

עדכוני תקינה בינלאומית (IFRS),
תקינה ישראלית ועדכוני רשות ניירות
ערך
חוזר מקצועי לרבעון השלישי לשנת 2023



PwC skill •
Your Source of Knowledge IL

אוקטובר 2023

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

לקוחות וידידים יקרים,

כמדי רבעון, אנו מציגים 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, הישראלית ובפרסומי רשות ניירות ערך בישראל.

ככלל, עלון זה נערך ונכתב לפני פרוץ מלחמת חרבות ברזל. עם זאת, כללנו בחלקו הראשון את העדכונים הרלוונטיים, למועד פרסום עלון זה, לדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2023 וכן התייחסות לדחייה שניתנה על ידי רשות ניירות ערך בישראל לתאגידים המדווחים בהגשת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של השנה. אנו נשוב ונעדכן ביחס לנושא זה, ובהמשך נרחיב את התייחסותנו לנושאים השונים המושפעים בדוחות הכספיים של החברות בעקבות המלחמה, הן ביחס לדוח התקופתי לרבעון השלישי לשנת 2023 והן ביחס לדיווחים עוקבים

בחודש אוגוסט 2023, פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (ה-IASB) תיקון לתקן IAS 21 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ בדרך של הוספת דרישות שיסייעו לחברות לקבוע האם מטבע ניתן להחלפה למטבע אחר, ואת שער החליפין המידי (ה-spot exchange rate) אשר יש לעשות בו שימוש בהיעדר יכולת החלפה. כמו כן, פרסם ה-IASB בחודש ספטמבר הצעה לשיפור תקנים קיימים במסגרת פרויקט השיפורים השנתי (Annual improvement).

בחודש ספטמבר 2023 קיבלה הוועדה לפרשנויות דיווח כספי בינלאומי (ה-IFRIC) שתי החלטות טנטטיביות, בין היתר בנוגע לתשלומים המשולמים למוכר בעסקת צירוף עסקים בתמורה להמשך העסקתו בנרכשת.

במהלך הרבעון החולף, פורסמו על ידי רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") פניות מקדמיות והחלטות אכיפה חשבונאיות. בנוסף, פרסמה הרשות את עמדת סגל חשבונאית 9-13 העוסקת במדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי, וכן הצעה לתיקון כללי רישום, חתימה, דיווח והפצה במגנא בעניין מתכונת דיווח iXBRL.

ולסיום, נזכיר כי בחודש ינואר 2023 השקנו את **תוכנית ההרצאות המקצועיות מבית PwC skill**, הכוללת סדרה של הרצאות מקצועיות בנושאים חשבונאיים הנפוצים בקרב חברות, ב-IFRS וב-US GAAP. בהמשך לתוכנית זו, השקנו בחודש יולי 2023 את **הסדרה השנייה של תוכנית ההרצאות המקצועיות** שלנו, הכוללת הרצאות מקצועיות בשישה נושאים חדשים. **עד כה פורסמו 3 הרצאות הזמינות לצפייה חופשית באתר PwC Israel ובעמוד היוטיוב שלנו.**

לצפייה בתוכנית ההרצאות המקצועיות מבית PwC skill, לחצו כאן.

אנו מקווים שעלון זה והפרסומים הקודמים שפורסמו על ידינו, ישמשו אתכם כחלק מתהליך ההיערכות לפרסום הדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2023, כמו גם לרבעונים הבאים, ואנו עומדים לרשותכם בכל שאלה שתעלה.

שנדע ימים טובים,
המחלקה המקצועית
PwC Israel

תוכן העניינים

מלחמת חרבות ברזל - עדכונים לתאגידים מדווחים

5	רשות ניירות ערך - ארכה במועד פרסום הדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2023
5	מלחמת חרבות ברזל - השלכות המלחמה על הדיווח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2023

עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)

7	תיקון לתקן IAS 21 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ - היעדר יכולת המרה
9	פרסום הצעה לשיפור תקנים במסגרת פרויקט השיפורים השנתי של ה-IASB
11	רשימת תקנים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2023 ותקנים ותיקונים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)

13	דיוני IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2023 שטרם הושלמו סופית
----	---

עדכוני ESG

16	רשימת תקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות
----	---

עדכונים ופרסומים בתקינה הישראלית

18	רשימת תקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2023 ותקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות
----	---

עדכוני רשות ניירות ערך

20	פניות מקדמיות חשבונאיות - אוגוסט 2023
22	הצעה לתיקון כללי רישום, חתימה, דיווח והפצה במגנא בעניין מתכונת דיווח iXBRL
22	החלטות אכיפה חשבונאיות - אוגוסט 2023
23	עמדת סגל חשבונאית 9-13: מדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי

נושאים חמים וכלי עזר נוספים - רבעון שלישי לשנת 2023

25	שינויים מאקרו-כלכליים וגאו-פוליטיים
25	להרחבה בנושא: Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates – לחצו כאן

מלחמת חרבות ברזל עדכונים לתאגידים מדווחים



מלחמת חרבות ברזל - השלכות המלחמה על הדיווח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2023

ככלל, ביחס לדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2023, פרוץ המלחמה מהווה **אירוע לאחר תאריך המאזן שאינו מחייב התאמה**. עם זאת, נדרש כי כל חברה תעריך ותבחן את ההתפתחויות והשלכותיהן האפשריות על הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2023, ובפרט לעניין הנחת **העסק החי**, אשר שינויים בה עשויים להשתקף כבר בדוחות לרבעון השלישי לשנת 2023 (יש לזכור כי אירועים שלאחר תאריך הדיווח המצביעים על כך שהישות אינה עוד עסק חי הם תמיד אירועים המחייבים התאמה).

נציין כי עד כה תאגידים מדווחים רבים פרסמו דיווחים מיידיים אודות השלכות המלחמה על פעילותם.

גילוי ומתן מידע מפורט ונאות בזמן אמת עשוי להיות חשוב למשקיעים, בין היתר, במסגרת:

- דיווחים מיידיים (לפי תקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
- הסברי הדירקטוריון על השפעת המלחמה על התאגיד (מצבו הכספי, תוצאות פעילותו, נזילות ואיתנות פיננסית, מקורות מימון ויכולת לעמוד בפרעון התחייבויות, מצב העסקים ותוכניות התאגיד להתמודדות עם הסיכונים והחשיפות)
- אומדן ההשפעה מבחינה איכותית וכמותית ככל שניתן
- גילוי במסגרת הדוחות הכספיים בהתאם לתקן IAS 10, לגבי אופי האירוע ואומדן ההשפעה הכספית שלו, או הצהרה כי לא ניתן לערוך אומדן כאמור.

על חברות לבחון את ההשלכות הרלוונטיות עד למועד פרסום הדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2023, ולספק את הגילוי המתאים והמעודכן להשפעות האפשריות שזוהו.

רשות ניירות ערך - ארכה במועד פרסום הדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2023

ביום ה-16 באוקטובר 2023 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") ארכה במועד פרסום הדוח הכספי לרבעון השלישי לשנת 2023. הארכה ניתנה לאור המצב הביטחוני הפוקד את מדינתנו, ואשר יש לו השפעה לא מבוטלת על הפעילות העסקית של תאגידים מדווחים רבים ועל הגורמים האמונים על עריכת הדוחות הכספיים, ועל רקע מצב המלחמה שהוכרז על ידי ממשלת ישראל החל מיום 7 באוקטובר 2023.

בהתאם לארכה שפורסמה, בנסיבות החריגות הקיימות, **רשאים** התאגידים המדווחים להגיש את הדוח לרבעון השלישי לשנת 2023 בחלוף חודש ימים (31 ימים נוספים), כך שמועד פרסומו יחול לא יאוחר מיום 31.12.2023 (חלף 30.11.2023).

חברות אשר בוחרות ליישם את הארכה האמורה, נדרשות לפרסם **דוח מיידי** למשקיעים **במועד קבלת ההחלטה** על כך, או עד ליום 30.11.2023 לפי המוקדם מבניהם. כמו כן, הדגישה הרשות מספר דגשים נוספים, אשר ריכזנו עבורכם במסגרת מבזק שפרסמנו ביום 16 באוקטובר 2023. [למבזק לחצו כאן](#).

לתשומת לבכם

רשות ניירות ערך פתחה דף ייעודי באתר האינטרנט שלה בנושא עדכוני מלחמת חרבות ברזל (הדף מתעדכן בהקלות שניתנות על ידי הרשות לגופים המפוקחים) – [לצפייה לחצו כאן](#)

אנו נשוב ונעדכן ביחס לנושא זה, ובהמשך נרחיב את התייחסותנו לנושאים השונים המושפעים בדוחות הכספיים של החברות בעקבות המלחמה, בפרט ביחס להשלכות המדידה וההכרה בדוחות הכספיים, הן ביחס לדוח התקופתי לרבעון השלישי לשנת 2023 והן ביחס לדיווחים עוקבים

עדכונים ופרסומים בתקינה הבינלאומית (IFRS)



תיקון לתקן IAS 21 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ - היעדר יכולת המרה

בחודש אוגוסט 2023, תיקן ה-IASB את תקן IAS 21 בדרך של הוספת דרישות שיסייעו לחברות לקבוע האם מטבע ניתן להחלפה למטבע אחר, ואת שער החליפין המייד (spot exchange rate) אשר יש לעשות בו שימוש בהיעדר יכולת החלפה. הדרישות החדשות בתוקף החל משנת 2025, יישום מוקדם אפשרי

רקע

בהתאם לתקן IAS 21 (להלן: "התקן"), ישות עשויה להיות מעורבת בפעילויות חוץ (foreign activities) בשתי דרכים. לישות עשויות להיות **עסקאות במטבעות חוץ** וכן ייתכן שיהיו לה **פעילויות חוץ** (foreign operations). בנוסף, ישות יכולה **להציג את דוחותיה הכספיים במטבע חוץ**. מטרת התקן היא לקבוע כיצד על ישות לכלול עסקאות במטבע חוץ ופעילויות במטבע חוץ בדוחותיה הכספיים, וכיצד לתרגם דוחות כספיים למטבע הצגה.

בתוך כך, סעיף 26 לתקן קובע כי אם לא קיימת באופן זמני יכולת המרה בין שני מטבעות, השער שנעשה בו שימוש הוא **השער העוקב הראשון** שבו ניתן לבצע את ההחלפה. עם זאת, **התקן לא מספק הוראות למצב שבו היעדר יכולת ההמרה אינו זמני**.

עיקרי התיקון

ביום 15 באוגוסט 2023, פרסם ה-IASB תיקון לתקן IAS 21 (להלן: "התיקון לתקן" או "התיקון") על מנת לסייע לחברות:

- להעריך את יכולת ההמרה בין שני מטבעות; ו-
- לקבוע את שער החליפין המייד, בהיעדר יכולת המרה.

ישות תושפע מהוראות התיקון לתקן בקיומה של עסקה במטבע חוץ, או פעילות חוץ אשר אינה ניתנת להמרה למטבע אחר במועד המדידה, או למטרה ספציפית (לעניין זה, מתייחס התיקון לכך שיתכן שניתן יהיה להמיר מטבע א' למטבע ב' לצרכים מסוימים, כמו יבוא סחורות, אך לא לצרכים אחרים, כמו חלוקת דיבידנד).

הערכת יכולת ההמרה בין שני מטבעות דורשת ניתוח של גורמים שונים, כמו מסגרת הזמן להחלפה, היכולת להשיג את המטבע האחר, מנגנוני שוק או המרה, מטרת השגת המטבע האחר והיכולת להשיג סכומים מוגבלים בלבד מהמטבע האחר.

כאשר מטבע אינו ניתן להמרה למטבע אחר, יש להעריך את שער החליפין המייד. המטרה בהערכת שער החליפין המייד במועד המדידה היא לקבוע את השער שבו תתבצע עסקת חליפין רגילה באותו מועד בין משתתפי שוק בתנאים הכלכליים השוררים באותה עת.

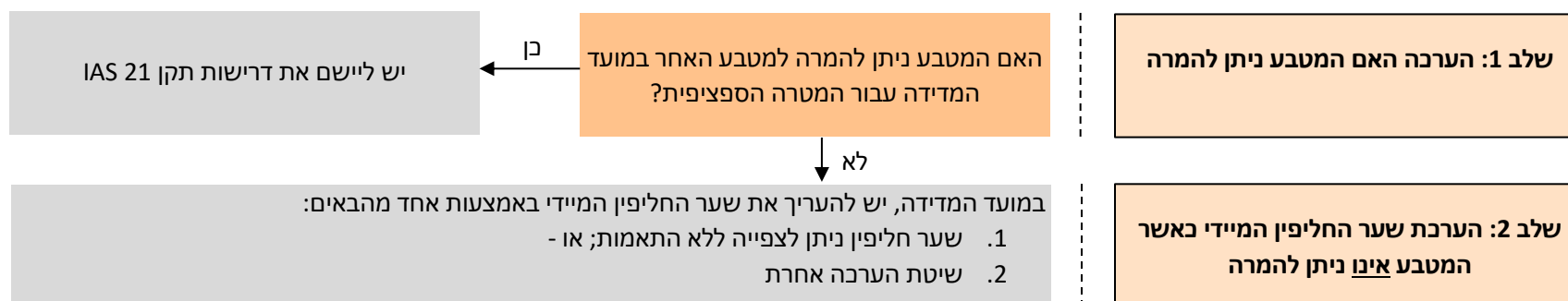
התיקון לתקן אינו מספק דרישות מפורטות לאופן שבו על ישות להעריך את שער החליפין המייד, אלא קובע **מסגרת שלפיה ישות יכולה לקבוע את שער החליפין המייד במועד המדידה**, באמצעות:

- שער חליפין ניתן לצפייה ללא התאמות, למשל:
 - שער חליפין מייד שממשש למטרה אחרת; או-
 - שער החליפין הראשון שבו ישות מסוגלת להשיג את המטבע האחר למטרה הספציפית, לאחר החזרת יכולת ההמרה שבין המטבעות.
- שיטות הערכה אחרות.

התיקון לתקן אינו קובע היררכיה של שערי חליפין נצפים לשימוש באומדן שער החליפין המייד.

בעוד שלהיררכיה יש בדרך כלל יתרון בהגברת העקביות, במקרה זה, היא עשויה להטיל עלויות נוספות מבלי לספק מידע שימושי יותר. השילוב של הבחירה באיזו גישה לנקוט כדי לבצע את האומדן, והיעד הברור שעבורו מבוצע האומדן, מאפשר לחברות להחליט על גישה שתיקח בחשבון שיקולי עלות-תועלת בהתחשב בנסיבות הספציפיות של החברה

התרשים הבא נכלל במסגרת התיקון לתקן על מנת לסייע לחברות ביישום הדרישות:



מועד היישום לראשונה והוראות מעבר

התיקון לתקן בתוקף לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2025 או לאחריו (יישום מוקדם אפשרי).

בתקופת היישום לראשונה, ישות אינה רשאית להציג מחדש את מספרי ההשוואה. לחילופין, היא נדרשת לתרגם את הסכומים המושפעים מהתיקון בהתאם להערכת שער החליפין המידי במועד היישום לראשונה, ולזקוף את השפעת התרגום לעודפים (עבור תרגום בין מטבע חוץ למטבע הפעילות) או לקרן תרגום בהון (עבור תרגום בין מטבע הפעילות למטבע ההצגה).

לצפייה בתיקון ל-IAS 21, [לחצו כאן](#).

התיקון לתקן כולל גם דרישות גילוי חדשות, עבור מצבים שבהם המטבע אינו ניתן להמרה, שיסייעו למשתמשים בדוחות הכספיים להבין כיצד המטבע שאינו ניתן להמרה משפיע, או צפוי להשפיע, על ביצועי הישות, מצבה הכספי ותזרימי המזומנים שלה. בתוך כך, ישות נדרשת לגלות מידע על:

1. המהות (nature) וההשפעות הכספיות של אותו מטבע;
2. שער החליפין המידי שנעשה בו שימוש;
3. תהליך ההערכה; ו-
4. הסיכונים שהישות חשופה אליהם בעקבות היעדר יכולת ההמרה.

פרסום הצעה לשיפור תקנים במסגרת פרויקט השיפורים השנתי של ה-IASB

ביום 12 בספטמבר 2023 פרסם ה-IASB הצעה לשיפור תקנים קיימים (Exposure draft, להלן: "ההצעה לתיקון") במסגרת פרויקט השיפורים השנתי (Annual improvement). במסגרת פרויקט השיפורים כולל ה-IASB מספר הצעות לתיקוני תקנים שונים, במסגרת מסמך אחד, וזאת מאחר שמדובר בתיקונים מצומצמים המוגבלים להבהרת ניסוחים במסגרת תקני ה-IFRS, ותיקונים קלים אחרים בתקנים אשר מטרתם להבהיר את כוונת ה-IASB או לפתור "התנגשויות" לא מכוונות בין דרישות התקנים השונים. ההצעה לתיקון פתוחה להערות הציבור עד ליום 11 בדצמבר 2023.

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

ההצעה לתיקון כוללת הצעות לשיפור חמישה תקנים שונים. בטבלה להלן ריכזנו את עיקרי התיקונים המוצעים:

תקן דיווח כספי בינלאומי	נושא התיקון המוצע	תיאור בקצרה
IFRS 1 אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים	חשבונאות גידור המיושמת על ידי מאמץ לראשונה של התקינה הבינלאומית	תיקון הניסוח בסעיפים 5-6 לתקן IFRS 1 המתייחסים לחשבונאות גידור בעת אימוץ לראשונה של תקני IFRS, במטרה לשמור על עקביות עם הדרישות לחשבונאות גידור בתקן IFRS 9
IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים	רווח או הפסד מגריעת נכסים פיננסיים שיש לישות מעורבות נמשכת בהם	תיקון הנוסח בסעיף 38 לתקן IFRS 7 בדרך של מחיקת הפניה לסעיף מתוך התקן שבוטל (סעיף 27א)
הנחיות ליישום IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים	הקדמה	הוספת אמירה לסעיף IG1 לפיה ההנחיות ליישום אינן ממחישות את כל הוראות תקן IFRS 7
	גילוי בדבר הפרש נדחה בין שווי הוגן של מכשיר פיננסי לבין מחיר העסקה	תיקון נוסח סעיף IG14 להנחיות ליישום IFRS 7, אשר מספק הנחיות ליישום סעיף 28 לתקן IFRS 7. הסעיפים מתייחסים להפרש שנוצר במועד ההכרה לראשונה במכשיר פיננסי, בגין הפער שבין השווי ההוגן של המכשיר לבין מחיר העסקה, אשר נדחה ומוכר על פני זמן. הצורך בתיקון נובע מכך שלאחר פרסום תקן IFRS 13 מדידת שווי הוגן, עודכן נוסח סעיף 28 לתקן IFRS 7 אך לא בוצע עדכון מקביל לנוסח סעיף IG14 להנחיות ליישום
	גילויי סיכון אשראי	תיקון טכני לנוסח סעיף IG20B להנחיות ליישום

המשך בעמוד הבא.

המשך הטבלה מהעמוד הקודם.

תקן דיווח כספי בינלאומי	נושא התיקון המוצע	תיאור בקצרה
IFRS 9 מכשירים פיננסיים	גריעת התחייבות בגין חכירה	תיקון הנוסח בסעיף 2.1(ii) לתקן IFRS 9 על ידי הוספת הפניה לסעיף 3.3.3 לתקן. מטרת התיקון היא מניעת בלבול אפשרי, שכן סעיף 2.1(ii) קובע כי הוראות הגריעה הקבועות בסעיף 3.3.1 חלות על התחייבויות חכירה, אך אינו קובע כי יחול גם סעיף 3.3.3 לפיו ההפרש שבין הערך בספרים של התחייבות פיננסית שנגרעה לבין התמורה ששולמה יוכר ברווח או הפסד. לכן, מוסיף התיקון הפניה לסעיף 3.3.3
	מחיר עסקה	תיקון סעיף 5.1.3 ונספח א' לתקן IFRS 9 אשר הפנו לתקן IFRS 15 עבור הגדרת "מחיר עסקה". התיקון נובע מכך שתקן IFRS 9 עושה שימוש במונח "מחיר עסקה" בסעיפים מסוימים במשמעות שאינה בהכרח עקבית עם הגדרת מונח זה בתקן IFRS 15
IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים	הגדרת "למעשה סוכן" (de-facto agent)	תיקון סעיף 74 לתקן IFRS 10 אשר מתייחס ליחסים עם צדדים אחרים בעת הערכת שליטה (האם הצד האחר משמש כסוכן למעשה של המשקיע), וזאת על מנת לבטל חוסר עקביות שהייתה קיימת מול סעיף 73 לתקן
IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים	שיטת העלות	תיקון סעיף 37 לתקן IAS 7 אשר מתייחס להשקעה בחברה בת, עסקה משותפת או חברה בת המטופלת תוך שימוש בשיטת השווי המאזני או בשיטת העלות. התיקון מחליף את המילים "שיטת העלות" ב-"עלות" מאחר שהמונח "שיטת העלות" כבר אינו מוגדר במסגרת תקני ה-IFRS

רשימת תקנים ותיקונים לתקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2023 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 2023, וכן תקנים ותיקונים לתקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות:

תקן/תיקון לתקן	נושא התקן/ התיקון לתקן	מועד תחילה
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
תיקון לתקן IAS 12	פטור מיישום הוראות ההכרה והגילוי של נכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מיישום כללי Pillar 2 וכן דרישות גילוי לגבי מסים על הכנסה הנובעים מחקיקת Pillar 2	הפטור – בתוקף מייד דרישות הגילוי – 1 בינואר 2023
תיקון לתקן IAS 1	סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי	1 בינואר 2024
תיקון לתקן IFRS 16	התחייבות בגין חכירה בעסקת מכירה וחכירה בחזרה	1 בינואר 2024
תיקון לתקן IAS 7 ולתקן IFRS 7	דרישות גילוי - הסדרי מימון ספקים	1 בינואר 2024
תיקון לתקן IAS 21	היעדר יכולת המרה	1 בינואר 2025
תיקונים לתקנים IAS 28 ו-IFRS 10	מכירה או תרומה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת	מועד התחילה נדחה למועד שאינו ידוע. עם זאת, יישום מוקדם אפשרי

החלטות הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC)



דיוני IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2023 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
תשלומים מותנים בהמשך העסקה במהלך "תקופת מסירה" בעסקת צירוף עסקים (IFRS 3)	במסגרת דיון הוועדה בחודש ספטמבר 2023, דנה הוועדה בשאלת הטיפול החשבונאי בתשלומים המשולמים למוכר, על ידי הרוכש, של "עסק" (Business) בעסקת צירוף עסקים, כאשר התשלומים מותנים בהמשך העסקה של המוכר במהלך "תקופת מסירה" (handover period) שלאחר הרכישה. <u>בנסיבות המקרה הנדון:</u> א. ישות רוכשת עסק, וכחלק מהסכם הרכישה, דורשת מהמוכרים להמשיך כעובדים בעסק הנרכש. מטרת המשך העסקת המוכרים היא להבטיח את העברת הידע מהמוכרים לצוות ההנהלה החדש, לרבות שמירת מערכות היחסים עם לקוחות מפתח, ספקים ועובדים (מסירת העסק); ב. המוכרים מתוגמלים עבור שירותיהם ברמה הדומה למנהלים אחרים. כמו כן, הישות מסכימה לשלם תמורה נוספת (להלן: "תמורה הנוספת") למוכרים המותנית הן בביצועי העסק הנרכש (השגת יעד EBITDA שהוגדר בהסכם) והן בהמשך העסקת המוכרים לתקופה מוגבלת לאחר הרכישה, לצורך השלמת מסירת העסק; ג. המוכרים זכאים לקבל את התמורה הנוספת אם העסקתם מופסקת בנסיבות מוגדרות ('good leavers'), כגון מוות או נכות, או בהסכמת הישות, ולא יהיו זכאים לתמורה הנוספת אם העסקתם תופסק בנסיבות אחרות ('bad leavers'). <u>הסוגיות שנדונו:</u> א. האם בנסיבות המתוארות הישות עשויה, בהתבסס על הערכתה למהות העסקה, לפצל את הטיפול החשבונאי בתמורה הנוספת בין – (1) תגמול עבור שירותי עבודה שלאחר צירוף העסקים; לבין – (2) תמורה נוספת כחלק מעסקת צירוף העסקים. ב. האם על הישות להתייחס להוראות good and bad leaver שנקבעו בהסכם (ראו סעיף ג' לעיל) בביטול אוטומטי של התמורה הנוספת אם העסקת המוכרים מסתיימת ⁽¹⁾. הראיות שנאספו על ידי הוועדה עד לחודש ספטמבר 2023 לא הצביעו על שונות משמעותית בטיפול החשבונאי בתשלומים המותנים בהמשך העסקת המוכרים בנסיבות המתוארות במקרה הנדון. בנסיבות אלה, ישויות נוהגות ליישם את החלטת ה-IFRIC שפורסמה בחודש ינואר 2013 - Contingent payments to shareholders and continuing employment – <u>בתמורה עבור שירותים שמתקבלים לאחר צירוף העסקים</u>, ולא כתמורה נוספת עבור הרכישה, אלא אם כן תנאי השירות אינו מהותי (substantive). במסגרת דיון הוועדה בחודש ספטמבר 2023, בהתבסס על הממצאים כאמור, הגיעה הוועדה למסקנה כי לנושא המתואר בפנייה אין השפעה רחבה. בהתאם, הוחלט טנטטיבית כי לא נדרש פרויקט לקביעת הוראה בתקן בעניין זה. ⁽¹⁾ לפי סעיף 55(א) לתקן IFRS 3: "...הסדר תמורה מותנית, שבו התשלומים מבוטלים אוטומטית אם ההעסקה מסתיימת מהווה תיגמול עבור שירותים לאחר הצירוף..."

דיוני IFRIC מחודשים יולי עד ספטמבר 2023 שטרם הושלמו סופית

הנושא/ התקן	Tentative Agenda Decision
ערבות על חוזה נגזר (Derivative Contract) (IFRS 9) לדיון ה-IFRIC מחודש מרס 2023 לחצו כאן לדיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2023 לחצו כאן	בחודש מרס 2023 דנה הוועדה בשאלה – האם בעת יישום תקן IFRS 9 ישות נדרשת לטפל בערבות שנכתבה על חוזה נגזר כ"חוזה ערבות פיננסית"⁽¹⁾ או כ"נגזר". במסגרת המקרה המתואר, ישות העניקה ערבות על חוזה נגזר בין שני צדדים שלישיים, המבטיח לשפות, באופן חלקי או מלא, את אחד מהצדדים לחוזה עבור הפסדים שייגרמו לו בפועל במקרה של כשל על ידי הצד השני. ככל שערבות כאמור תעמוד בהגדרת "חוזה ערבות פיננסית", הישות המנפיקה רשאית לבחור ליישם את תקן IFRS 9 או IFRS 17, בהתאם להוראות סעיף 2.1(ה) לתקן IFRS 9. אחרת, עולה השאלה האם הערבות עומדת בהגדרת "נגזר" בתחולת תקן IFRS 9. הראיות שנאספו על ידי הוועדה עד לחודש מרס 2023 הצביעו על כך שהסוגייה המתוארת אינה נפוצה, וכי כאשר הנושא קיים, הסכומים המעורבים אינם מהותיים. במסגרת דיון הוועדה בחודש מרס 2023, בהתבסס על הממצאים כאמור, הגיעה הוועדה למסקנה כי לנושא המתואר בפנייה אין השפעה רחבה, ואין לו (ולא צפויה להיות) השפעה מהותית על החברות המושפעות. בהתאם, הוחלט טנטטיבית כי לא נדרש פרויקט לקביעת הוראה בתקן בעניין זה. בדיון הוועדה מחודש ספטמבר 2023, נדונו מכתבי התגובה להחלטה הטנטטיבית האמורה והוחלט לאשר את ההחלטה. לאחר דיון ה-IFRIC מחודש ספטמבר 2023, השלים ה-IFRIC את הדיון בנושא והעביר את ההחלטה לאישורו הסופי של ה-IASB. ישיבת ה-IASB לדיון בהחלטה האמורה צפויה להתקיים בחודש אוקטובר 2023. ⁽¹⁾ "חוזה ערבות פיננסית" מוגדר בתקן IFRS 9 כ-"חוזה הדורש מהמנפיק לבצע תשלומים מוגדרים על מנת לשפות את המחזיק בגין הפסד שהתהווה לו משום שלווה מוגדר נכשל לבצע תשלום במועדו בהתאם לתנאים המקוריים או התנאים המתוקנים (modified) של מכשיר חוב".

עדכוני ESG



רשימת תקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות

להלן רשימה המרכזת את התקנים אשר ייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות⁽¹⁾:

תקן	נושא התקן	מועד תחילה
תקן IFRS S1	דרישות גילוי כלליות למידע פיננסי הקשור לקיימות	1 בינואר 2024
תקן IFRS S2	גילויים הקשורים לאקלים	1 בינואר 2024

⁽¹⁾ עבור חברות ציבוריות בישראל, כניסת התקנים לתוקף מחייב כפופה להחלטת רשות ניירות ערך. לכן, נכון לשלב זה חברות ציבוריות בישראל לא מחויבות ביישום התקנים.

עדכונים ופרסומים בתקינה הישראלית



רשימת תקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2023 ותקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות

להלן רשימה המרכזת את התקנים אשר נכנסו לתוקף מחייב בשנת 2023, והתקנים אשר ייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות:

תקן	נושא התקן	מועד תחילה
תקן חשבוניות מספר 45	הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי	1 בינואר 2023
תקן חשבוניות מספר 43	הכנסות מחוזים עם לקוחות	1 בינואר 2024
תקן חשבוניות מספר 44	עלויות אשראי	1 בינואר 2024

תשומת לב!

אנו מזכירים כי בהתאם לסעיפים 31-32 לתקן חשבוניות מספר 35 (מעודכן 2018) **מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות**, במקרה שישוטרם יישמה תקן חשבוניות חדש אשר פורסם אך טרם נכנס לתוקף, ואשר חזויה להיות לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הישות, יש לתת גילוי לעובדה זו וכן למידע הרלוונטי להערכת ההשפעה האפשרית שתהיה ליישום התקן החדש על הדוחות הכספיים של הישות בתקופת היישום לראשונה.

לצורך כך, על ישות לשקול מתן גילוי ל: שם התקן; מהות השינוי או השינויים שיחולו במדיניות החשבונאית; המועד שבו נדרש יישום התקן; מועד האימוץ לראשונה המתוכנן של התקן על ידי הישות; גילוי ההשפעה החזויה של האימוץ לראשונה על הדוחות הכספיים.

עדכוני רשות ניירות ערך



פניות מקדמיות חשבונאיות - אוגוסט 2023

ביום 6 באוגוסט 2023 פרסמה רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות" או "סגל הרשות") **שלוש פניות מקדמיות חשבונאיות** באתר הרשות (להלן: "הפניות המקדמיות").

בטבלה להלן ריכזנו עבורכם את עיקרי הנושאים אשר עלו במסגרת הפניות המקדמיות:

עיקרי הדברים ועמדת החברות	עמדת סגל הרשות
מכשירים פיננסיים - אופן ההכרה ומדידת הפרשה להפסדי אשראי בעקבות עסקה לרכישת חברה בת (לפנייה מקדמית 1 – לחצו כאן) (לפנייה מקדמית 2 – לחצו כאן)	משעה שבחרה החברה לעשות שימוש בהקלה, אין באפשרותה לערב בין תקינות חשבונאיות שונות בנוגע לנתוני הנרכשת, אלא עליה למדוד את נכסי הנרכשת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באופן מלא. בנוסף, לעמדת הסגל הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים הינו טיפול חשבונאי אשר מתייחס לנתוני הנרכשת וגם אותו – בהתחשב בבחירת החברה – יש לבצע בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
תקנות דוחות כספיים שנתיים תש"ע - 2010 מאפשרות לחברה המאחדת בדוחותיה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי פטור מיישום IFRS בקשר למידע המתייחס לאותם תאגידים, ומנגד לא מאפשרות פטור מיישום IFRS בנוגע למידע המתייחס לחברה עצמה. בנסיבות שתי הפניות המקדמיות, רכשו החברות במסגרת עסקות צירופי עסקים, חברות כרטיסי אשראי הנכנסות לתחולת ההקלה האמורה, ומדווחות בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. הסוגיה החשבונאית הינה, כיצד יש למדוד במועד הרכישה ובתקופות העוקבות את ההתאמות הנובעות מהטיפול החשבונאי בצירוף העסקים הנובע מהסכם הרכישה וכפועל יוצא כיצד נדרשת החברה להכיר בדוחותיה בהפסדי האשראי בגין תיק האשראי שנרכש במסגרת צירוף העסקים (ב-"day 2") כאשר התקינות החשבונאיות המיושמות בדוחותיהן של הרוכשת והנרכשת, שונות. החברות הציגו בפנייתן מספר חלופות לטיפול אפשרי אשר לעמדתן יביא לתוצאה הרלוונטית והפרקטית ביותר ליישום.	

המשך בעמוד הבא.

פניות מקדמיות חשבונאיות - אוגוסט 2023 - המשך

עיקרי הדברים ועמדת החברות	עמדת סגל הרשות
החברה מחזיקה במישרין בכ-30.45% ממניות החברה המוחזקת (להלן: "המוחזקת") ומטפלת בהשקעתה לפי שיטת השווי המאזני בהתאם לתקן IAS 28. עד ליום 31 בדצמבר 2022, כיהן מנכ"ל החברה כדירקטור מטעם החברה במוחזקת, והחל מיום 1 בינואר 2023 הסתיימה כהונתו כדירקטור, ובהתאם לחברה אין ייצוג בדירקטוריון המוחזקת החל מיום זה. הסוגיה החשבונאית הינה, מהו הטיפול החשבונאי שעל החברה ליישם בגין השקעתה במוחזקת. בפרט, האם על אף תום כהונתו של המנכ"ל כדירקטור במוחזקת החל מיום 1 בינואר 2023 נותרה לחברה השפעה מהותית. לעמדת החברה, בהתבסס על העובדות, הנסיבות והנימוקים המתוארים בפנייה, נותרה לה השפעה מהותית על אף איבוד הזכות למינוי דירקטור.	סגל הרשות אינו מתערב בעמדת החברה, לפיה בשלב זה נותרה לחברה השפעה מהותית וזאת בהתאם לנימוקים המפורטים בפנייה, ובין היתר: • שיעור החזקה משמעותי מאוד (30.45%) בזכויות ההצבעה והזכויות ההוניות; • טיב היחסים בין החברות מעיד כי בפועל החברה מעורבת בהליך קבלת החלטות מסוימות, על אף שלא בדרך פורמלית של ייצוג בדירקטוריון; • החברה נמצאת במגעים לשיתופי פעולה מהותיים שעתידים להירקם בין החברה ובין המוחזקת, שחלקם אף נמצאים בשלבי בחינה מתקדמים.

צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים - שימור השפעה מהותית על אף איבוד דירקטור במוחזקת
(לפנייה המקדמית לחצו כאן)

החלטות אכיפה חשבונאיות - אוגוסט 2023

ביום 6 באוגוסט 2023 פרסמה מחלקת תאגידים ברשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") **שלוש החלטות אכיפה חשבונאיות** העוסקות בהיבטים שונים של מגזרי פעילות, וזאת לצד **החלטת אכיפה חשבונאית** העוסקת בסיווג השקעות בנכסים פיננסיים כפעילות חוץ.

בעלון שפרסמנו ביום 7 באוגוסט 2023 ריכזנו עבורכם את עיקרי החלטות האכיפה שפורסמו, והן:

- החלטת אכיפה חשבונאית 23-5: קיבוץ מגזרי פעילות
- החלטת אכיפה חשבונאית 23-7: הצגת פילוח הכנסות לפי מגזרי פעילות
- החלטת אכיפה חשבונאית 23-8: הקצאת סכומים בין מגזרי פעילות
- החלטת אכיפה חשבונאית 23-6: סיווג השקעות בנכסים פיננסיים כפעילות חוץ

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

הצעה לתיקון כללי רישום, חתימה, דיווח והפצה במגנא בעניין מתכונת דיווח iXBRL

כידוע, רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") מקדמת את המעבר לדיווח מובנה במתכונת iXBRL (להלן: "המתכונת החדשה") באמצעותו תתאפשר למפיצי מידע ולמשקיעים בינלאומיים בארץ ובעולם גישה קלה ומהירה לנתונים הכספיים בזמן אמת וללא פערי שפה. בתוך כך, ביום 13 באוגוסט 2023 פרסמה הרשות הצעה לתיקון כללי רישום, חתימה, דיווח והפצה במגנא בעניין מתכונת דיווח iXBRL (להלן: "ההצעה לתיקון").

במסגרת ההצעה לתיקון, בין היתר, התווסף סעיף 13א(א) העוסק בדיווח iXBRL במגנא המסדיר את חובת הדיווח במתכונת החדשה, התנאים בהם רשאי תאגיד לתייג נתונים בדוח באמצעות הרחבה ועוגן תיוג, המועד המחייב לדיווח במתכונת החדשה עבור תאגיד המציע לראשונה ניירות ערך לציבור, אפשרות לקבלת פטור מדיווח במתכונת החדשה, וכן אופן הדיווח במתכונת החדשה. סעיף 31 להצעה לתיקון קובע כי תחילתם של התיקונים במועד הקובע (כהגדרתו בהצעה לתיקון - יום כניסת תיקון תקנות דיווח אלקטרוני לתוקף), ובכלל זה קובע כי תחילתו של סעיף 13א(א) תהיה באופן מדורג על התאגידים המדווחים בהתאם לאמור בו, לפי קבוצות ובמועדים כמפורט בהצעה לתיקון.

כמו כן, חובת הדיווח במתכונת החדשה של ביאורים תיכנס לתוקף שנתיים לאחר שחלה חובת דיווח כאמור על תאגיד.

ההצעה הייתה פתוחה להערות ותגובות הציבור עד ליום 12 בספטמבר 2023.

לצפייה בהצעה לתיקון כפי שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך, [לחצו כאן](#).

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

עמדת סגל חשבונאית 9-13: מדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי

בעלון שפרסמנו ביום 1 באוגוסט 2023 ריכזנו עבורכם עיקרי עמדת הסגל.

להרחבה, ראו מבזק המחלקה המקצועית אשר פורסם בנושא

[\(לחצו כאן\)](#)

ביום ה-31 ביולי 2023 פרסמה מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאית 9-13 בנושא מדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי (להלן: "עמדת הסגל").

עמדת הסגל כוללת הבהרות ביחס למדידת הפסדי אשראי חזויים וגילויים שניתנים על ידי חברות אשראי חוץ בנקאי, והיא עשויה להשפיע על הדוחות הכספיים של חברות הפועלות בתחום האשראי החוץ בנקאי באופן מיידי, לרבות במסגרת הדוחות הרבעוניים לשנת 2023.

תשומת לב!

עמדת סגל 9-13 מצטרפת לעמדת סגל חשבונאית 8-13 בנושא "הגילוי הנדרש על סיכון אשראי בדוחות הכספיים של תאגידיים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי" ([ראו פרסום המחלקה המקצועית כאן](#)), ולדגש שניתן לאחרונה על ידי רשות ניירות ערך על חברות הפועלות בתחום האשראי החוץ בנקאי, בפרט במסגרת המכתב ממנהלת מחלקת תאגידיים, עו"ד שרה קנדלר, לתאגידיים המדווחים בדבר דגשים צפויים בפעילות מחלקת תאגידיים בשנת 2023 אשר פורסם בחודש ינואר השנה ([ראו פרסום המחלקה המקצועית כאן](#)).

נושאים חמים וכלי עזר נוספים רבעון שלישי לשנת 2023



שינויים מאקרו-כלכליים וגאו-פוליטיים

בהמשך למגמות של השנה החולפת, אנחנו ממשיכים לצפות במיתון בשווקים בעולם, בין היתר לאור השינויים המאקרו-כלכליים והגאו-פוליטיים. כך לדוגמה, הריביות בכל העולם מצויות בשיעורים גבוהים, נצפית תנודתיות בשוקי ההון, שיעורי אינפלציה גואים ועוד.

חברות הפועלות בטרטוריות שונות ותעשיות מגוונות 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, עמידה באמות מידה פיננסיות, יכולת גבייה מלקוחות וההפרשה להפסדי אשראי חזויים ועוד. השלכות נוספות עשויות להיות בקשר לנזילות החברות והנחת העסק החי.

להרחבה בנושא: Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates – [לחצו כאן](#)

שימו לב כי חשוב לבחון את השלכות המדידה והגילוי גם ברבעון הנוכחי!

תוכנית ההרצאות המקצועיות מבית PwC skill – שלושה פרקים מהסדרה השנייה זמינים לצפייה

נושאי ההרצאות ומועדי הפרסום הינם:

יולי 2023 דו"ח על תזרימי מזומנים (IFRS & US GAAP) זמין לצפייה! 📺	אוגוסט 2023 סוגיות נבחרות ברווח למניה (IFRS & US GAAP) זמין לצפייה! 📺	ספטמבר 2023 בחירת שליטה בהתאם למודל ה-VIE (US GAAP) זמין לצפייה! 📺
אוקטובר 2023 מגזרי פעילות (IFRS & US GAAP)	נובמבר 2023 צירופי עסקים (IFRS & US GAAP)	דצמבר 2023 הטבות עובדים (IFRS & US GAAP)

לצפייה בתוכנית ההרצאות <<

לאחר השלמת פרסום ששת הפרקים בסדרה הראשונה של תוכנית ההרצאות המקצועיות מבית PwC skill, בחודש יולי 2023 השקנו את **הסדרה השנייה** של תוכנית ההרצאות המקצועיות.

הסדרה השנייה כוללת שש הרצאות מקצועיות בשישה נושאים חשובים ורחביים ונפוצים בקרב חברות, בתקינה הבינלאומית (IFRS) ובתקינה האמריקאית (US GAAP) והיא צפויה לסייע לחברות, כמו גם לרואי החשבון המבקרים, ביישום כללי החשבונאות בנושאים אלה. מידי חודש נפרסם הרצאה בנושא אחר. **ההרצאות זמינות לצפייה חופשית באתר PwC Israel ובעמוד ה-youtube של PwC Israel.**

עדיין לא רשומים לקבלת עדכוני המחלקה המקצועית במייל? << [לחצו כאן](#)

אנו עומדים 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
Avi.Danos@pwc.com



דורין אבריאן חדד

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



פרסום זה הינו לצורך מידע כללי בלבד במטא הדגון 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 מק ו/או עקיף ו/או אחר שיגרם כתוצאה מהשימוש בפרסום ו/או במידע הכלול בו.

© 2023 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