

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

חוזר מקצועי לרבעון השני לשנת 2022



PwC skill
Your Source of Knowledge IL

יולי 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) 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.

ברבעון השני לשנת 2022 דן המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (ה- IASB) וקיבל החלטות טנטטיביות הן בנושא סיווג מחדש של מכשירים פיננסיים כהון/התחייבות, כאשר חל שינוי בנסיבות המכשיר הפיננסי, והן בנושא התיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים לעניין סיווג התחייבויות פיננסיות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי.

בנוסף, ברבעון זה פרסמה הוועדה לפרשנויות דיווח כספי בינלאומי (ה- IFRIC) החלטה סופית בנושא בחינת שיקולי ספק עיקרי/סוכן בהתאם להוראות 15, ושתי החלטות טנטטיביות אשר הועברו לאישורו הסופי של ה- IASB, בנושא סיווג המניות הציבוריות של SPAC כהתחייבות פיננסית או כהון וסיווג מזומן שהתקבל באמצעות העברה אלקטרונית כיישוב של נכס פיננסי. זאת ועוד, קיים ה- IFRIC דיון ראשוני בנושא איחוד חברה בת שאינה היפר-אינפלציונית על ידי חברה אם היפר-אינפלציונית בהתאם להוראות IAS 21 ו- IAS 29.

בחודש יוני 2022 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות שתי הצעות לתקני חשבונאות חדשים – **הצעה לתקן חשבונאות מספר 43 הכנסות מחוזים עם לקוחות והצעה לתקן חשבונאות מספר 44 עלויות אשראי**. בנוסף, פורסמה החלטת הוועדה המקצועית של המוסד לתקינה לעניין הטיפול החשבונאי על ידי מלכ"רים - זכות שימוש בפריט רכוש קבוע שהתקבלה ללא תמורה.

כמו כן, בחודש יוני 2022 פורסמו ברשומות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב – 2022, אשר קובעות הקלות לעניין פרסום דוח כספי נפרד ("דוח סולו") של תאגידים מדווחים מסוימים שנכנסו לתוקף מייד. בחודש יולי 2022 פורסם עדכון לעמדה משפטית מספר 103-37 בנושא צירוף דוח אירועים וכתבי הסכמה למכתבי הצעה, וכן עמדת סגל חשבונאית לעניין גילויים על סיכונים בתחום האשראי החוץ בנקאי. בנוסף, פרסמה רשות ניירות ערך דוח ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות, בנושא ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך.

זאת ועוד, הרבעון השני מתאפיין בתנודתיות בשוקי ההון, כמו גם בהעלאת ריבית משמעותית על ידי בנק ישראל, אשר להן עשויות להיות השלכות משמעותיות על הדיווח הכספי, ולרבות על הצורך במדידת פריטים שונים. בנוסף, הסכסוך בין רוסיה לאוקראינה שהחל במהלך הרבעון הראשון של 2022 ממשיך להשפיע על הכלכלה העולמית, בפרט באזורים המושפעים מהסכסוך. בנוסף, כלכלת טורקיה נחשבת, החל מהרבעון השני לשנת 2022, ככלכלה היפר-אינפלציונית, דבר שישפיע על המדידה של תוצאות חברות הפועלות בה החל מרבעון זה, כפי שנפרט בהמשך.

אנו מקווים שעלון זה והפרסומים הקודמים [שפורסמו](#) על ידינו, ישמשו אתכם כחלק מתהליך ההיערכות לפרסום הדוחות הכספיים לרבעון השני 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
- 8 רשימת תקנים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2022 ותקנים ותיקונים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות

עדכונים ופרסומים בתקינה הישראלית

- 10 פרסום הצעות לשני תקני חשבונאות חדשים – הכנסות מחוזים עם לקוחות והפסדי אשראי
- 15 הטיפול החשבונאי על ידי מלכ"רים - זכות שימוש בפריט רכוש קבוע שהתקבלה ללא תמורה

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)

- 17 החלטות IFRIC מחודשים אפריל עד יוני 2022
- 19 דיוני IFRIC מחודשים אפריל עד יוני 2022 שטרם הושלמו סופית

עדכוני רשות ניירות ערך

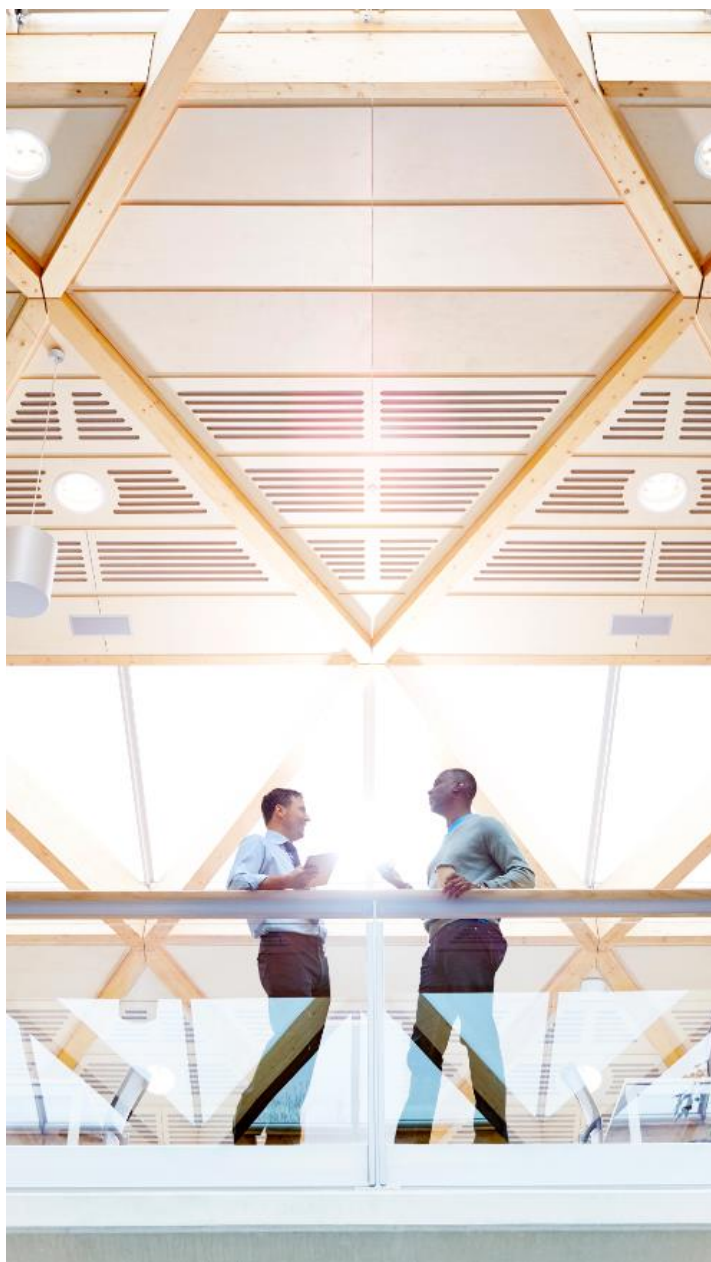
- 21 הקלות בפרסום מידע כספי נפרד - תקנות ניירות-ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022
- 22 עדכון עמדה משפטית מספר 103-37: צירוף דוח אירועים וכתבי הסכמה למכתבי הצעה (מיום 6 ביולי 2022)
- 24 דוח ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות: ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך
- 25 שאלה ותשובה 105-31 של רשות ניירות ערך – גילויים על סיכונים בתחום האשראי החוץ בנקאי

נושאים "חמים"

- 27 שינויים מאקרו-כלכליים - עליית שיעורי הריבית והתנודתיות בשוקי ההון
- 27 הסכסוך המתמשך בין רוסיה לאוקראינה
- 28 האינפלציה בטורקיה

עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)





סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי החלטה טנטטיבית של ה-IASB מיום 20 ביוני 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.

בחודש ינואר 2020 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. על רקע האמור, פרסם ה-IFRIC החלטה טנטטיבית המסבירה כיצד יש ליישם את תיקון 2020 במצבים מסוימים. החלטה ה-IFRIC האמורה הבהירה כי לישות אין זכות לדחות את סילוק ההתחייבות, ולכן עליה לסווג את ההתחייבות כשוטפת, כאשר הישות לא עמדה בתנאים שנקבעו בהתבסס על נסיבותיה בסוף תקופת הדיווח, אף אם עמידה בתנאים אלה נדרשת רק לאחר תקופת הדיווח.

בעקבות תגובות והערות שונות מצד הציבור אשר עלו בעקבות החלטת ה-IFRIC האמורה, בחודש נובמבר 2021 פרסם ה-IASB הצעה לתיקון (exposure draft) (להלן: "ההצעה לתיקון") אשר כוללת תיקונים לתיקון 2020. ההצעה לתיקון האמורה הייתה פתוחה להערות הציבור עד ליום 21 במרץ 2022.

על רקע האמור לעיל, ביום 20 ביוני 2022 דן ה-IASB בהערות הציבור להצעה לתיקון וקיבל החלטות סופיות לעניין התיקונים אשר יבוצעו לתיקון 2020 (ראה/י פירוט בעמוד הבא). ההחלטות אשר התקבלו על ידי ה-IASB צפויות להתפרסם כתיקון לתקן 1 IAS במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2022.

לצפייה בהצעה לתיקון כפי שפורסמה על ידי ה-IASB – [לחצו כאן](#).

להרחבה בנוגע להחלטת ה-IFRIC, וכן להצעה לתיקון מחודש נובמבר 2021, ראו מבזקינו לרבעון הרביעי לשנת 2021 ([לחצו כאן](#)) וכן מבזקינו לרבעון השני לשנת 2021 ([לחצו כאן](#)).

להלן עיקרי ההצעה לתיקון, לצד ההחלטות הסופיות אשר התקבלו על ידי ה-IASB בישיבתו מיום 20 ביוני 2022:

נושא	הצעה לתיקון מחודש נובמבר 2021	החלטת ה-IASB הטנטטיבית מיום 20 ביוני 2022
סיווג	ככל שהזכות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות כפופה לעמידת הישות בתנאים לאחר תאריך המאזן , תנאים אלו לא ישפיעו על השאלה האם הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות קיימת בסוף תקופת הדיווח לצורך סיווג ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת.	ההצעה אושרה. יתווסף סעיף 72 לתקן 1 IAS , אשר יקבע כי רק תנאים אשר הישות נדרשת לעמוד בהם בתאריך המאזן או לפניו ישפיעו על סיווג ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת. כמו כן, סעיף 72 א יקבע כי לזכות של הישות לדחות את הסילוק חייבת להיות מהות והיא חייבת להיות קיימת בתאריך המאזן. בנוסף, הוחלט <u>שלא</u> לספק הבהרות נוספות או הוראות יישום עבור: - אופן הקביעה האם קיימת מהות לזכות הדחייה; או- - אופן יישום סעיפים 74-75 לתקן 1 IAS לדיון ה-IASB בנושא זה לחצו כאן .
הבהרות נוספות	ההצעה לתיקון מבהירה שלישות אין זכות לדחות את סילוק ההתחייבות בתאריך המאזן, ככל שסילוק ההתחייבות האמורה עשוי להידרש בתוך 12 חודשים: 1. לפי שיקול דעתו של המלווה או צד ג'; 2. בקרות (או אי-קרות) אירוע עתידי שאינו וודאי אשר אינו מושפע מפעולות הישות בעתיד (למשל, כאשר ההתחייבות היא ערבות פיננסית).	ההצעה לא אושרה (כלומר, הבהרה זו לא תהיה חלק מהתיקון הסופי). חלף ההצעה, הוחלט להוסיף הבהרה לפיה סעיף 72 יחול רק על התחייבויות הנובעות מהסדרי הלוואות. לדיון ה-IASB בנושא זה לחצו כאן .
הצגה נפרדת בדוח על המצב הכספי	ישות תציג בנפרד בדוח על המצב הכספי "התחייבויות לזמן ארוך הכפופות לתנאים" . סעיף זה יכלול התחייבויות אשר סווגו כזמן ארוך, לגביהן הזכות לדחות את סילוקן למשך 12 חודשים לפחות כפופה לעמידת הישות בתנאים לאחר תקופת הדיווח.	ההצעה לא אושרה. חלף ההצעה, הוחלט להוסיף דרישה למתן גילויי בביאורים ליתרה המאזנית של ההתחייבויות לזמן ארוך הכפופות לתנאים. לדיון ה-IASB בנושא זה לחצו כאן .

המשך בעמוד הבא.

נושא	הצעה לתיקון מחודש נובמבר 2021	החלטת ה-IASB הטנטטיבית מיום 20 ביוני 2022
גילוי	עבור התחייבויות הכפופות לעמידת הישות בתנאים לאחר תאריך המאזן, אשר סווגו כהתחייבויות לזמן ארוך, ישות תידרש לגלות במסגרת הביאורים מידע אשר יאפשר למשתמשי הדוחות להעריך את הסיכוי שההתחייבויות תהפוכנה לניתנות לפדיון בתוך 12 חודשים, לרבות: • תנאי ההתחייבות (למשל, מהות התנאים שהישות נדרשת לעמוד בהם, והמועד שבו נבחנת עמידתה בתנאים אלה); • האם הישות מצייתת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתאריך המאזן; • האם וכיצד הישות צופה לעמוד בתנאים במועד העתידי הרלוונטי.	ההצעה אושרה בשינויים מסוימים. בהתאם לדרישות הגילוי שאושרו, עבור הסדרי הלוואות הכפופות לעמידת הישות בתנאים לאחר תאריך המאזן, אשר סווגו כהתחייבויות לזמן ארוך, ישות תידרש לגלות במסגרת הביאורים מידע אשר יאפשר למשתמשי הדוחות להעריך את הסיכוי שההתחייבויות תהפוכנה לניתנות לפדיון בתוך 12 חודשים, לרבות: • תנאי ההתחייבות (למשל, מהות התנאים שהישות נדרשת לעמוד בהם, והמועד שבו נבחנת עמידתה בתנאים אלה); (סעיף זה ללא שינוי ביחס להצעה) • עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים במועד שבו היא תידרש לכך – למשל, העובדה שהישות נקטה פעולות מסוימות במהלך או לאחר תקופת הדיווח על מנת למנוע או להקטין את ההפרה הפוטנציאלית. עובדות ונסיבות אלה עשויות לכלול, בנוסף, את העובדה כי הישות לא מצייתת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתאריך המאזן. לדיון ה-IASB בנושא זה לחצו כאן.
דחיית מועד היישום הראשונה	מועד היישום הראשונה יידחה בשנה אחת לפחות, כך שלא יחול לפני תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 (מועד סופי ייקבע בהמשך).	ההצעה אושרה. הוחלט לדחות את מועד היישום הראשונה של תיקון 2020 כך שיחול במקביל ליישום הראשונה של ההצעה לתיקון (מחודש נובמבר 2021). מועד זה ייקבע בהמשך, אך לא יחול לפני תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. כמו כן, יישום מוקדם של ההצעה לתיקון ושל תיקון 2020 יתאפשר, בתנאי ששני התיקונים ייושמו החל מאותו מועד. לדיון ה-IASB בנושא זה לחצו כאן.
אופן היישום הראשונה	ההצעה לא כללה התייחסות לאופן היישום.	הוחלט כי ההצעה לתיקון תיושם באופן רטרואקטיבי בהתאם ל-8.IAS. כמו כן, ישות תיתן את הגילויים הנדרשים במסגרת דרישות הגילוי ביחס לתקופות השוואה רק אם המידע רלוונטי להבנת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. לדיון ה-IASB בנושא זה לחצו כאן.

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 בתקינה הישראלית



פרסום הצעות לשני תקני חשבונאות חדשים – הכנסות מחוזים עם לקוחות והפסדי אשראי

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** (להלן: "ההצעות"), וזאת לאחר אישור ההצעות האמורות על ידי הוועדה המקצועית של המוסד לתקינה. ההצעות לתקני החשבונאות מפורסמות על ידי המוסד לתקינה על מנת לקבל תגובות והערות, לפני הפיכת ההצעה, לתקן סופי. ההצעות פתוחות להערות ותגובות הציבור עד ליום 1 בספטמבר 2022.

הצעה לתקן חשבונאות מספר 43 הכנסות מחוזים עם לקוחות

רקע

נכון להיום, התקינה הישראלית כוללת את תקן חשבונאות מספר 25 *הכנסות וכן מספר תקנים והבהרות נוספים העוסקים בטיפול החשבונאי בהכנסה*.

תקן חשבונאות מספר 25 פורסם על ידי המוסד לתקינה בחודש פברואר 2006, והוא מבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי 18 *הכנסות* (IAS 18). עם זאת, בתקינה הבינלאומית, החליף תקן דיווח כספי בינלאומי 15 *הכנסות מחוזים עם לקוחות* (IFRS 15) את תקן IAS 18 החל מיום 1 בינואר 2018. כתוצאה מכך, הקים המוסד לתקינה ועדת משנה במטרה לדון ולבחון את אימוץ תקן IFRS 15 ואת ההתאמות הנדרשות לו.

על רקע האמור, פרסם המוסד לתקינה את הצעה לתקן חשבונאות מספר 43 *הכנסות מחוזים עם לקוחות* (להלן: "ההצעה לתקן"). 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.



ההבדלים העיקריים בין הצעה לתקן חשבונאות מספר 43 לבין IFRS 15

(1) **הקמת יחידות בנייה למכירה** - בדומה לתקן IFRS 15, תקן זה חל גם על הקמת יחידות בנייה למכירה (קבלן בונה) ועל עבודות על פי חוזה ביצוע. אולם, **תקן זה כולל הוראות והנחיות יישום שהן ייחודיות לישויות המקימות יחידות בנייה למכירה** (קבלנים). הוראות והנחיות יישום אלה נכללו במסגרת נספח ג' לתקן. כמו כן, נספח ד' לתקן כולל דוגמה הממחישה את יישום התקן על ידי קבלן מבצע, דוגמה הממחישה את יישום התקן על ידי קבלן בונה וכן דוגמה הממחישה את יישום התקן לעסקת קומבינציה.

להלן עיקרי ההוראות הייחודיות לישויות המקימות יחידות בנייה למכירה (קבלנים):

נושא	עיקרי ההוראות/ הנחיות יישום
ספים כמותיים (סעיפים 48-49)	- בהתאם לסעיף 36, ישות מכירה בהכנסות ממחויבות ביצוע שקוימה לאורך זמן רק אם הישות יכולה למדוד באופן סביר את התקדמותה לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע. בשלבים המוקדמים של חוזים למכירת יחידות בנייה המקיימים את התנאים בסעיף 30(ג) שבהם מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן, מדידה באופן סביר של ההתקדמות לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע תתאפשר רק אם שיעור ההתקדמות לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע הגיע ל- 25%. - לצורך יישום תקן זה, התנאים בסעיף 9 לקיום חוזה אינם מתקיימים אם הישות לא גבתה מהלקוח 15% מהתמורה לה היא זכאית על פי החוזה.
קיומו של רכיב מימון משמעותי (סעיף 50ג)	הקלה מעשית, במקרים שבהם ישות מעבירה שליטה על יחידת בנייה לאורך זמן, ישות אינה צריכה להתאים את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של רכיב מימון משמעותי אם הישות צופה, במועד ההתקשרות בחוזה, שהלקוח ישלם עבור יחידת הבנייה את מלוא התמורה שהובטחה במהלך תקופת ההקמה ועד שנה אחת לאחר המועד שבו הישות תמסור את יחידת הבנייה שהובטחה ללקוח.
היוון עלויות אשראי (סעיף 51ג)	ישות המקימה יחידות בנייה למכירה נדרשת להוון עלויות אשראי בהתאם לתקן חשבונאות מספר 44 היוון עלויות אשראי . מאחר שישות המקימה יחידות בנייה למכירה רשאית למכור יחידות בנייה (הכוללות קרקע ומבנה) ממועד קבלת היתר הבנייה, היוון עלויות אשראי יסתיים במועד זה, שכן הנכס הכשיר (יחידות הבנייה) מוכן למכירה.
עסקת קומבינציה בעין (סעיפים 53-57ג)	בעסקת קומבינציה בעין היזם מתחייב לספק שירותי בנייה לבעל הקרקע בתמורה לחלק מהקרקע (להלן: הקרקע הנרכשת). בהתאם לכך, יש להכיר בקרקע שנרכשה ובהתחייבות למתן שירותי בנייה. על מנת לקבוע את מחיר העסקה עבור חוזים שבהם הלקוח מבטיח תמורה שאינה במזומן, על הישות למדוד בשווי הוגן את התמורה שאינה במזומן, דהיינו את הקרקע. אם ניתן לאמוד את השווי ההוגן של הקרקע באופן סביר, התמורה בגין מתן שירותי הבנייה תימדד לפי שווי ההוגן של הקרקע. במקרים שבהם הישות אינה מסוגלת לאמוד באופן סביר את השווי ההוגן של התמורה שאינה במזומן (הקרקע), עליה למדוד את התמורה בעקיפין בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של שירותי הבנייה שהובטחו ללקוח (מחיר המכירה הנפרד של שירותי הבנייה יביא, בדרך כלל, בחשבון את ערך הזמן של הכסף). שתי השיטות אמורות להביא לאותה תוצאה.

- שינויים בעלויות הבנייה לאחר מועד ההכרה במלאי הקרקע (אשר יש בהם כדי להשפיע על מחיר המכירה הנפרד של שירותי הבנייה) יזקפו לרווח או הפסד ולא למלאי הקרקע. - במועד ההתקשרות בעסקת הקומבינציה, על הישות לבחון את השירותים שהובטחו ולזהות כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח סחורה או שירות שהם מובחנים. - ההקלה המעשית בסעיף 50 (לעניין קיומו של רכיב מימון משמעותי, ראו לעיל) אינה חלה על מרכיב מתן שירותי הבנייה בעסקאות קומבינציה, מאחר שמרכיב זה במהותו מהווה עסקת מימון.	
בעסקת קומבינציית תמורות היזם מתחייב להעביר שיעור מוגדר מהתמורה שתתקבל ממכירת יחידות בנייה שיבנו על הקרקע בתמורה לקרקע. בהתאם לכך, יש להכיר בקרקע שנרכשה ובהתחייבות פיננסית, לפי השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שנוצרה בגין התשלומים העתידיים הצפויים.	עסקת קומבינציית תמורות (סעיף 58)

- (2) הכרה בהכנסה כאשר הקריטריונים (אחד או יותר) לזיהוי חוזה אינם מתקיימים (בין היתר, "תנאי הגבייה") - התנאים להכרה בהכנסות מחוזה עם לקוח שאינו מקיים את הקריטריונים בסעיף 9 לתקן (לעניין זיהוי חוזה) כאשר הישות מקבלת תמורה מהלקוח שונו בהתאם לתקינה האמריקאית¹.
- (3) הקלות בדרישות הגילוי - סעיפים אחדים מהתקן הבינלאומי (בעיקר דרישות גילוי) הושמטו מתקן זה מאחר שנקבע כי הם אינם רלוונטיים לחברות הפרטיות עליהן חל התקן.
- (4) דוגמאות יישום - להצעה לתקן נוסף נספח ד' הכולל דוגמאות ליישום התקן.
- (5) שינוי מבנה התקן - להצעה לתקן נוסף נספח ה' ובו טבלה המפרטת את מיקומו של כל סעיף בתקן לעומת מיקומו בתקן IFRS 15.

מועד תחילה והוראות מעבר מוצעים

2. למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים) של תקופת הדיווח השנתית שכוללת את מועד היישום לראשונה.

בהתאם להצעה לתקן, התקן יחול לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם יתאפשר בכפוף למתן גילוי.

כמו כן, התקן ייושם באחת משתי הדרכים הבאות:

1. למפרע לכל תקופת דיווח קודמת מוצגת בהתאם לתקן חשבונאות מספר 35 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, ובכפוף להקלות המעשיות המצוינות בהצעה לתקן.

להצעה לתקן חשבונאות מספר 43, לחצו כאן

¹ במצב המתואר, בהתאם ל-IFRS 15 ישות תוכל להכיר בהכנסה בגין תמורה שמתקבלת מהלקוח רק בהתקיים אחד משני תנאים המפורטים בסעיף 15 ל-IFRS 15. לעומת זאת, בסעיף 13 להצעה לתקן, בדומה לתקינה האמריקאית, קיים תנאי נוסף אשר בהתקיימו ניתן יהיה להכיר בהכנסה, לפיו: הישות העבירה שליטה על הסחורות או השירותים בגין מתייחסת התמורה שהתקבלה, הישות הפסיקה להעביר ללקוח סחורות או שירותים ואין לה מחויבות לפי החוזה להעביר סחורות או שירותים נוספים, והתמורה שהתקבלה מהלקוח אינה ניתנת להחזר.

הצעה לתקן חשבוניות מספר 44 עלויות אשראי

רקע

תקן חשבוניות מספר 3 היוון עלויות אשראי פורסם בשנת 1999 יחד עם תקן חשבוניות מספר 2 הקמת בניינים למכירה ועם תקן חשבוניות מספר 4 עבודות על פי חוזי ביצוע. מאחר שבכוונת המוסד לתקינה לפרסם בשנת 2022 את תקן חשבוניות מספר 43 הכנסות מחוזים עם לקוחות אשר מבוסס על תקן IFRS 15 ואשר יחליף את תקן חשבוניות מספר 25 הכנסות, תקן חשבוניות מספר 2 הקמת בניינים למכירה ותקן חשבוניות מספר 41 עבודות על פי חוזי ביצוע, החליטה הוועדה המקצועית של המוסד לתקינה להחליף גם את תקן חשבוניות מספר 3 ולאמץ במקומו את תקן חשבוניות בינלאומי 23 עלויות אשראי (IAS 23).

לעיקרי ההבדלים בין הצעה לתקן חשבוניות מספר 44 לבין תקן חשבוניות מספר 3, ראו בעמוד הבא.

להצעה לתקן חשבוניות מספר 44, [לחצו כאן](#)

מועד תחילה והוראות מעבר מוצעים

בהתאם להצעה לתקן, התקן יחול לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם יתאפשר בכפוף למתן גילוי.

ישות מיישמת תקן זה על עלויות אשראי המתייחסות לנכסים כשירים שקיימים במועד התחילה של תקן זה או במועד מאוחר יותר, בדרך של מבאן ולהבא. ישות רשאית לבחור מועד מוקדם יותר וליישם את התקן לכל עלויות האשראי המתייחסות לנכסים כשירים שקיימים באותו מועד או במועד מאוחר יותר, בדרך של מבאן ולהבא.



להלן עיקרי ההבדלים בין הצעה לתקן חשבוונאות מספר 44 לבין תקן חשבוונאות מספר 3:

תקן חשבוונאות מספר 3	הצעה לתקן חשבוונאות מספר 44	
לא קיימת התייחסות לעלויות אשראי שניתן ליחסן במישרין לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר הנמדד בשווי הוגן	ישות יכולה לבחור אם ליישם את התקן על עלויות אשראי שניתן ליחסן במישרין לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר הנמדד בשווי הוגן	עלויות אשראי שניתן ליחסן במישרין לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר הנמדד בשווי הוגן
נכס כשיר הוא נכס בהכנה או בהקמה שאינו משמש עדיין את ייעודו, אשר הכנתו לשימוש המיועד לו או למכירתו מצריכה פרק זמן ניכר. הגדרה זו דומה להגדרה במסגרת ההצעה לתקן. עם זאת, כחלק מהגדרת נכס כשיר, נדרש כי הנכס יהיה נכס לשימוש עצמי או נכס שנועד למכירה ואשר תקופת הקמתו או הכשרתו החזויה חריגה או עולה על 3 שנים או שההשקעה הכרוכה בהקמתו או בהכשרתו חריגה	התקן מגדיר נכס כשיר כנכס שנדרש פרק זמן מהותי כדי להכין אותו לשימוש המיועד שלו או למכירתו	הגדרת נכס כשיר
כל הפרשי השער שהתהוו הן חלק מעלויות האשראי הראויות להיוון	רק הפרשי השער הנחשבים כתיאום לעלויות הריבית יהיו חלק מעלויות האשראי הראויות להיוון	הפרשי שער
הכנסה שנבעה מההשקעה הזמנית של אשראי שהישות לוותה במיוחד לצורך השגת נכס כשיר, הסכום של עלויות האשראי הראויות להיוון יקבע לפי עלויות האשראי בפועל אשר התהוו בגין אשראי זה במהלך התקופה, בניכוי כל הכנסה שנבעה מההשקעה הזמנית של אותו אשראי.	אם ישות לוותה כספים במיוחד לצורך השגת נכס כשיר, הסכום של עלויות האשראי הראויות להיוון יקבע לפי עלויות האשראי בפועל אשר התהוו בגין אשראי זה במהלך התקופה, בניכוי כל הכנסה שנבעה מההשקעה הזמנית של אותו אשראי.	הכנסה הנובעת מההשקעה זמנית של אשראי ספציפי
תקופת ההיוון של עלויות אשראי בגין השקעה בקרקע תחל במועד בקשת היתר הבנייה או במועד תחילת עבודות הבנייה, המוקדם מביניהם	ישות מתחילה להוון עלויות אשראי לנכס כשיר כאשר מתהוות לה יציאות בגין הנכס, מתהוות לה עלויות אשראי והיא מבצעת פעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס לשימוש המיועד או למכירתו. בהתאם, לגבי עלויות אשראי בגין השקעה בקרקע, מועד תחילת ההיוון עשוי להיות מוקדם יותר ממועד תחילת ההיוון לפי תקן חשבוונאות מספר 3, אם הישות מבצעת פעילויות הנדרשות לשם הכנת הקרקע לשימושה המיועד או למכירתה (כולל עבודה טכנית ומנהלתית שקודמת לתחילת ההקמה הפיזית, כמו הפעילויות הקשורות להשגת היתרים לפני תחילת ההקמה הפיזית).	מועד תחילת ההיוון
תקופת ההיוון של עלויות האשראי בגין פרויקטים של בנייה למכירה תסתיים עם תחילת ההכרה בהכנסה מהפרויקט	ישות מפסיקה להוון עלויות אשראי כאשר באופן מהותי כל הפעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס הכשיר לשימוש המיועד או למכירתו הושלמו. בהתאם, מועד הפסקת ההיוון בגין פרויקטים למכירה הוא מוקדם יותר ממועד הפסקת ההיוון לפי תקן חשבוונאות מספר 3, ויחול בעת השגת היתר בניה, מאחר שבמועד זה יחידות הבנייה ניתנות למכירה	מועד הפסקת ההיוון

הטיפול החשבונאי על ידי מלכ"רים - זכות שימוש בפריט רכוש קבוע שהתקבלה ללא תמורה

קבוע שהתקבלה ללא תמורה מהווה נכס שהתקבל ללא תמורה ולא עסקת חכירה או שירותים שהתקבלו ללא תמורה. לפיכך, מלכ"ר נדרש להכיר בזכות שימוש בפריט רכוש קבוע שהתקבלה ללא תמורה לפי שוויה ההוגן, בכפוף לתנאים שנקבעו בתקן.

עמדת הוועדה המקצועית מתמקדת בשלושת המצבים הבאים:

1. זכות שימוש בפריט רכוש קבוע שניתנה למלכ"ר ללא תמורה ללא קביעת תקופה מוגדרת של שימוש (לדוגמה, זכות שימוש המועננת ללא הסכם, או המועננת מחדש מדי שנה);
2. הבטחה בלתי מותנית למתן זכות שימוש בפריט רכוש קבוע למספר מוגדר של תקופות ללא תמורה;
3. הבטחה בלתי מותנית למתן זכות שימוש בפריט רכוש קבוע למספר מוגדר של תקופות בהקשר של הסכם חכירה שאינה בתנאי שוק.

למבזק המחלקה המקצועית, המפרט את עיקרי הפרסום – [לחצו כאן](#).

לקישור לפרסום של המוסד לתקינה המתייחס לעמדת הוועדה המקצועית בנושא כולל דוגמאות להמחשה – [לחצו כאן](#)

לקישור לעלון מעודכן של המחלקה המקצועית המתייחס לעיקרי השינויים שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 40 בהשוואה לתקינה הקודמת בנושא מלכ"רים – [לחצו כאן](#)

בשנת 2020 פורסם על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 40, כללי חשבונאות ודיווח כספי על ידי מלכ"רים (להלן: "התקן" או "תקן 40"), אשר שינה את כללי ההכרה והמדידה הקיימים בנושאים מסוימים, כמו גם את כללי ההצגה ודרישות הגילוי. התקן חל על דוחות כספיים שנתיים של מלכ"רים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2021 או לאחריו.

תקן 40 כפי שפורסם במקור לא מתייחס באופן ספציפי לכללי ההכרה והמדידה של זכות שימוש בפריט רכוש קבוע שהתקבלה על ידי מלכ"רים כתרומה (למשל, זכות שמעניקה רשות מקומית למלכ"ר לשימוש במבנים שונים עבור ביצוע פעילות). על רקע האמור, ביום 6 ביולי 2022 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: "המוסד לתקינה") מסמך מדיוני הוועדה המקצועית, המציג את עמדת הוועדה המקצועית בנושא (להלן: "הפרסום").

הסוגיה החשבונאית אשר מוצגת במסגרת הפרסום היא: **מהם כללי ההכרה והמדידה של זכות שימוש בפריט רכוש קבוע שהתקבלה כתרומה והאם תרומה של זכות שימוש בפריט רכוש קבוע מהווה שירותים שהתקבלו ללא תמורה (לגביהם למלכ"ר יש אפשרות לבחירת מדיניות חשבונאית) או נכס שהתקבל ללא תמורה.**

בהתאם לעמדת הוועדה המקצועית, אשר עקבית עם הוראות התקינה האמריקאית (עליה מבוסס תקן חשבונאות מספר 40), זכות שימוש בפריט רכוש

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)



החלטות IFRIC מחודשים אפריל עד יוני 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. אישורו הסופי של ה-IASB התקבל במסגרת ישיבתו מיום 28 מאי 2022.
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 שנדרשה לבצע תהליך הנפקה לראשונה. בחודש מרס 2022 דנה הוועדה בשאלת סיווג מניות המונפקות על ידי SPAC כהון או כהתחייבות פיננסית, בהתאם להוראות IAS 32 מכשירים פיננסיים: הצגה. 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 על פרויקט ה-FICE. עם זאת, ציינה הוועדה את חשיבות מתן הגילויים על ידי ה-SPAC במסגרת הביאורים לדוחותיו הכספיים, לעניין סיווג מניותיו 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. דיון ה-IASB לאישור ההחלטה אמור להתקיים בחודש יולי 2022. נציין כי בהתאם לדיון שהתקיים בחודש יוני 2022, ההחלטה מחודש מרס 2022 נותרה על כנה, בשינויי נוסח קלים.

החלטות IFRIC מחדשים אפריל עד יוני 2022

הנושא/ התקן	Agenda Decision
סיווג מזומן שהתקבל באמצעות העברה אלקטרונית כיישוב של נכס פיננסי (IFRS 9) לדיון ה-IFRIC מחדש ספטמבר 2021 לחצו כאן לדיון ה-IFRIC מחדש יוני 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 מחדש 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-<i>IASB</i>. דיון ה-<i>IASB</i> לאישור ההחלטה אמור להתקיים בחודש יולי 2022. כמו כן, נציין כי במסגרת ישיבתה מחדש יוני 2022 אישרה הוועדה את נוסח ההחלטה הטנטטיבית מחדש ספטמבר 2021 תוך מחיקת ניתוח הוראות IFRS 9 לעניין מועד גריעת יתרת הלקוחות ומועד ההכרה ביתרת המזומנים. בהקשר זה נציין כי הוועדה בדעה כי העקרונות והדרישות של תקני ה-IFRS מספקים בסיס לקביעת מועד הגריעה של יתרת הלקוחות ומועד ההכרה במזומנים שהתקבלו באמצעות העברה אלקטרונית לצורך יישוב יתרת הלקוחות.

דיוני IFRIC מחודשים אפריל עד יוני 2022 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Agenda Discussion
איחוד חברה בת שאינה היפר-אינפלציונית על ידי חברה אם היפר-אינפלציונית (IAS 21 ו- IAS 29) לדיון ה-IFRIC מחודש יוני 2022 לחצו כאן	לאור הפיכת כלכלת טורקיה לכלכלה היפר-אינפלציונית החל מיום 1 באפריל 2022, סוגיית תרגום ואיחוד דוחות כספיים של חברה הפועלת בסביבה כלכלית היפר-אינפלציונית על ידי חברה אם שאינה היפר-אינפלציונית, וכן איחוד חברה בת שאינה היפר-אינפלציונית על ידי חברה אם היפר-אינפלציונית, הפכה לנפוצה. בחודש יוני 2022 קיימה הוועדה דיון ראשוני בשאלת הטיפול החשבונאי על ידי חברה אם שמטבע הפעילות שלה הוא מטבע של סביבה כלכלית היפר-אינפלציונית, לעניין יישום IAS 21 ו- IAS 29 בעת איחוד חברה בת אשר מטבע הפעילות שלה הוא מטבע של סביבה כלכלית שאינה היפר-אינפלציונית. <u>בנסיבות המקרה הנדון:</u> (1) לחברה האם מטבע פעילות ומטבע הצגה שהוא מטבע של סביבה כלכלית היפר-אינפלציונית (להלן: "חברה אם היפר-אינפלציונית"); (2) לחברה הבת מטבע פעילות שהוא מטבע של סביבה כלכלית <u>שאינה</u> היפר-אינפלציונית (להלן: "חברה בת שאינה היפר-אינפלציונית"); (3) במסגרת הכנת דוחותיה הכספיים המאוחדים, מיישמת החברה האם את הוראות סעיפים 39-41 לתקן IAS 21 לצורך תרגום התוצאות והמצב הכספי של החברה הבת למטבע ההצגה של החברה האם. [ברקע הדברים נציין כי סעיפים 39-41 לתקן IAS 21 קובעים את ההוראות לתרגום התוצאות והמצב הכספי של ישות, אשר מטבע הפעילות שלה אינו מטבע של סביבה כלכלית היפר-אינפלציונית, למטבע הצגה אחר. בפרט, קובע סעיף 39 כי הנכסים וההתחייבות לכל דוח על המצב הכספי יתורגמו לפי שער הסגירה באותו מועד, וההכנסות וההוצאות לכל דוח שמציג רווח או הפסד ורווח כולל אחר יתורגמו לפי שער החליפין במועדי העסקאות] השאלה הינה האם במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים של חברה אם היפר-אינפלציונית, על החברה האם ליישם את תקן IAS 29 (לאחר יישום IAS 21) לצורך הצגה מחדש של מספרי השנה הנוכחית ומספרי ההשוואה של חברה בת שאינה היפר-אינפלציונית. ככל שכן, המספרים האמורים יוצגו במונחי יחידת המדידה השוטפת בסוף תקופת הדיווח (כלומר, במועד הדיווח). הוועדה בדעה כי בהתאם ליישום הוראות תקנים IAS 21 ו- IAS 29 לנסיבות המקרה, החברה האם יכולה לבחור להציג מחדש או שלא להציג מחדש את תוצאות החברה הבת ומצבה הכספי במונחי יחידת המדידה השוטפת לתאריך המאזן. הוועדה תחליט האם לקיים פרויקט עתידי לצורך תיקון התקנים בנושא לאחר שתקיים מחקר נוסף בעניין. כמו כן, מציינת הוועדה כי החברה האם תספק גילוי למדיניות חשבונאית מהותית בהתאם להוראות IAS 1.

עדכוני רשות ניירות ערך



הקלות בפרסום מידע כספי נפרד - תקנות ניירות-ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2022

ביום ה-7 ביוני 2022 פורסמו ברשומות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשפ"ב – 2022 (להלן: "התיקון לתקנות"), אשר קובעות הקלות לעניין פרסום דוח כספי נפרד ("דוח סולו") של תאגידים מדווחים מסוימים, וזאת בהמשך לאישור התיקון לתקנות בוועדת הכספים של הכנסת בסוף חודש מאי האחרון.

בהתאם לדברי ההסבר לתיקון לתקנות, מטרתו לקבוע הקלות מסוימות לעניין פרסום דוח סולו של תאגידים מדווחים, המפורסם כדיווח נוסף לצד הדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד וכולל מידע על התאגיד כישות עצמאית נפרדת. המידע הנוסף הניתן במסגרת דוח כספי נפרד מסייע בהערכת מצבו הפיננסי ומצב נזילותו של התאגיד כישות עצמאית נפרדת, והוא נדרש בעיקר במקרים בהם קיים לתאגיד חוב ציבורי. לפי דברי ההסבר, מקום בו מדובר בתאגידים שמניותיהם רשומות למסחר בבורסה ואין להם תעודות התחייבות המוחזקות על ידי הציבור, ובפרט כשמדובר בתאגיד קטן כהגדרתו בחוק, ניתן להקל עליהם, וזאת בהתחשב בעלויות הכרוכות בהפקתו ובפרסומו של דוח נוסף לעומת התועלת הגלומה במידע זה למשקיעים.

התיקון לתקנות כולל 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.
2. **פטור מפרסום דוח סולו לכלל התאגידים המדווחים** – בנסיבות שבהן אין במידע הנפרד, כולו או חלקו, תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים.
3. **פרסום דוח סולו אחת לשנה לתאגיד שהציע מניות לציבור** – מוצע כי תאגיד (שאינו "תאגיד קטן") 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.

התיקון לתקנות נכנס לתוקף מייד.

לצפייה בתיקון לתקנות, [לחצו כאן](#).

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

עדכון עמדה משפטית מספר 103-37: צירוף דוח אירועים וכתבי הסכמה למכתבי הצעה (מיום 6 ביולי 2022)



PwC Israel

תאגידים מדווחים נדרשים לצרף לתשקיפים, הצעות פרטיות ודוחות לזימון אסיפה לעסקה עם בעל שליטה (להלן – "מסמכי הצעה") בהם נכללים דוחות כספיים "דוח אירועים" במסגרתו כל האירועים המהותיים (כהגדרתם בתקנות) שהתרחשו ממועד החתימה המקורי על הדוח הכספי האחרון (שנתי או רבעוני, לפי העניין) הנכלל במסמך ההצעה ועד מועד הגשת מסמך ההצעה, וזאת חלף חתימה מחדש על הדוחות הכספיים. בהתאם למודל הדיווח האמור, הדוחות הכספיים מצורפים כפי שנחתמו במקור ויחד עמם מצורף למסמך ההצעה דוח האירועים (להלן – "מודל דוח האירועים").

בנוסף, בהתאם להוראות התקנות, בעת פרסום מסמך הצעה, נדרש התאגיד המדווח לכלול במסגרתו את הסכמתו של רואה החשבון המבקר לכלול את חוות דעתו על הדוחות הכספיים המצורפים למסמך ההצעה, באמצעות מכתב הסכמה.

על רקע שאלות שהתעוררו בקשר עם מודל דוח האירועים פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") את עמדה משפטית מספר 103-37: צירוף דוח אירועים וכתבי הסכמה למכתבי הצעה (להלן: "העמדה המשפטית") בחודש יולי 2015, במסגרתה הוא מדגיש ומבהיר מספר עניינים הנוגעים לאופן יישום מודל דוח האירועים.

ביום 6 ביולי 2022 פרסם סגל הרשות עדכון לעמדה המשפטית (להלן: "העדכון"), לעניין הצורך בצירוף מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר. בעלון זה נציג בפניכם את עיקרי העדכון האמור (ראו בעמוד הבא).

לצפייה בעמדה המשפטית המלאה, [לחצו כאן](#).

להלן עיקרי העדכון מיום 6 ביולי 2022:

נושא	עמדה משפטית לפני העדכון	עמדה משפטית לאחר העדכון
הסכמת רואה החשבון המבקר ביחס לדוחות כספיים שנכללים בדוח הצעת מדף (כאשר קיים תשקיף מדף בתוקף)	תאגיד נדרש לכלול בדוח הצעת מדף מכתב הסכמה ביחס לכל חוות דעת על דוח כספי הכלול בדוח הצעת המדף. מכתב ההסכמה יכול להינתן על פי אחת משתי חלופות אלה: 1. במועד הגשת דוח הצעת המדף – ביחס לכל הדוחות הכספיים הנחשבים ככלולים בדוח. 2. באופן שוטף, בד בבד עם פרסום הדוח הכספי העיתי, וכחלק ממנו.	ביחס לחלופה (1), בהתאם לעדכון, אם תאגיד פרסם במהלך התקופה החולפת דוח הצעת מדף וכלל הסכמה להכללה לדוחות הכספיים שנכללו באותה הצעת מדף על פי דין, הרי שהסכמה להכללה בדוח הצעת המדף העוקב, תידרש רק ביחס לדוחות הכספיים שפורסמו לאחר דוח הצעת המדף הקודם.
דוחות כספיים בתשקיף הצעה לראשונה של ניירות ערך לציבור (IPO)	דוח האירועים יתייחס לאירועים מהותיים שהתרחשו מהמועד בו נחתמו הדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף ההצעה לראשונה ועד למועד ההיתר.	בהתאם לעדכון, תאגיד נדרש לצרף דוח אירועים ומכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר לבקשה להתיר פרסומו של תשקיף (ת-001). כמו כן, בתשקיף או טיוטת תשקיף אשר על פיה יוצעו לראשונה ניירות ערך לציבור, שהתאגיד מפרסם לציבור ("תשקיף" או "טיוטת תשקיף", בהתאמה), התאגיד נדרש לצרף דוח אירועים ומכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר עדכניים. דוח האירועים יתייחס לאירועים מהותיים שהתרחשו מהמועד שבו נחתמו הדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף ההצעה לראשונה ועד למועד פרסום התשקיף או טיוטת התשקיף, לפי העניין.
	במקרים שבהם בוצעו תיקונים או עדכונים לדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף, ייחתמו אלו באופן מלא למועד אישור הדוחות הכספיים המתוקנים (במקרה זה דוח האירועים יתייחס לאירועים שאירעו ממועד החתימה החדש על הדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף ועד מועד ההיתר, ככל שהתרחשו אירועים בתקופה זו)	במקרים אלו, דוח אירועים יתייחס לאירועים שאירעו ממועד החתימה החדש על הדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף ועד מועד פרסום התשקיף או טיוטת התשקיף, לפי העניין. כמו כן, רואה החשבון המבקר נדרש לצרף מכתב ההסכמה החתום למועד פרסום התשקיף או טיוטת התשקיף.
	ככל שאישור הדוחות הכספיים המתוקנים נעשה בסמוך למועד קבלת ההיתר לפרסום התשקיף לא נדרש דוח אירועים.	במקרה זה, רואה החשבון המבקר עדיין יידרש לצרף מכתב הסכמה החתום למועד פרסום התשקיף.

דוח ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות: ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך

להלן הנושאים שנכללו במסגרת דוח הממצאים:

1. שימוש בגישת השוואה מקום בו לא ניתן לזהות/לאתר עסקאות בנכסים דומים;
2. שימוש במקדם אקוויוולנטי לצורך העמסת שטחים ציבוריים;
3. שטחים פנויים;
4. ביסוס שיעורי ההיוון, תוך שימוש בעסקות השוואה תקפות והתייחסות לעומס השוכרים;
5. גילוי בשמאיות;
6. שימוש בהנחת צמיחה פרמננטית בהכנסות;
7. בחינת סבירות הנחות ההנהלה ומתן גילוי בנוגע לביסוס ההנחות;
8. טעויות מקצות בהערכת שווי.

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

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

ביום 21 ביוני 2022 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") דוח ריכוז ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות המפרט ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך, ביחס לגילוי, לאומדנים ולהנחות אשר עמדו בבסיס הערכות השווי (להלן: "דוח הממצאים").

בהתאם לדברי הרקע לדוח הממצאים, מטרת המסמך היא לשקף לתאגידים המדווחים, לשמאים, למערכי השווי ולציבור המשקיעים, ממצאים עיקריים שעלו בבדיקות הערכות שווי ושמאיות (להלן: "הערכות השווי") שביצע סגל הרשות, כמו גם את עמדת סגל הרשות בקשר אליהם, וזאת לשם שיפור וטיוב השיטות המיושמות והגילוי במסגרת הערכות השווי.

במסגרת דוח הממצאים, מציין סגל הרשות כי הוא מצפה שהנהלות התאגידים המדווחים, השמאים ומערכי השווי יבחנו בקפידה את ההנחות העומדות בבסיס הערכות השווי המהוות בסיס לחישוב שווים ההוגן של הנכסים בדוחות הכספיים, ו/או המצורפות לדיוחי התאגידים המדווחים



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

ביום 20 ביולי 2022 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך עמדת סגל (להלן: "עמדת הסגל") במסגרת שאלה ותשובה 105-31, ביחס לגילוי הנדרש מתאגידים 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 מהתאגידים 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?"

שיקולי עלות-תועלת שמפעיל התאגיד בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים, הסדרים רגולטוריים שעתידיים לחול על התאגיד בקשר לציות ולניהול סיכונים והערכות התאגיד ביחס אליהם עד לכניסתם לתוקף, מנגנוני הפיקוח הבקרה על הסיכונים ודרכי ניהולם ואפקטיביות ניהול הסיכונים

בהתאם לתשובת הרשות לשאלה (2) לעיל, בדוח המיידי על התרחשות אירוע כאמור שהתאגיד מפרסם בהתאם להוראות תקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, על התאגיד לפרט, בין היתר, אודות האירוע, הסיכון שהתממש, הגורמים שהובילו להתממשות הסיכון, הנזק שנגרם לתאגיד, פעולות שנקט התאגיד כדי למזער את הנזק ובקורות נוספות שישם או עתיד ליישם כדי למנוע את הישנותם בעתיד (ומבלי לגרוע מחובת התאגיד להתייחס למכלול האירועים הללו בדוחותיו התקופתיים בהתאם להוראות סעיף 36 לתוספת הראשונה).

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

בהתאם לתשובת הרשות לשאלה (1) לעיל, במסגרת פרק תיאור עסקי התאגיד על תאגיד להתייחס לנושאים הבאים:

- א. תיאור גורמי הסיכון - להתייחס ולנתח את סיכון הרגולציה ושינויי חקיקה, סיכוני הלבנת הון וסיכון הציות, ואת הסיכונים התפעוליים כדוגמת סיכון לגניבות, מעילות, הונאות ואי סדרים. בהקשר זה על התאגיד להתייחס גם למוקדי סיכון שזוהו בפעילותו.
- ב. הגורמים להיווצרות גורמי הסיכון ודירוג השפעתם - במסגרת תיאור הסיכונים המפורטים לעיל, על התאגיד לפרט ביחס לכל אחד מהסיכונים ממה הם נובעים תוך פירוט גורמים פנימיים וחיצוניים לתאגיד אשר בעטיים נוצר הסיכון ומהם נקבעת מידת השפעתו על התאגיד. כמו-כן, בעת הדיון על גורמי הסיכון, ובפרט סיכון הרגולציה ושינויי חקיקה וסיכון הציות, על התאגיד להתייחס להשפעת הסביבה הרגולטורית בה הוא פועל, היקף הרגולציה בתחום כיום והשינויים הצפויים בה, על הסיכונים החלים עליו ועל דירוג השפעתם על עסקיו.
- ג. מדיניות וניהול סיכונים – בין היתר, אסטרטגיית ניהול הסיכונים, בעלי התפקידים אשר אחראים על ניהול הסיכונים ואופן יישומם בפועל,

תאגידים מדווחים נדרשים ליישם את דרישות הגילוי המפורטות בעמדת הסגל במסגרת הדוח העיתי (רבעוני/תקופתי) הקרוב שהם נדרשים לפרסם על פי דין

נושאים "חמים" רבעון שני לשנת 2022



במצב של תנודתיות המאפיינת את הרבעון הנוכחי, חברות צריכות לוודא כי המודל בו הן משתמשות עדיין רלבנטי, ומשתמש באומדנים המשקפים תחזיות כלכליות מעודכנות. בין היתר, יש לבצע ניתוחי רגישות, לעדכן במידת הצורך את המשקל הניתן לתרחישים השונים, ולבצע התאמות איכותיות ככל שנדרש. על חברות לשקול גם מתן גילוי נאות אודות ההשפעה של השינויים המקרו כלכליים על ההפרשה להפסדי אשראי, לרבות האומדנים ששימשו במדידה והשפעתם על ההפרשה להפסדי אשראי שהוכרה.

שינויים מאקרו-כלכליים - עליית שיעורי הריבית והתנודתיות בשוקי ההון

הרבעון השני של 2022 מתאפיין בעליית ריביות משמעותית ושינויים דרסטיים בשוקי ההון. שני אלו עשויים לגרום השפעה על הדיווח הכספי של חברות שונות.

התנודתיות ואי הודאות, עשויות להשפיע על מדידת הפסדי האשראי החזויים ("ECL" – Expected Credit Losses), אשר דורש להביא בחשבון אירועים מהעבר, כמו גם תנאים נוכחיים ומידע סביר וניתן לביסוס לגבי **תחזיות של תנאים כלכליים עתידיים**, בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי חזויים.

תנאים מאקרו-כלכליים כמו תנודתיות בשווקים עשויים כשלעצמם להוות טריגר לבחינת ירידת ערך!

על כל חברה לבחון את הנסיבות הרלבנטיות לה ולהפעיל שיקול דעת, כמו גם לתת גילוי מתאים בדוחות!

הסכסוך המתמשך בין רוסיה לאוקראינה

העולם ממשיך להתמקד באירועים הקשים הממשיכים להתרחש באוקראינה. הפלישה של רוסיה לאוקראינה, לרבות הסנקציות שמוטלות במקביל על רוסיה משפיעות הן על חברות להן פעילות באזור הסכסוך, והן על חברות אחרות אשר להן פעילות גלובאלית. לאירועים אלו עשויות להיות השלכות ישירות ועקיפות על החברה ובפרט על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

כך לדוגמה, עשויה לעלות שאלה לעניין קיומה של "שליטה" על חברות בנות, או "השפעה מהותית" על חברות כלולות או עסקאות משותפות, לאור מגבלות רגולטוריות באזורי הסכסוך, וההשפעה על יכולת קבלת ההחלטות של החברה המחזיקה.

בנוסף, לסכסוך השפעה ישירה בבחינה האם קיים **טריגר** לבחינת ירידת ערך של נכסים המופחתים באופן שיטתי כמו רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים מסוימים, נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר ומוניטין.

מגבלות העברת הכספים מרוסיה מעלות גם שאלות לגבי יכולת גביית חובות לקוחות (השפעה על הפסדי האשראי החזויים ועל מודל ההכרה בהכנסה), עמידה בהגדרת "שווי מזומנים" של פיקדונות ועוד.

לקריאה של פרסום PwC skill העוסק בסכסוך בין רוסיה לאוקראינה ולהשפעות החשבונאיות שעשויות לנבוע ממנו – [לחצו כאן](#).

האינפלציה בטורקיה

הלחץ המתמשך על שרשרת האספקה העולמית, העלאת מחירי האנרגיה, הלחימה באוקראינה וההשפעות הכלכליות המתמשכות כתוצאה ממשבר נגיף הקורונה צפויים להמשיך ולהוביל לעלייה באינפלציה ברחבי העולם.

תקן IAS 29 *דיווח כספי בסביבות כלכליות היפר-אינפלציוניות* אינו קובע שיעור מוחלט שבו רואים בהיפר-אינפלציה נחשבת כמתקיימת, וקובע כי יש להפעיל שיקול דעת. עם זאת, התקן מציין מאפיינים של הסביבה הכלכלית של המדינה אשר מהווים סימנים להיפר-אינפלציה (אך אינם מוגבלים אליהם). אחד הסימנים הוא שיעור אינפלציה מצטבר במשך שלוש שנים אשר מתקרב ל-100% או עולה על שיעור זה.

בחודש פברואר 2022, הגיע שיעור האינפלציה השנתי של טורקיה ל-54.44%, הרמה בגבוהה ביותר בטורקיה ב-20 השנים שקדמו לכך. כתוצאה, שיעור האינפלציה המצטבר בטורקיה לתקופה של 3 שנים עלה מ-52.9% בסוף נובמבר 2021, לשיעור של 100.6% בסוף פברואר 2022². בחודש מרץ 2022, המשיכה מגמת העלייה בשיעור האינפלציה בטורקיה, אשר הגיע לשיעור שנתי של 61.14% ולשיעור אינפלציה מצטבר לתקופה של 3 שנים של 109.44%.

כלכלת טורקיה נחשבת לכלכלה היפר-אינפלציונית, לצורכי דיווח חשבונאי, עבור תקופות דיווח (שנתיות או רבעוניות) המסתיימות ביום 30 ביוני 2022. ישות אשר מטבע הפעילות שלה הוא מטבע של כלכלה היפר-אינפלציונית נדרשת ליישם את תקן IAS 29 בדוחותיה הכספיים **כאילו שהכלכלה הייתה היפר-אינפלציונית מאז ומעולם**. כמו כן, תקן IAS 29 דורש מישויות כאמור להציג מחדש את מספרי ההשוואה שלהן כך שישקפו את מדד המחירים לסוף תקופת הדיווח הנוכחית (עם זאת, הן אינן נדרשות להציג מאזן פתיחה נוסף לתחילת תקופת הדיווח הקודמת).

במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של חברה אשר מטבע ההצגה שלה אינו מטבע של סביבה כלכלית היפר-אינפלציונית, אשר מאחדת פעילות חוץ בעלת מטבע פעילות שהינו מטבע של כלכלה היפר-אינפלציונית, לא מוצגים מחדש מספרי ההשוואה של תקופות הדיווח הקודמות. במקום זאת, ה-IFRIC מאפשר לישות לבחור בין שתי חלופות עבור הצגת הפרשי השער בגין פעילות חוץ כאמור. להרחבה, ראו מבזקנו לרבעון השני לשנת 2020 ([לחצו כאן](#)).



² נתונים אלה נגזרים מנתונים שפורסמו על ידי [הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בטורקיה](#).

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 בכירה, 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 בה, עובדיה ונציגיה 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.

PwC skill
Your Source of Knowledge IL