברה ניהלה משא ומתן על החלפת כתבי האופציה כחלק מרכישת ה-SPAC. לכן, עליה להעריך את המידה שבה החלפת כתבי האופציה תטופל כחלק מהרכישה. מאחר שאין תקן דיווח כספי בינלאומי החל על נסיבות המקרה, הישות מיישמת את תקן 8 IAS לצורך פיתוח ויישום מדיניות חשבונאית, ובהתאם עליה לשקול את תחולתן של הדרישות בסעיף 50 לתקן 3 IFRS ("קביעה מה מהווה חלק מעסקת צירוף עסקים"). ככל שהישות מגיעה למסקנה כי החלפת כתבי האופציה תטופל <u>בנפרד</u> מעסקת הרכישה, עליה ליישם את הדרישות הקיימות בתקנים 32 IAS ו-9 IFRS לצורך קביעת הטיפול החשבונאי בעסקת ההחלפה. 7. האם הישות רוכשת גם שירותי רישום למסחר בבורסה? השווי ההוגן של המכשירים שהנפיקה הישות לצורך רכישת ה-SPAC גבוה מהשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו שנרכשו. לכן, בהתאם לסעיפים 2 ו-13א לתקן 2 IFRS, עולה כי הישות קיבלה שירותי רישום למסחר תמורתם הנפיקה מכשירים הוניים כחלק מעסקת תשלום מבוסס מניות. שירותים אלה יימדדו כהפרש שבין השווי ההוגן של המכשירים שהונפקו לצורך רכישת ה-SPAC לבין השווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו שנרכשו. המשך בעמוד הבא.

החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
חברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה (warrants)	המשך מהעמוד הקודם.
לדיון ה-IFRIC מחודש מרס לחצו כאן	8. איזה תקן דיווח כספי בינלאומי חל על המכשירים שהונפקו? בהתאם לעובדות והנסיבות הספציפיות של העסקה (ראו שאלה 4 לעיל), הישות מנפיקה מניות (או מניות וכתבי אופציה) בתמורה לרכישת מזומן, רכישת שירותי רישום למסחר, ונטילת התחייבויות הקשורות לכתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC. בהתאם, הוועדה הגיעה למסקנה כי הישות תיישם את תקן IFRS 2 למכשירים שהונפקו לרכישת שירותי רישום למסחר, וכן תיישם את תקן IAS 32 למכשירים שהונפקו לרכישת מזומן ונטילת התחייבויות הקשורות לכתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC. אילו מכשירים הונפקו לרכישת הנכסים נטו של ה-SAPC, ואילו מכשירים הונפקו לרכישת שירותי הרישום למסחר? אם הישות מגיעה למסקנה כי היא <u>לא</u> נטלה את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC כחלק מהרכישה (ראו שאלה 4 לעיל), היא הנפיקה הן מניות רגילות והן כתבי אופציה בתמורה לרכישת מזומן ושירותי רישום למסחר, ועליה לקבוע אילו מכשירים הונפקו לצורך רכישת המזומן, ואילו לצורך רכישת השירותים. מכיוון שאין תקן דיווח כספי בינלאומי החל על נסיבות המקרה הספציפיות, על הישות ליישם את סעיפים 10-11 לתקן IFRS 8 בפיתוח ויישום מדיניות חשבונאית. הוועדה מציינת ש: א) בהתאם לסעיף 10 ל-IFRS 8, על המדיניות החשבונאית להביא למידע רלוונטי ומהימן. לכן, הקצאת כל כתבי האופציה שהונפקו לרכישת שירותי הרישום למסחר, רק על מנת להימנע מסיווג כהתחייבויות פיננסיות בהתאם ליישום IAS 32 לא תעמוד בדרישה האמורה. ב) הישות יכולה להקצות את המניות וכתבי האופציה שהונפקו לרכישת המזומן ושירותי הרישום למסחר על בסיס השווי ההוגן היחסי של המכשירים שהונפקו. ג) שיטות הקצאה אחרות עשויות להיות מקובלות אם הן עומדות בדרישות סעיפים 10-11 ל-IFRS 8.

החלטות IFRIC מחודשים ינואר עד אפריל 2022

הנושא/ התקן	Agenda Decision
ספק עיקרי/סוכן: משווק רישיון לתוכנה (IFRS 15) לדיון ה-IFRIC מחודש אפריל 2022 לחצו כאן	בחודש נובמבר 2021 דנה הוועדה בשאלה האם משווק רישיון לתוכנה הינו ספק עיקרי/סוכן, בהתאם להוראות IFRS 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות. בדיון הוועדה האמור תוארו נסיבות מקרה ספציפי אשר הובא בפני הוועדה, והוצג הניתוח החשבונאי של יישום הוראות IFRS 15 לצורך קביעה האם משווק התוכנה הינו ספק עיקרי או סוכן. בהתאם להחלטת הוועדה הטנטטיבית מחודש נובמבר 2021, הקביעה האם משווק התוכנה הוא ספק עיקרי או סוכן תלויה בעובדות ובנסיבות הספציפיות, לרבות תנאי החוזים הרלוונטיים. לפירוט ראו מבזקנו לרבעון הרביעי לשנת 2021. בחודש אפריל 2022 דנה הוועדה במכתבי התגובה (comment letters) אשר התקבלו בקשר עם ההחלטה הטנטטיבית האמורה. לאחר הדיון במכתבי התגובה, השלימה הוועדה את הדיון בנושא, והעבירה את החלטתה לאישורו הסופי של ה-IASB. נציין כי בהתאם לדיון שהתקיים בחודש אפריל 2022, ההחלטה מחודש נובמבר 2021 נותרה על כנה, בשינויי נוסח קלים. דיון ה-IASB לאישור סופי של ההחלטה הטנטטיבית האמורה צפוי להתקיים בחודש מאי 2022.
פיקדון העומד לפירעון לפי דרישה עם הגבלת שימוש הנובעת מהסכם מול צד ג' (IAS 7) לדיון ה-IFRIC מחודש מרס לחצו כאן לדיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2021 לחצו כאן	הוועדה דנה בתגובות אשר התקבלו להחלטה הטנטטיבית מחודש ספטמבר 2021, בנושא – האם על ישות לכלול פקדון שעומד לפירעון לפי דרישה כחלק מיתרת "מזומנים ושווה מזומנים" בדוח על תזרימי המזומנים ובדוח על המצב הכספי, כאשר השימוש בפיקדון כפוף למגבלה חוזית מול צד ג'. הנסיבות שבהן דנה הוועדה הן: א. ישות מחזיקה בפיקדון שעומד לפירעון לפי דרישה, אשר תנאיו לא מונעים מהישות גישה לסכום שהופקד (כלומר, במידה והישות תדרוש סכומים שהופקדו בפיקדון, היא תקבל אותם); ב. לישות קיימת מחויבות חוזית מול צד ג' לשמור סכום מסוים בפיקדון שעומד לפירעון לפי דרישה ולהשתמש במזומנים רק למטרות מסוימות. אם הישות תשתמש בסכומים שמוחזקים בפיקדון למטרות אחרות מאלו שהוסכמו עם צד ג', הישות תהיה בהפרה של תנאיה החוזיים. בהתאם להחלטה הטנטטיבית מחודש ספטמבר 2021, על הישות לכלול את הפיקדון שעומד לפירעון לפי דרישה כחלק מיתרת "מזומנים ושווי מזומנים" בדוח על תזרימי המזומנים, וכן להציג את הפיקדון כ"מזומנים ושווי מזומנים" בדוח על המצב הכספי שלה. בנוסף, כשההצגה רלוונטית להבנת מצבה הפיננסי, על הישות להפריד את הפיקדון שכפוף למגבלות חוזיות ולהציגו בשורה נפרדת. הישות תסווג את הפיקדון כנכס שוטף, אלא אם כן הפיקדון מוגבל להחלפה או משמש ליישוב התחייבות במשך 12 חודשים לפחות לאחר תקופת הדיווח. במסגרת דיון הוועדה מחודש מרס 2022, הוחלט לאשר את ההחלטה הטנטטיבית ולהעבירה לאישור סופי של ה-IASB. אישורו הסופי של ה-IASB התקבל ביום 25 באפריל 2022. כמו כן, נציין כי הוועדה מציינת את דרישות הגילוי שנדרשות מישות – לפי סעיף 45 לתקן IAS 7, מתן גילוי למרכיבים של מזומנים ושווה מזומנים (ובחלק מכך, גילוי ליתרת הפיקדון המוגבל בשימוש), לרבות דרישות גילוי נוספות שקיימות ב-IFRS 7 (בפרט בקשר עם סיכוני נזילות). לפירוט נימוקי הוועדה ראו מבזקנו לרבעון השלישי לשנת 2021 (לחצו כאן).

עדכוני רשות ניירות ערך



טיוטת תקנות ניירות-ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022 – הקלות בפרסום מידע כספי נפרד

ביום 15 בפברואר 2022 פרסם משרד האוצר להערות הציבור טיוטת תקנות ניירות-ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022 (להלן: "התקנות המוצעות"). בהתאם לדברי ההסבר לתקנות המוצעות, מטרתן לקבוע הקלות מסוימות לעניין פרסום דוח כספי "סולו" של תאגידים מדווחים, כלומר דיווח של התאגיד כישות עצמאית נפרדת, המפורסם כדיווח נוסף לצד הדוחות הכספיים המאוחדים של תאגיד שמחזיק בחברות אחרות. המידע הנוסף הניתן במסגרת דוח סולו מסייע בהערכת מצבו הפיננסי ומצב נזילותו של התאגיד כישות עצמאית נפרדת, והוא נדרש בעיקר במקרים בהם התאגיד הציע לציבור אגרות חוב וקיים לו חוב ציבורי. מקום בו מדובר בתאגידים שמניותיהם רשומות למסחר בבורסה ואין להם אגרות חוב המוחזקות על ידי הציבור, ובפרט כשמדובר בתאגיד קטן כהגדרתו בחוק, ניתן לערוך איזון אחר בעניינם ולהקל עליהם וזאת בהתחשב בעלויות הכרוכות בהפקתו ובפרסומו של דוח נוסף לעומת התועלת הגלומה במידע ברמת הסולו למשקיעים.

התקנות המוצעות כוללות את ההקלות הבאות:

1. **פטור מפרסום מידע כספי נפרד ל"תאגיד קטן"** – מוצע כי תאגיד קטן כהגדרתו בתקנות, אשר הציע לציבור מניות בלבד יהיה פטור מפרסום דוח סולו. בהתאם לדברי ההסבר, ביחס לתאגידים קטנים שאין להם תעודות התחייבות, ניתן להסתפק בגילויי שניתן בדוחות המאוחדים ובשאר פרקי הדוח, שכן אלו מספקים מידע נרחב על מצב הנזילות, ניהול ההון החוזר, עמידה באמות מידה פיננסיות, הנחת העסק החי ויכולת העברת משאבים מהחברות הבנות לחברה האם בעוד שעבור אותם תאגידים מדובר בהקלה משמעותית.
2. **פטור מפרסום דוח סולו** – מקום בו אין בדוח תוספת מידע מהותי ביחס למידע שנכלל בדוחות המאוחדים.
3. **פרסום דוח סולו אחת לשנה לתאגיד שהציע מניות לציבור** – מוצע כי תאגיד שהציע לציבור מניות בלבד יידרש בהצגת מידע כספי נפרד אחת לשנה, חלף פרסום הדוח אחת לרבעון. המצב המשפטי לגבי תאגיד שהציע אגרות חוב לציבור יישאר על כנו.

המועד האחרון להעברת הערות הציבור הסתיים ביום 28 בפברואר 2022.

לעיון בתקנות המוצעות, [לחצו כאן](#)

דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר למצב הפיננסי לחברות דאליות

בפתח דוח הממצאים, הדגיש סגל הרשות כי **בחינת מצבו הפיננסי של תאגיד היא בחינה פרטנית של מכלול נסיבות התאגיד**, תוך ניתוח שיקולים כמותיים ואיכותיים, מזדדים פיננסיים ומזדדים עסקיים. זאת, הן במבט ביחס לעבר ולניסיון הנצבר של התאגיד, והן במבט צופה פני עתיד, ביחס לתוכניות התאגיד בתרחישים שונים.

להלן הנושאים שנכללו במסגרת דוח הממצאים:

1. ביסוס הנחת העסק החי ובחינת תזרים מזומנים חזוי בתנאי אי ודאות עסקית (חברות הייטק בתחומי טכנולוגיה ומדעי החיים);
2. הצגה מחדש של דוחות כספיים בגין טעות בגילוי אודות התקיימות הנחת העסק החי;
3. ניתוח פיננסי בעת קרבה להפרת אמת מידה פיננסית;
4. קרבה להפרה של אמת מידה הקשורה לדירוג של אגרות חוב;
5. קרבה לפירעון אגרות חוב על רקע תוצאות פיננסיות גבוליות ופעולות הנדרשות להשלמה שאינן תלויות בחברה;
6. התקופה הנדרשת לבחינת התקיימות הנחת העסק החי;
7. הסתמכות על הסדר חוב עם מחזיקי אגרות חוב;
8. בחינת מוסכמת העסק החי במסגרת חתימה על דוח אירועים ועל הסכמה להכללה של חוות דעת של רואה חשבון מבקר במסמכי הצעה.

גילויים הניתנים על ידי תאגידים ביחס למצבם הפיננסי, אי ודאויות באשר ליכולתם להמשיך ולפעול בעתיד הנראה לעין, ותוכניות ההנהלה להתמודדות עם אי ודאויות אלו, הם מהגילויים החשובים בדיווחי תאגידים. בהתאם, גם הפניית תשומת לב של רואה החשבון המבקר לאי ודאויות אלו ולתוכניות ההנהלה מהווה את אחד מתמרורי האזהרה החשובים ביותר למשקיעים בשוק ההון. בהקשר זה, סגל רשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") מייחס חשיבות רבה לגילוי הניתן בקשר עם היבטי נזילות והנחת העסק החי של התאגידים המדווחים.

על רקע האמור, ביום 23 בפברואר 2022 פרסם סגל הרשות דוח ממצאים המרכז מספר עמדות שהתקבלו על ידו במסגרת הפיקוח על התאגידים המדווחים בשנתיים האחרונות בקשר עם **נאותות הגילוי והאופן שבו הנהלות התאגידים המדווחים ורואי החשבון המבקרים, מעריכים את יכולת התאגיד להמשיך ולפעול כעסק החי** (להלן: "דוח הממצאים"). דוח הממצאים מצטרף לעמדות קודמות של הסגל שהובעו במסגרת דוח ממצאים שפורסם בשנת 2013, ומיישמן (להלן: "דוח ממצאים 2013").

לפירוט הנושאים ראו מבזק המחלקה המקצועית, [לחצו כאן](#)

לדוח הממצאים כפי שפורסם על ידי סגל רשות ניירות ערך, [לחצו כאן](#)

לדוח ממצאים 2013, [לחצו כאן](#)

דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה ל-IFRS 15 (תחום הנדל"ן היזמי וקבלנות ביצוע)

תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "IFRS 15" או "התקן") מיושם באופן מחייב על ידי תאגידים מדווחים החל משנת 2018. יישום התקן מצריך הפעלת שיקול דעת לעניין ההכרה והמדידה של הכנסות מחוזים עם לקוחות. הדבר מקבל משנה תוקף בענף קבלנות הביצוע, שכן תאגידים הפועלים בענף זה מכירים בהכנסות על פני תקופת ביצוע העבודה אשר עשויה להימשך מספר שנות דיווח, וכן מחייבת שימוש באומדנים לצורך מדידת ההכנסות והעלויות שיוכרו ועיתוי ההכרה בהן.

על רקע האמור, בשנה האחרונה ערכו מחלקת ביקורת והערכה בשיתוף עם מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") ביקורת רוחב בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15, בתאגידים מדווחים בתחום הנדל"ן היזמי וקבלנות ביצוע. ממצאי הביקורת האמורה פורסמו ביום 24 בפברואר 2022 על ידי רשות ניירות ערך, במסגרת דוח ריכוז ממצאים (להלן: "דוח ריכוז הממצאים").

להלן עיקרי הממצאים ועמדות סגל הרשות לגביהם, כפי שנכללו במסגרת דוח ריכוז הממצאים:

הסוגייה	עמדת סגל הרשות
1 הכרה ומדידה של הפרשה לבדק ואחריות	ככלל, חברה נדרשת לבצע הפרשה לבדק ואחריות בהתאם לקבוע בחוזים עליהם היא חתמה עם לקוחותיה, ולתקפה באופן שוטף תוך תיעוד התיקוף. כמו כן, אומדני כל אחד מהפרויקטים המבוצעים על ידי החברה נדרשים לכלול גם את אומדני העלויות לאחר סיום הפרויקט, לרבות הפרשה לבדק ואחריות. במקרים שבהם קיימת התחייבות של קבלן המשנה לשאת בעלויות הבדק, החברה תכיר בבכס שיפוי אם ורק אם גביית עלויות הבדק מקבלן המשנה הינה וודאית למעשה (בהתאם לדרישות תקן IAS 37)
2 הכרה בהכנסה ממכירת דירות, מקום בו קיימת לרוכש זכות חוזית לביטול הסכם המכר	ככל שהסכם המכר קובע כי במקרה של עיכוב משמעותי במסירת הדירה יהיה הרוכש זכאי לביטול הסכם המכר והשבת כספיו, אין זה סביר כי החברה תמשיך להכיר בהכנסות ממכירת הדירות על פני זמן, מקום בו עומדת או שצפוי שתעמוד ללקוחות הזכות לביטול החוזה, וזאת לכל הפחות עד לחתימת הלקוחות על ויתור בנוגע לזכות זו
3 הפסקת הפקת דוחות בקרה תקציבית לפני סיום ביצוע הפרויקט ומסירתו	הפסקת הפקת דוחות בקרה תקציביים, המשמשים לבחינת אומדני ההכנסות וההוצאות של הפרויקטים, לפני מועד סיום הפרויקט ומסירתו ללקוח, חושפת את החברה לטעויות ואי-דיוקים בגיבוש אומדני ההכנסות והעלויות המשמשים בסיס לדוחותיה הכספיים. לעמדת סגל הרשות, על החברה לבצע תהליכי בקרה ראויים לאורך כל חיי הפרויקטים עד לסיומם המוחלט, על מנת לבסס את הסכומים המוכרים בדוחותיה הכספיים בגינם
4 היעדר הכרה בעלויות שבזבזו כהוצאות בעת התהוותן	סגל הרשות מפנה לסעיף 98(ב) ל-IFRS 15 לפיו עלויות שבזבזו של חומרים, עבודה או משאבים אחרים לקיום החוזה שלא בא לידי ביטוי במחיר החוזה, תוכרנה כהוצאה בעת התהוותן. כפועל יוצא, אין לטפל בעלויות אלה כחלק מעלויות החוזה, ולהכירן על פני זמן (דבר אשר משליך, בין היתר, על תחשיב שיעור ההשלמה של הפרויקט)

המשך הטבלה בעמוד הבא.

המשך הטבלה מהעמוד הקודם.

הסוגיה	עמדת סגל הרשות
5 היעדר הכרה ברכיב מימון משמעותי לעניין עסקאות קומבינציה	עסקת קומבינציית דירות כוללת, בין היתר, קבלת קרקע מבעלי הקרקע כתמורה למתן שירותי בנייה על ידי הקבלן על חלק הקרקע אשר נותר בבעלותם. החזקה על הקרקע במקרים אלה מתקבלת על ידי הישות טרם אספקת שירותי הבנייה, אשר עתידים להימשך למעלה משנה. בהקשר זה, סגל הרשות מצוין כי בהתאם להוראות IFRS 15 הישות נדרשת להכיר ברכיב מימון משמעותי בגין תמורת העסקה. כמו כן, לעמדת סגל הרשות, חברות נדרשות לבחון בכל תקופת דיווח הן את היקף עסקאות הקומבינציה והן את היקף עסקאות המכר (ביחס למקדמות/פריסת תשלומים לרוכשי הדירות), את מהותיות רכיב המימון הגלום בהן, ואת השפעת הפרדתו בהתאם להוראות IFRS 15 על דוחותיהן הכספיים, הן באופן שוטף בעבור כל תקופה בנפרד, והן באופן מצטבר, וליישם את הוראות התקן בעניין. כמו כן, ככל שהוכר רכיב מימון משמעותי, על החברה להרים את הנטל הנדרש ולבסס את קביעת שיעור הריבית
6 אופן חישוב שווי שירותי בנייה	תקן IFRS 15 קובע כי ישות תמדוד את התמורה שאינה במזומן (ובפרט בעניינינו, חלקה של החברה בקרקע שהתקבלה במסגרת עסקת הקומבינציה) בשווי הוגן, כאשר אם אין באפשרות הישות לאמוד באופן סביר את השווי ההוגן, על הישות למדוד את התמורה בעקיפין בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של השירותים שהובטחו ללקוח עבור התמורה. במועד ההכרה בעסקת קומבינציה, הכירה אחת מחברות המדגם במלאי המיוחס לדירות היזם כנגד הכרה בהתחייבות למתן שירותי בנייה, אשר חושבה כסך עלויות הבנייה הישירות בתוספת רכיבים בגין תשומות נוספות בלבד, וללא מרווח קבלני. לעמדת סגל הרשות, הרציונל העומד בבסיס הוראות IFRS 15 בדבר הקצאת מחיר העסקה למחויבויות הביצוע הוא ייחוס תמורה לרכיבים אלה כאילו נמכרו בנפרד. לפיכך, נדרש להביא בחישוב שווי שירותי הבנייה מרווח קבלני כלשהו
7 מועד תחילת ההכרה בהכנסה	באחד המקרים אשר נבחנו על ידי סגל הרשות, הוכרה הכנסה (ללא הכרה ברווח) לאחר שנחתם הסכם מול מזמין העבודה אך טרם הושלם, וזאת בשל תנאי הקיים בהסכם, אשר אינו בשליטת החברה, לפיו ככל שלא יתקיים התנאי, ההסכם מבוטל. לעמדת סגל הרשות, ובשים לב להוראות התקן, לא ניתן להכיר בהכנסה (אף ללא הכרה ברווח) עד להפיכת החוזה לחוזה מחייב
8 העדר ביסוס של אומדני ההכנסות והעלויות	כל חברה, ובפרט כזו הפועלת בתחום פעילות שבו אומדנים חשבונאיים להכרה בהכנסה מהותיים מאוד בדוחותיה הכספיים, נדרשת להפעיל שיקול דעת זהיר תוך ביסוס הערכותיה בראיות תומכות אשר מהוות בסיס ליכולת ההכרה בהכנסה, לרבות ביחס לאומדנים רלוונטיים בנוגע להכרה בהכנסה מתמורה משתנה, ובאשר לעלויות אותן יש להביא בחשבון כחלק מעלויות הפרויקט

לדוח הממצאים כפי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך, [לחצו כאן](#)

פרסום מדריך מקצועי להיערכות לקראת פרסום דיווח במתכונת החדשה (iXBRL)

בחודש ספטמבר 2019 פרסמה רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") מסמך היועצות בנוגע למעבר לדיווח דוחות כספיים במתכונת iXBRL (להלן – "דיווח מובנה"), מתכונת דיווח מקובלת בעולם, שנועדה לשפר את יכולת הגישה והניתוח של משתמשי הדוחות הכספיים בארץ ובעולם לנתונים המופיעים בהם. מאז ביצעה הרשות צעדים משמעותיים, לרבות פיילוט מצומצם עם תאגידים מדווחים לקידום המעבר לדיווח מחייב של דוחות תקופתיים בדיווח מובנה והשלמת התאמת התשתיות הנדרשות לקראת דיווח כאמור. כמו כן, בחודש דצמבר 2021 פרסמה הרשות הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך (להצעה [לחצו כאן](#)) אשר הייתה פתוחה להערות הציבור עד לתאריך 9 בפברואר 2022, ותאפשר לחייב את התאגידים המדווחים לדווח את הדוחות העיתיים בדיווח מובנה. כמו כן, פרסמה הרשות קול קורא ([לחצו כאן](#)) במסגרתו הציעה לתאגידים מדווחים להתנסות בדיווח מובנה באופן וולונטרי.

על רקע האמור, ביום 28 באפריל 2022 פרסמה הרשות מסמך המיועד לשמש כמדריך מקצועי לתאגידים להיערכות לדיווח מובנה. במסגרת המדריך, מציינת הרשות כי בכוונתה לעדכן את המדריך מעת לעת כך שהוא יכלול תובנות ודגשים חדשים שיצברו, אגב מתן מענה לשאלות התאגידים שישתתפו בשלב היישום הוולונטרי.



למדריך המקצועי שפורסם על ידי הרשות,
[לחצו כאן](#)

עמדה משפטית 26-101: הגילוי הנדרש במסגרת דוח זימון אסיפה שעל סדר יומה מינוי רואה חשבון מבקר

הדוחות, על החברות להקפיד לספק את המידע החיוני באופן מלא ורלבנטי ובזמן פירוש שתאפשר לבעלי המניות להבין את כל הנסיבות הרלבנטיות ביחס לנושא המובא להצבעה.

ככלל, היקף המידע המאפשר קבלת החלטה מושכלת אשר ייכלל בדוח זימון האסיפה ייגזר מנסיבות העניין ובהתאם להערכת חשיבות המידע והרלוונטיות שלו לקבלת החלטת ההצבעה על ידי בעלי המניות. **בהקשר למינוי רואה חשבון מבקר**, על החברה לשקול האם קיימים נסיבות או אירועים מיוחדים שעשויים להיחשב כמידע מהותי למשקיע הסביר לצורך קבלת החלטה ביחס למינוי המוצע. בנסיבות של החלפת רואה חשבון מבקר, על החברה לשקול אם הנסיבות להחלטתו הן חריגות ולכלול מידע מהותי בהתאם.

לעמדה המשפטית כפי שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך, [לחצו כאן](#)

בחודש מרס 2022 פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") עמדת סגל לעניין הגילוי הנדרש במסגרת דוח זימון אסיפה כללית אשר על סדר יומה מינוי או סיום כהונה של רואה חשבון מבקר (להלן: "עמדת הסגל"). סגל הרשות מציין כי עמדה זו מפורסמת על רקע מספר מקרים בהם מצא כי היקף ואיכות המידע המפורסם במסגרת דוחות זימון אסיפה כללית שעל סדר יומה החלטות אלו, אינם מספקים ולא אפשרו לקבל תמונה ברורה של מכלול הנתונים והשיקולים הנדרשים לשם קבלת החלטה מושכלת על ידי בעלי המניות, בפרט מקום שבו המינוי בוצע אגב אי חידוש כהונה או סיום כהונה של רואה חשבון מבקר והחלטתו ברואה חשבון מבקר אחר.

במסגרת עמדת הסגל, מדגיש סגל הרשות כי כבכל נושא שעולה על סדר יומה של האסיפה, ובהתאם לתקנה 36ב(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), גם בדוח זימון אסיפה שעל סדר יומה מינוי או הפסקת כהונה של רואה חשבון מבקר בהתאם לתקנות



"כלי עזר" נוספים



דוחות כספיים מאוחדים לדוגמא לתקופות הביניים של שנת 2022 - הערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS)

במסגרת ביאור 1 לדוחות כספיים ביניים לדוגמא עודכנה הדוגמה לביאור לעניין השפעות משבר נגיף הקורונה על הדוחות הכספיים. כמו כן, כללנו במסגרת ביאור 1 דוגמה לביאור המתאר את השפעת הסכסוך בין רוסיה ואוקראינה על הדוחות הכספיים של החברה.

בנוסף, לאור העלייה בשיעור התשואה על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, על חברות לבחון את השפעת העלייה האמורה על מדידת המחויבויות בגין הטבות עובדים. כמו כן, נדרשת בחינה של השפעת העלייה בשיעור הריבית בשנת 2022 על פריטים נוספים בדוחות הכספיים.

לעדכוןכם, פרסמנו דוחות כספיים מאוחדים לדוגמא לתקופות הביניים של שנת 2022 הערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) וכוללים את הגילוי הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוחות לדוגמא ביניים אלה מעודכנים בגין עדכוני תקינה אשר נכנסו לתוקף מחייב לגבי התקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2022, והם אינם כוללים התייחסות למקרים בהם חברות יישמו מוקדם תקני IFRS ו/או תיקונים לתקני IFRS אשר טרם נכנסו לתוקף מחייב לגבי התקופה השנתית האמורה.

לדוחות כספיים מאוחדים לדוגמא לתקופות הביניים של שנת 2022,

[לחצו כאן](#)

השלכות חשבונאיות של הסכסוך בין רוסיה ואוקראינה - עלון המחלקה המקצועית

ההשלכות הפוטנציאליות על הדוחות הכספיים כוללות לא רק הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, אלא גם הצגה, גילוי, וייתכן שאף על יכולת הישות להמשיך ולפעול כעסק חי.

בחודש אפריל 2022 פרסמנו עלון שכולל היבטים שונים של ההשלכות החשבונאיות הפוטנציאליות על הדוחות הכספיים לתקופות הביניים לשנת 2022

על ההנהלות של חברות מדווחות לעקוב אחר התפתחויות שיחולו עד למועד אישור הדוחות הכספיים של כל אחד מהרבעונים לשנת 2022, על מנת לוודא שכל ההשפעות הישירות או העקיפות קיבלו ביטוי נאות בדוחות הכספיים.

פלישת רוסיה לאוקראינה, לצד הטלת הסנקציות הבינלאומיות וההחלטה של חברות מסוימות להגביל או להפסיק את פעילותן ברוסיה, הובילו להשלכות כלכליות רחבות. לסכסוך עשויות להיות השלכות על הסביבה העסקית, הנזילות וערכי הנכסים, לא רק באזור המושפע, אלא גם באזורים נוספים. עסקים בינלאומיים עשויים להיות מושפעים במידה רבה משיבושים בשרשרות האספקה, תנודתיות השוק, סיכוני גביה, גידול בעלות הסחורות ועוד.

על ההנהלות של חברות מדווחות לשקול בזירות ראויה את ההשפעה של הסכסוך על הדוחות הכספיים, בפרט, הדוחות הכספיים לתקופות הביניים. השפעה כאמור עשויה להיות משמעותית עבור עסקים רבים.

לצפייה בעלון המחלקה המקצועית בנושא השלכות חשבונאיות של

הסכסוך בין רוסיה ואוקראינה, [לחצו כאן](#)

נשמח לעמוד לרשותכם במתן הסברים נוספים.

המחלקה המקצועית, PwC Israel:

יעל ג'רסי

רו"ח, שותפה וראש המחלקה המקצועית PwC Israel
Yael.gerassi@pwc.com



מלכי אייכנשטיין

רו"ח, שותפה, המחלקה המקצועית PwC Israel
Malka.eichenstein@pwc.com



דורין אבריאן

רו"ח, מנהלת בכירה, המחלקה המקצועית PwC Israel
Dorin.avrian@pwc.com



פרסום זה הינו לצורך מידע כללי בלבד בנושא הדיון 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.

© 2022 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

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining independent professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, Kesselman & Kesselman, PricewaterhouseCoopers Advisory Ltd., their members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.