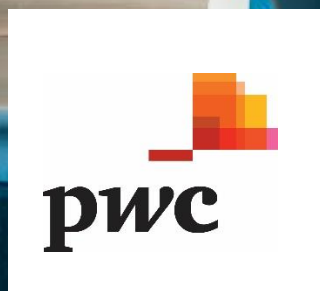


עדכוני תקינה בינלאומית (IFRS),
תקינה ישראלית ועדכוני רשות ניירות
ערך

חוזר מקצועי לרבעון השלישי לשנת 2022



PwC skill
Your Source of Knowledge IL

אוקטובר 2022

עדכוני תקינה בינלאומית (IFRS), תקינה ישראלית 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), התקינה הישראלית 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 ובפרסומי רשות ניירות ערך בישראל.

ברבעון השלישי לשנת 2022 דן המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (ה- IASB) וקיבל החלטות טכטיביות לעניין מועד התחילה והאפשרות ליישום מוקדם של התיקון ל-1 IAS הצגת דוחות כספיים בדבר סיווג התחייבויות פיננסיות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי.

ביום 18 באוקטובר 2022 פורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 43 הכנסות מחוזים עם לקוחות ותקן חשבונאות מספר 44 עלויות אשראי כתקנים סופיים.

בנוסף, ברבעון זה אישר ה- IASB את ההחלטה הטכטיבית של הוועדה לפרשנויות דיווח כספי בינלאומי (ה- IFRIC) מחודש מרס 2022 בקשר לחברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC), בדבר סוגיית סיווג המניות הציבוריות כהתחייבות פיננסית או כהון (IAS 32), אך לא אישר את החלטת ה- IFRIC הטכטיבית מחודש יוני 2022 לעניין סיווג מזומן שהתקבל באמצעות העברה אלקטרונית כיישוב של נכס פיננסי והחליט כי יש צורך בתיקון נקודתי (narrow-scope) לתקן 9 IFRS. זאת ועוד, העביר ה- IFRIC שתי החלטות טכטיביות לאישור הסופי של ה- IASB, בנושא ויתור על תשלומי חכירה על ידי מחכיר בחכירה תפעולית ובנושא הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה (warrants) ברכישת SPAC.

בחודש יולי 2022 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך עמדת סגל במסגרת שאלה ותשובה 105-31, ביחס לגילוי הנדרש מתאגידים מדווחים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי על סיכונים ודרכי ניהולם.

בחודש אוגוסט 2022 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאית 99-8 העוסקת בגילוי בדבר השלכות עליית שיעורי האינפלציה והריבית על פעילותם העסקית של תאגידים מדווחים. כמו כן, בחודש זה פרסמה רשות ניירות ערך שאלה ותשובה 105-32 העוסקת בתחולת תקנה 8ב(ט) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 לצד שתי שאלות ותשובות משפטיות נוספות.

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

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה שתעלה.

בברכה,

המחלקה המקצועית

PwC Israel

תוכן העניינים

עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)

- 5 סיווג התחייבויות בשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי
- 6 רשימת תקנים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2022 ותקנים ותיקונים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות

עדכונים ופרסומים בתקינה הישראלית

- 8 שני תקני חשבונאות חדשים – הכנסות מחוזים עם לקוחות ועלויות אשראי

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)

- 10 החלטות IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2022
- 12 דיוני IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2022 שטרם הושלמו סופית

עדכוני רשות ניירות ערך

- 15 עמדת סגל חשבונאית 8-99: השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי
- 16 שאלה ותשובה 105-32 בנושא שמאוויות נכסי נדל"ן - הערכת שווי מהותית
- 16 שאלות ותשובות משפטיות נוספות
- 17 שאלה ותשובה 105-31 של רשות ניירות ערך – גילויים על סיכונים בתחום האשראי החוץ בנקאי

נושאים "חמים" - רבעון שלישי לשנת 2022

- 19 שינויים מאקרו-כלכליים וגאו-פוליטיים

עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)



סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי החלטות טנטטיביות של ה-IASB מחודשים יולי וספטמבר 2022

IASB בהערות הציבור להצעה לתיקון וקיבל החלטות לעניין מספר תיקונים אשר יבוצעו לתיקון 2020. להרחבה, ראו מבזקנו לרבעון השני לשנת 2022 ([לחצו כאן](#)).

בהמשך לישיבת ה-IASB האמורה מיום 20 ביוני 2022, בישיבותיו בחודשים יולי 2022 וספטמבר 2022 קיבל ה-IASB את ההחלטות הטנטטיביות הנוספות הבאות:

1. התיקונים האמורים לתקן 1 IAS יחולו לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו (לדיון ה-IASB מחודש יולי ([לחצו כאן](#)));
2. יישום מוקדם של תיקון 2020 יתאפשר, אך לאחר שיפורסמו התיקונים הסופיים לתיקון 2020 בשנת 2022, ישות אשר יישמה את תיקון 2020 ביישום מוקדם תחויב ביישום מוקדם גם של התיקונים שיפורסמו בשנת 2022 (לדיון ה-IASB מחודש ספטמבר ([לחצו כאן](#))).

החלטות ה-IASB האמורות מחודשים יוני, יולי וספטמבר 2022 צפויות להתפרסם כהחלטות סופיות ברבעון הרביעי לשנת 2022.

תקן 1 IAS הצגת דוחות כספיים קובע כי על מנת שישות תסווג התחייבות כהתחייבות לא שוטפת בדוח על המצב הכספי, נדרש כי לישות תהיה הזכות בסוף תקופת הדיווח לדחות את סילוק המחויבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

במבזקנו הקודמים פרסמנו כי בחודש ינואר 2021 פרסם ה-IASB תיקון ל-1 IAS (להלן: "תיקון 2020") אשר הבהיר, בין היתר, היבטים של האופן שבו ישויות מסווגות התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות, ובפרט, כיצד ישות מעריכה האם יש לה זכות לדחות את סילוק ההתחייבות כאשר זכות זו כפופה לעמידת הישות בתנאים מסוימים בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח. כמו כן, התייחסנו להחלטה הטנטטיבית של ה-IFRIC המסבירה כיצד יש ליישם את תיקון 2020 במצבים מסוימים, ולהצעה לתיקון שפרסם ה-IASB בחודש נובמבר 2021 בעקבות תגובות והערות מצד הציבור להחלטת ה-IFRIC האמורה (להלן: "ההצעה לתיקון") אשר כוללת תיקונים לתיקון 2020. ביום 20 ביוני 2022 דן ה-

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 בגרסה 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	1 בינואר 2024 (*)
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

(*) בהתאם להחלטת ה-IASB הטנטטיבית מחודש יולי 2022. החלטה סופית צפויה להתפרסם ברבעון הרביעי לשנת 2022.

עדכונים ופרסומים בתקינה הישראלית



שני תקני חשבונאות חדשים – הכנסות מחוזים עם לקוחות ועלויות אשראי

כפי שפרסמנו בהרחבה [במבזקנו לרבעון השני לשנת 2022](#), ביום 1 ביוני 2022 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: "המוסד לתקינה") שתי הצעות לתקני חשבונאות חדשים – **הצעה לתקן חשבונאות מספר 43 הכנסות מחוזים עם לקוחות והצעה לתקן חשבונאות מספר 44 עלויות אשראי**. ההצעות היו פתוחות להערות ותגובות הציבור עד ליום 1 בספטמבר 2022. בהמשך לכך, ביום 18 באוקטובר 2022 פורסמו התקנים הסופיים. התקנים בתוקף מחייב **לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו**. יישום מוקדם אפשרי החל ממועד פרסום התקנים, בכפוף למתן גילוי.

תקן חשבונאות מספר 43 הכנסות מחוזים עם לקוחות

התקן האמור יחליף את תקן חשבונאות מספר 25 הכנסות, תקן חשבונאות מספר 2 הקמת בניינים למכירה, תקן חשבונאות מספר 4 עבודות על פי חוזה ביצוע, כמו גם את הבהרה 8 דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו והבהרה 9 הכנסות מעסקאות תוכנה, והוא מבוסס בעיקרו על תקן IFRS 15 לרבות ההבהרות שפורסמו לו. עם זאת, התקן שונה מ-IFRS 15 במספר היבטים וכולל הקלות ביחס לתקינה הבינלאומית.

לפירוט ההבדלים העיקריים בין תקן חשבונאות מספר 43 לבין IFRS 15, ראו [מבזקנו לרבעון השני לשנת 2022](#).

לתקן חשבונאות מספר 43, [לחצו כאן](#).

תקן חשבונאות מספר 44 עלויות אשראי

תקן חשבונאות מספר 44 מאמץ את הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 23 עלויות אשראי (IAS 23), ומחליף למעשה את תקן חשבונאות מספר 3 היוון עלויות אשראי אשר פורסם בשנת 1999.

לפירוט ההבדלים העיקריים בין תקן חשבונאות מספר 44 לבין תקן חשבונאות מספר 3, ראו [מבזקנו לרבעון השני לשנת 2022](#).

לתקן חשבונאות מספר 44, [לחצו כאן](#).



החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)



החלטות IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2022

הנושא/ התקן	Agenda Decision
חברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – סיווג המניות הציבוריות כהתחייבות פיננסית או כהון (IAS 32) לדיון ה-IFRIC מחודש מרס 2022 לחצו כאן לדיון ה-IFRIC מחודש יוני 2022 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 שבדרשה לבצע תהליך הנפקה לראשונה. בחודש מרס 2022 דנה הוועדה בשאלת סיווג מניות המונפקות על ידי SPAC כהון או כהתחייבות פיננסית, בהתאם להוראות IAS 32 <i>מכשירים פיננסיים: הצגה</i>. בדיון הוועדה האמור תוארו נסיבות מקרה ספציפי אשר הובא בפני הוועדה, במסגרתו בעלי המניות של אחת מסדרות המניות שהונפקו על ידי ה-SPAC זכאים לקבלת החזר במקרה של פירוק ה-SPAC, כאשר ה-SPAC מפורקת אם לא נרכשת חברה מטרות בפרק הזמן שהוגדר מראש. בהתאם לנסיבות המקרה, בעלי המניות האמורים, ביחד עם בעלי מניות אחרים ב-SPAC, זכאים להאריך את חיי ה-SPAC מעבר לתקופה שהוגדרה מראש אם לא נרכשת חברה מטרות בפרק זמן זה. לפירוט ראו מבזקנו לרבעון הראשון לשנת 2022. הסוגייה שנידונה הינה לעניין השפעת הזכות החוזית להאריך את חיי ה-SPAC על סיווג המניות. 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. בדיון הוועדה מחודש מרס 2022 הגיעה הוועדה 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 במסגרת פרויקט ה-FICE (Financial Instruments with Characteristics of Equity). עם זאת, ציינה הוועדה את חשיבות מתן הגילויים על ידי ה-SPAC במסגרת הביאורים לדוחותיהם הכספיים, לעניין סיווג מניותיהם הנסחרות. בחודש יוני 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. אישורו הסופי של ה-IASB התקבל במסגרת ישיבתו בחודש יולי 2022. נציין כי בהתאם לדיון שהתקיים בחודש יוני 2022, ההחלטה מחודש מרס 2022 נותרה על כנה, בשינויי נוסח קלים.

החלטות IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2022

הנושא/ התקן	Agenda Decision
סיווג מזומן שהתקבל באמצעות העברה אלקטרונית כיישוב של נכס פיננסי (IFRS 9) לדיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2021 לחצו כאן לדיון ה-IFRIC מחודש יוני 2022 לחצו כאן לדיון ה-IASB מחודש ספטמבר 2022 לחצו כאן	בחודש ספטמבר 2021 דנה הוועדה בסוגיית ההכרה במזומנים שמתקבלים באמצעות מערכת העברה אלקטרונית כיישוב של נכס פיננסי ("לקוחות") בהתאם להוראות IFRS 9 <i>מכשירים פיננסיים</i>. בדיון הוועדה האמור תוארו נסיבות מקרה ספציפי אשר הובא בפני הוועדה, במסגרתו במועד הדיווח של הישות, הלקוח החל את תהליך העברת המזומנים על ידי מערכת ההעברה האלקטרונית לצורך יישוב החוב. הישות קיבלה את המזומנים לחשבון הבנק יומיים לאחר מועד הדיווח. הסוגייה שנדונה הינה האם על הישות לגרוע את חוב ה"לקוחות" ולהכיר במזומנים במועד התחלת תהליך ההעברה (במועד הדיווח), או במועד היישוב במזומן (לאחר מועד הדיווח). לפירוט ראו מבזקנו לרבעון השלישי לשנת 2021. בהתאם להחלטת הוועדה הטנטטיבית מחודש ספטמבר 2021 בנסיבות שתוארו, ולפי הוראות IFRS 9, על הישות: א. לגרוע את הנכס הפיננסי (הלקוחות) במועד בו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מה"לקוחות" פקעו, וגם – ב. להכיר במזומנים (או נכס פיננסי אחר) שהתקבל מיישוב ה"לקוחות" באותו מועד בחודש יוני 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. בדיון ה-IASB בחודש ספטמבר 2022, דן ה-IASB במכתבי התגובה אשר התקבלו בקשר עם ההחלטה הטנטטיבית האמורה. ממכתבי התגובה עלה החשש מצד המגיבים, כי אישור ההחלטה כהחלטה סופית עשוי להשפיע על פרקטיקה קיימת בקרב חברות בקשר עם תשלומים/תקבולים אחרים שמשלמת/מקבלת חברה, כמו תשלום/תקבול בשיקים. ה-IASB ציין כי הדרישות הכלליות לעניין הכרה וגריעה בתקן IFRS 9 מספקות מידע שימושי לעניין הטיפול החשבונאי בעסקאות שנידונו. עם זאת, לאור מכתבי התגובה, ה-IASB לא אישר את החלטת ה-IFRIC והחליט כי יש צורך בתיקון נקודתי (narrow-scope) לתקן IFRS 9. טרם הוחלט מהו האופן שבו התקן יתוקן (למשל, האם הוא יהיה בצורה של פטור מדרישות ספציפיות או בדרך של הקלות ביישום ההוראות הקיימות), ועל אילו עסקאות יחול התיקון (למשל, האם ייושם לתשלומים שחברה מבצעת, מקבלת, או שניהם). ה-IASB יבחן את הנושא בישיבה עתידית.

דיוני IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Agenda Discussion
ויתור על תשלומי חכירה על ידי מחכיר בחכירה תפעולית (IFRS 9, IFRS 16)	כפי שפירטנו בהרחבה במבזקנו לרבעון הראשון לשנת 2022 , בחודש מרס 2022 דנה הוועדה בטיפול החשבונאי המיושם על ידי מחכיר בחכירה תפעולית בגין ויתור על תשלומי חכירה תפעולית. בפרט, הוועדה 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:
לדיון ה-IFRIC מחודש מרס 2022 לחצו כאן	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 הוויתור בפועל?
לדיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2022 לחצו כאן	2. האם המחכיר נדרש ליישם בגין הוויתור חשבונאות גריעה בתחולת IFRS 9, או חשבונאות של תיקון חכירה בתחולת IFRS 16?
	בקצרה נציין כי בדיון ה-IFRIC האמור החליט ה-IFRIC את ההחלטות הטנטטיביות הבאות:
	1. לגבי שאלה 1 לעיל, בתקופה שטרם הענקת הוויתור בפועל, על המחכיר למדוד את הפסדי האשראי החזויים בגין יתרת החייבים בחכירה תפעולית בדרך שתשקף סכום בלתי מוטה ומשוקלל הסתברות שנקבע על ידי הערכת טווח של תוצאות אפשריות (כנדרש בסעיף 5.5.17 לתקן IFRS 9), לרבות ציפיותיו לגבי ויתור על תשלומי חכירה הנכללים ביתרת החייבים;
	2. לגבי שאלה 2 לעיל, המחכיר יטפל בוויתור על תשלומי החכירה, בנסיבות המתוארות, באופן הבא: (א) יישום הוראות הגריעה של תקן IFRS 9 בגין ויתור על תשלומי חכירה אשר נכללו ביתרת חייבים בגין חכירה תפעולית במועד שבו הוענק הוויתור; (ב) יישום הוראות IFRS 16 לעניין תיקון חכירה בגין ויתור על תשלומי חכירה עתידיים אשר טרם הוכר בגינם נכס חייבים בגין חכירה תפעולית.
	בדיון הוועדה מחודש ספטמבר 2022, הוחלט לאשר את ההחלטה הטנטטיבית האמורה בשינויי נוסח קלים אשר ככלל אינם משנים את מהות ההחלטה. בפרט, השתנה נוסח ההחלטה השנייה המתוארת לעיל, כך שיישום הוראות הגריעה של תקן IFRS 9 יחול בגין ויתור על תשלומי חכירה אשר המחכיר הכיר כחייבים בגין חכירה תפעולית וכהכנסה עד למועד שבו הוענק הוויתור.
	לאחר דיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2022, השלים ה-IFRIC את הדיון בנושא והעביר את ההחלטה לאישורו הסופי של ה- IASB . ישיבת ה-IASB לדיון בהחלטה האמורה צפויה להתקיים בחודש אוקטובר 2022.

דיוני IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Agenda Discussions
חברות רכישה למטרות מיוחדות (SPAC) – הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה (warrants)	כפי שפירטנו בהרחבה במבזקנו לרבעון הראשון לשנת 2022 , בחודש מרס 2022 דנה הוועדה 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: - הישות רוכשת SPAC אשר גייסה מזומנים במסגרת הנפקה לראשונה לציבור (IPO). מטרת הרכישה הייתה שהישות תשיג את המזומנים וכן את הרישום למסחר באמצעות ה-SPAC. ה-SPAC אינה עומדת בהגדרת "עסק", ונכון למועד הרכישה אינה מחזיקה בנכסים מלבד מזומן. - לפני הרכישה, המניות הרגילות של ה-SPAC מוחזקות על ידי בעלי המניות המייסדים וכן על ידי הציבור. המניות הרגילות סווגו כהונות 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). - 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 (*). - 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 בחודש מרס 2022: - מיהו הרוכש החשבונאי? - איזה תקן דיווח כספי בינלאומי חל על רכישת ה-SPAC? - מהם הנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי שנרכשו וההתחייבויות שניטלו? - האם הישות נוטלת את כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC כחלק מהרכישה? - מהו הטיפול החשבונאי שתיישם הישות בגין כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC ואשר ניטלו כחלק מהרכישה? - מהו הטיפול החשבונאי שתיישם הישות בגין החלפת כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC? - האם הישות רוכשת גם שירותי רישום למסחר בבורסה? - איזה תקן דיווח כספי בינלאומי חל על המכשירים שהונפקו? לפירוט החלטות הוועדה הטנטטיביות בנושאים לעיל, אשר התקבלו בחודש מרס 2022, ראו מבזקנו לרבעון הראשון לשנת 2022. בדיון הוועדה מחודש ספטמבר 2022, הוחלט לאשר את ההחלטה הטנטטיבית האמורה בשינויי נוסח קלים אשר ככלל אינם משנים את מהות ההחלטה. בפרט, הוחלט להשמיט את ההתייחסות לשאלה הראשונה לעיל לעניין זהות הרוכש החשבונאי, ולציין כחלק מהעובדות כי הישות היא הרוכשת החשבונאית. לאחר דיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2022, השלים ה-IFRIC את הדיון בנושא והעביר את ההחלטה לאישורו הסופי של ה-IASB. ישיבת ה-IASB לדיון בהחלטה האמורה צפויה להתקיים בחודש אוקטובר 2022.
לדיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2022 לחצו כאן	(*) בהקשר זה נציין כי דיון ה-IFRIC כלל מסכת עובדות חלופיות לפיה רכישת ה-SPAC בוצעה בדרך של "רכישה במהופך". כלומר, ה-SPAC הנפיקה מניות רגילות לבעלים של הישות בתמורה למניות הרגילות של הישות כך שלאחר העסקה הבעלים של הישות שולטים בקבוצה, הישות הופכה לחברה בת בבעלות מלאה של ה-SPAC, וה-SPAC נותרת הישות הרשומה למסחר בבורסה. כתבי האופציה שהונפקו על ידי ה-SPAC (ראו סעיף ב' לעיל) נותרים על כנם.

עדכוני רשות ניירות ערך



עמדת סגל חשבונאית 8-99: השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי



ביום 3 באוגוסט 2022 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") את עמדת סגל חשבונאית 8-99 העוסקת בגילוי בדבר השלכות עליית שיעורי האינפלציה והריבית על פעילותם העסקית של תאגידים מדווחים (להלן: "עמדת הסגל").

עמדת הסגל פורסמה על רקע העלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם אשר החלה בשנת 2021, וזאת לאחר מגמת הירידה באינפלציה שנמשכה מאז שנת 2009. לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים, ובפרט ניתן לראות כי הבנק המרכזי בארה"ב העלה את הריבית בקצב החד ביותר מאז שנות ה-80. לצד זאת, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל והיא עלתה במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 2.75% (נכון למועד פרסום עמדת הסגל עמדה ריבית בנק ישראל על שיעור של 1.25%).

על מנת להבטיח כי ציבור המשקיעים יקבל מידע מפורט, מדויק ובזמן אמת אודות השפעת השינויים המתרחשים בכלכלה העולמית על עסקי התאגיד, מבהיר סגל הרשות במסגרת עמדת הסגל כי כל תאגיד נדרש לבחון את מידת חשיפתו לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית ואת הגילוי הנגזר מכך, תוך מתן דגש לשלושה נושאים המפורטים במסגרת עמדת הסגל.

לצפייה בעמדת הסגל כפי שפורסמה על ידי סגל הרשות, [לחצו כאן](#).

להרחבה, ראו מבזק המחלקה המקצועית אשר פורסם בנושא
[\(לחצו כאן\)](#)

שאלה ותשובה 105-32 בנושא שמאוויות נכסי נדל"ן - הערכת שווי מהותית

בהתאם לתשובה שפורסמה, תקנה 8ב(ט) חלה על כל הערכת שווי מהותית ששימשה בסיס לקביעת נתון בדוח העיתי. שמאוויות של נכסי נדל"ן, כדוגמת הערכת שווי לקביעת שווי הוגן של נדל"ן מניב או נדל"ן מניב בהקמה או קרקע הנמדדת בדוחות הכספיים בשווי הוגן, שהן מהותיות או מהותיות מאוד, נחשבות להערכות שווי ששימשו בסיס לקביעת נתון בדוח העיתי ומשכך חלה התקנה האמורה.

לגבי פירוט הנחות המפתח ששימשו לקביעת הערך בדוחות הכספיים, התקנה קובעת כי יש לפרט את ההנחות על פיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה בהתאם למודל ההערכה ומפרטת רשימה שאינה ממצה או סגורה של הנחות לדוגמא. בהתאם, **תאגיד נדרש להתייחס לכלל ההנחות המהותיות ששימשו לקביעת שווי הנכס בדוחות הכספיים.**

עוד מתייחסת התשובה להערכת שווי של נכס נדל"ן המבוצעת בשיטת ההיוון הישיר (Direct Cap), ולהנחות מהותיות בהקשר זה.

לצפייה בשאלה ותשובה 105-32 באתר הרשות, [לחצו כאן](#).

ביום 15 באוגוסט 2022 פרסמה רשות ניירות ערך שאלה ותשובה 105-32 העוסקת בתחולת תקנה 8ב(ט) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "התקנה" ו"תקנות הדוחות" בהתאמה).

התקנה קובעת כי מקום שבו שימשה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד (כהגדרתן בתקנות הדוחות) לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, יינתן גילוי לפרמטרים שונים המופיעים בתקנה, לרבות זיהוי נושא ההערכה, עיתוי ההערכה, שווי נושא ההערכה, זיהוי המעריך ואפיונו, מודל ההערכה וההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה.

בהקשר זה נזכיר כי עמדה משפטית 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי קובעת את עמדת הרשות לעניין הפרמטרים הכמותיים בבחינת מהותיות הערכות שווי ([ראו כאן](#)).

השאלה שפורסמה כאמור מתייחסת לתחולת התקנה. בפרט, האם התקנה חלה גם על שמאוויות של נכסי נדל"ן, ואם כן – מהן ההנחות שעליהן נדרש התאגיד לפרט בהתאם לתקנה 8ב(ט) (7) לתקנות הדוחות?

שאלות ותשובות משפטיות נוספות

בנוסף לשאלה ותשובה 105-32 המפורטת לעיל, פרסמה רשות ניירות ערך ביום 15 באוגוסט 2022 שתי שאלות ותשובות משפטיות נוספות בנושאים הבאים:

- שאלה ותשובה 103-34 העוסקת ביישום החריג הקבוע בפרט 1א(1) לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 – [ראו כאן](#);
- שאלה ותשובה 101א.20 העוסקת בדיווח המידי אשר נדרש מחברות ממשלתיות אודות עסקאות חריגות שאושרו בהתאם לתקנות אשר נכללו בתיקון תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 מיום 14 ביוני 2022 – [ראו כאן](#);

שאלה ותשובה 105-31 של רשות ניירות ערך – גילויים על סיכונים בתחום האשראי החוץ בנקאי

ביום 20 ביולי 2022 פרסמה מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך עמדת סגל (להלן: "עמדת הסגל") במסגרת שאלה ותשובה 105-31, ביחס לגילוי הנדרש מתאגידיים מדווחים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי על סיכונים ודרכי ניהולם. עמדת הסגל פורסמה בהמשך לאירועים שהתרחשו בתקופה האחרונה בשוק ההון בחברות הפועלות בסקטור האשראי החוץ-בנקאי, והיא מפרטת את הסיכונים והגילוי הנדרש לגביהם ובכלל זה סיכוני ציות ועמידה בהוראות הדין וסיכונים למעילות והונאות. כמו כן, מפורט **הגילוי הנדרש מהתאגידיים המדווחים אודות המדיניות בה הם נוקטים לניהול סיכונים אלו**, וכן **תוכן הגילוי הנדרש בדיווח מיידי אודות התרחשות אירועים בהם התממש איזה מהסיכונים האמורים**.

להלן שאלה 105-31:

- "תאגיד אשר לו מגזר פעילות מתן אשראי חוץ בנקאי המדווח בדיווחיו העתיים –
- (1) לצד סיכון האשראי אשר הוא סיכון אינהרנטי לענף האשראי החוץ בנקאי, מהו הגילוי הנדרש בדוחות העתיים בקשר לסיכונים אחרים ואופן ניהולם?
 - (2) מהו הגילוי הנדרש מהתאגיד בדיווחיו ביחס לאירועים בהם התממש איזה מבין הסיכונים כאמור?"

לעמדת הסגל במסגרת שאלה ותשובה 105-31 [לחצו כאן](#).

לתשובת הרשות לשאלה 105-31 ראו מבזקנו לרבעון השני לשנת 2022
([לחצו כאן](#))



נושאים "חמים" רבעון שלישי לשנת 2022





שינויים מאקרו-כלכליים וגאו-פוליטיים

בהמשך למגמה שנצפתה ברבעון הקודם, גם הרבעון השלישי של שנת 2022 מתאפיין בשינויים מאקרו-כלכליים וגאו-פוליטיים. כך לדוגמה, המשך עלייה בריביות השונות בעולם, תנודתיות בשוקי ההון, שיעורי אינפלציה גואים ועוד. בנוסף, הסכסוך המתמשך בין רוסיה לאוקראינה משפיע על שוק האנרגיה העולמי ושרשרות האספקה שעוד לא הספיקו להתאושש מהשפעות מגפת הקורונה.

חברות במיקומים שונים ותעשיות שונות, עשויות לחוות השפעות ישירות ועקיפות של המצב הגאו-פוליטי והמאקרו כלכלי. ההתמשכות והעוצמה של כל אחת מהמגמות שנצפות כיום עשויות להשפיע משמעותית על נכסים והתחייבויות בספרי החברות השונות. כך לדוגמה, עשויות להתעורר סוגיות כבדות משקל בנושא הכרה בהכנסה, ירידות ערך נכסים, יכולת גבייה מלקוחות, בעיות עסק ח'י, ועוד.

השפעת שיעורי האינפלציה הגואים והעלייה בשיעורי הריבית בעולם נוגעת בכל ההיבטים של העסק, בפרט עלייה בעלויות חומרי גלם ושכר, שינויים בהתנהגות לקוחות וסיכון האשראי שלהם, משא ומתן על תנאי חוזים והחלטות השקעה. בהתאם, גם ההשפעה על הדוחות הכספיים רחבה וכוללת, בין היתר, השפעה על חישובי שווי הוגן, אומדן תזרימי מזומנים עתידיים במדידת נכסים והתחייבויות, שיעורי היוון, סממנים לירידת ערך ובחינת ירידת ערך וגילויים.

על ישויות לבחון את כלל ההשפעות האפשריות על העסק ועל הדוחות הכספיים.

להרחבה בנושא:

- PwC in Depth 2022-12 - Navigating IFRS Accounting
- [לחצו כאן](#) – Standards in periods of rising inflation
- פרסום PwC skill העוסק בסכסוך בין רוסיה לאוקראינה ולהשפעות החשבונאיות שעשויות לנבוע ממנו – [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



אבי דנוס

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



דורין אבריאן

רו"ח, מנהלת בבירה, המחלקה המקצועית PwC Israel
Dorin.avrian@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 מיישורו אחר בהסתמך על המידע המופיע בפרסום זה או לגבי כל החלטה המבוססת עליו, או לכל דוק 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 shall 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.

PwC skill
Your Source of Knowledge IL