

עדכוני תקינה אמריקאית | SEC | דגשים נוספים

אפריל 2026

הרבעון הראשון לשנת 2026



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

לקוחות וידידים יקרים,

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

אז מה חדש ברבעון הזה, ולמה חשוב לשים לב?

- **מבצע "שאגת הארי" והשלכותיו הפוטנציאליות על הדיווח הכספי** - בדומה לשאר השלכות של מלחמת חרבות בחל, יש לבחון את ההשפעה (אם קיימת) על פריטים הנמדדים ומוצגים בדוחות הכספיים, לרבות מתן גילוי מתאים על השפעות המבצע, כתלות בניסיבות של כל חברה וחברה.
- **החוק לעידוד ותמרוץ של מחקר ופיתוח התשפ"ו-2026** אושר בישראל **בחודש מרץ**, וחברות המושפעות ממנו צריכות לבחון את עיתוי ההכרה בתמרוץ, ההצגה והמדידה שלו ומתן גילוי בגינו.
- **חוק ה - One Big Beautiful Bill Act** נחתם בשנת 2025 **בארצות הברית**, וכולל מגוון רחב של שינויים בכללי המס בארצות הברית שחלקם יחולו בשנת 2026. בהתאם, יש לבחון את השלכות המדידה שלו על הוצאות המס הרבעוניות ברבעון הראשון לשנת 2026.
- **מדיניות הסחר החדשה בארצות הברית** - הטלת המכסים על יבוא סחורות ממדינות שונות לארה"ב, ממשיכה ליצור מורכבויות והשלכות על עסקים ותעשיות שונות, יחד עם **אי ודאות משמעותית לגבי העתיד**. החלטת בית המשפט העליון מחודש פברואר מעלה שאלות מורכבות לגבי המשך ההכרה במכסים שהוכרו בעבר, ועד ליכולת ההכרה בנכס עבור השבתם. לכל זה עשויה להיות השלכה משמעותית על תוצאות הפעילות של חברות, על הנזילות, וכמובן על הדיווח הכספי והמידע הניתן למשקיעים בכל חלקי הדיווח (בדוחות הכספיים ובחלקי הדוח האחרים).
- **תקנים חדשים**
 - ברבעון הראשון נכנס לתוקף מחייב ASU 2025-05 (עבור חברות ציבוריות ופרטיות) שמקנה הקלות במדידת הפסדי אשראי ללקוחות ונכסי חוזה שוטפים שבתחולת תקן ההכנסות, עליו הרחבנו בעבר, ונשוב ונזכיר את עיקריו גם בעלון זה.
 - בנוסף, בחודש אפריל פורסם תיקון לתקן הקובע לראשונה הוראות מדידה לדיבידנד המשולם בעין עבור מניות בכורה המסווגות בהון החברה.
 - ולסיום, נזכיר שתקן ה - DISE אשר מרחיב משמעותית את דרישות הגילוי של הוצאות מסוימות, הוא התקן **העיקרי** שייושם על ידי חברות ציבוריות החל מהדוחות הכספיים של שנת 2027, וזהו הזמן להתחיל להיערך!

כתמיד, אנו מציעים לקרוא את העלון ביחד עם [הפרסומים הקודמים](#) שפרסמנו, כחלק מההערכות לפרסום הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של 2026. נזכיר גם את **הפודקאסט שלנו - GAAP.FM**, העוסק בנושאים חשבונאיים שונים. ואתם מוזמנים להאזין באתר PwC Israel או בפלטפורמות השונות! **להאזנה באתר - לחצו כאן!**

כמו כן, מוזמנים להצטרך לקבוצת הווטסאפ של **עדכוני המחלקה המקצועית**, ולקבל עדכונים חמים בזמן אמת! להצטרפות – [לחצו כאן](#).
בברכת ימים טובים ושקטים,

המחלקה המקצועית,

PwC Israel

תוכן העניינים

5	תקנים חדשים עיקריים בתוקף ברבעון הראשון לשנת 2026
5	ASU 2025-05 - מדידת הפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות ונכסי חוזה (ASC 326)
7	הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים עיקריים שיכנסו לתוקף לאחר שנת 2026
7	פילוח הוצאות ברווח או הפסד - ASU 2024-03
8	ASU 2026-01 - מדידת דיבידנדים המשולמים בעין על מניות בכורה המסווגות כהון (ASC 505)
11	הטלת המכסים בארה"ב - השלכות חשבונאיות ודיווחיות
11	חוקי המס החדשים בארה"ב (One Big Beautiful Bill Act) - תזכורת
12	"שאגת הארי" - השלכות מדידה, הצגה וגילוי
13	פיצוי בגין נזקים ישירים ועקיפים שנגרמו בשל מבצע "שאגת הארי"
14	החוק לעידוד ותמרוץ של מחקר ופיתוח התשפ"ו-2026
16	תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
17	תקנים / תיקונים לתקנים שיכנסו לתוקף מחייב לאחר 2026 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
18	תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
19	תקנים / תיקונים לתקנים שייכנסו לתוקף מחייב לאחר שנת 2026 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

עדכונים לתקני דיווח כספי אמריקאיים



תקנים חדשים עיקריים בתוקף ברבעון הראשון לשנת 2026

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

רקע

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

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

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

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

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

עיקרי התיקון

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

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

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

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

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

ג

גילוי

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

תחילה והוראות המעבר

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

לקריאת התיקון - [לחצו כאן](#).

הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים עיקריים שיכנסו לתוקף לאחר שנת 2026

פילוח הוצאות ברווח או הפסד - ASU 2024-03

לתשומת לב!

זה הזמן להתחיל להיערך לתיקון!
הערכות מוקדמת נדרשת, בפרט עבור
חברות רב לאומיות וחברות עתירות מלאי,
לצורך איסוף הנתונים ובחינה האם מערכות
החברה תומכות בגילוי הנדרש!

ASU 2024-03¹ ("התיקון"), עוסק בשיפור יכולת קבלת ההחלטות של משתמשי הדוחות הכספיים, באמצעות הוספת גילויים כמותיים לגבי הוצאות מסוימות הנכללות בדוח רווח והפסד. דרישות הגילוי החדשות שקובע התיקון יחולו הן בתקופות שנתיות והן בתקופות ביניים, בפורמט טבלאי. התיקון דורש גילויים נוספים של פילוח סעיפי הוצאה מסוימים לקטגוריות ספציפיות שנקבעו, וכן גילויים נוספים לגבי הוצאות מכירה. התיקון לא משנה את סעיפי ההוצאות שישות מציגה ל פני דוח רווח או הפסד.

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

מועד התחילה והוראות המעבר

תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2026, ותקופות ביניים במהלך תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027, כלומר החל מהדוחות השנתיים של שנת 2027. אימוץ מוקדם אפשרי.

התקן ייושם באופן פרוספקטיבי, עם אפשרות לאימוץ למפרע.

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

לקריאת העלון שפרסמנו בנושא - [לחצו כאן](#).

¹ כפי שתוקן על ידי ASU 2025-01

ASU 2026-01 - מדידת דיבידנדים המשולמים בעין על מניות בכורה
המסווגות כהון (ASC 505)

רקע

מניות בכורה מסוימות כוללות מאפיין של דיבידנד המשולם בעין (Payment in kind) במסגרתו משולמים דיבידנדים באמצעות הנפקת מניות נוספות מאותו סוג, או באמצעות הגדלת ערך הפדיון של מניית הבכורה. לרוב, מניות בכורה אלו עשויות להיות משני סוגים:

דיבידנד המשולם בעין ללא אפשרות בחירה (Nondiscretionary) - מניות בכורה המחייבות את המנפיק לשלם את הדיבידנד במניות נוספות;

דיבידנד המשולם בעין לפי בחירה (Discretionary) - מניות בכורה המאפשרות בחירה (למחזיק או למנפיק) לגבי אופן הסילוק - תשלום הדיבידנד במניות נוספות או תשלום במזומן.

בהתאם לתקינה הקיימת במסגרת ASC 505, לא קיימת הנחיה מפורשת **לאופן המדידה** של דיבידנדים המשולמים בעין על מניות בכורה המסווגת כהון.

בפועל, התפתחו פרשנויות ופרקטיקות שונות, במסגרתן ישויות מדדו דיבידנדים אלו על בסיס השווי ההוגן של המניות המונפקות במועד ההכרזה, או על בסיס שיעור הדיבידנד החוזי (בדומה לריבית המשולמת על מכשירי חוב). התפתחו אף גישות הקובעות את אופן המדידה כתלות בשאלה האם בחירת הסילוק (במזומן או במניות) היא לבחירת המנפיק או המחזיק, כמתואר לעיל.

גישות אלו הובילו לפגיעה בהשוואתיות בין חברות, ביחוד עבור חברות המציגות רווח למניה, שכן ההשפעה על הרווח למניה שונה בעבור חלופות המדידה השונות.

כתוצאה מכך, החליט ה-FASB להסדיר את נושא המדידה של דיבידנדים כאמור ובחודש אפריל 2026 פרסם את ASU 2026-01 ("התיקון").

תחולה

- התיקון חל על מניות בכורה המסווגות כהון, לרבות כאלו המסווגות כהון זמני (temporary equity);
- התיקון יחול על דיבידנד המשולם בעין, כאשר המנפיק מסלק את המחויבות לתשלום הדיבידנד באמצעות:
 - הנפקה של מניות בכורה נוספות בעלות תנאים זהים לתנאי מניות הבכורה המקוריות או -
 - הגדלת ערך מניות הבכורה בהתאם לתנאי מניות הבכורה (לדוגמה באמצעות הגדלת ערך הפדיון);
- התיקון לא יחול על מצבים בהם הדיבידנד מקנה זכות לקבלת מספר משתנה של מניות בעלות שווי הוגן זהה לערך כספי קבוע;
- התיקון לא יחול על דיבידנד המשולם בעין במצבים המהווים חלוקת "דיבידנד למעשה" (deemed dividend), כמו במקרים מסוימים של פדיון מניות הבכורה.

עיקרי התיקון

ישות תמדוד דיבידנדים המשולמים בעין על מניות בכורה המסווגות כהון בהתאם לשיעור הדיבידנד בעין (PIK rate) הנקוב בהסכם מניות בכורה, בהתבסס על התנאים החוזיים המוגדרים בהסכם.

לדוגמה, כאשר הסכם מניות הבכורה קובע כי דיבידנד PIK יחושב באמצעות הכפלת שיעור דיבידנד ה-PIK בערך הפדיון (liquidation value) של מניות הבכורה, על הישות למדוד לראשונה את דיבידנד ה-PIK בסכום זה. ערך הפדיון של מניות הבכורה מוגדר בדרך כלל בהסכם מניות הבכורה, והוא קובע את ערכן של מניות הבכורה בעת התרחשות אירוע פירוק. כאשר מניות בכורה מונפקות

ללא פרמיה או ניכיון, ערך הפדיון במועד ההנפקה הראשונית זהה בדרך כלל למחיר ההנפקה המקורי של מניות הבכורה.

על פי התיקון, מדידת הדיבידנדים המשולמים בעין תעשה בהתאם לשיעור הדיבידנד בעין (ולא לפי שוויין ההוגן של המניות המונפקות), בין אם למנפיק או למחזיק יש זכות בחירה לגבי אופן הסילוק (במזומן או במניות) ובין אם לאו.

לתיקון עשויה להיות השפעה על חישוב הרווח למניה, לאור שינוי אופן מדידת הדיבידנד לבעלי מניות הבכורה.

יצוין כי התיקון מתמקד רק **בהיבט המדידה** ולא קובע או משנה את **עיתוי** ההכרה בדיבידנד.

תחילה והוראות המעבר

- התיקון יחול על כלל החברות (ציבוריות ופרטיות) בתקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2026 ובתקופות ביניים במהלך אותן תקופות (כלומר החל מהרבעון הראשון של 2027).
- אימוץ מוקדם אפשרי בתקופות שנתיות או בתקופות ביניים. אם ישות מאמצת את התיקון בתקופת ביניים, עליה לאמצו מתחילת תקופת הדיווח השנתית הכוללת את תקופת הביניים.
- אופן היישום - פרוספקטיבי או אימוץ מותאם למפרע עבור מכשירים הקיימים במועד האימוץ.

לקריאת התיקון - [לחצו כאן](#).



Hot topics & SEC



לתשומת לב - מדובר בעניין הממשיך להתפתח באופן דינמי!

יש להמשיך ולעקוב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות, לבחון מחדש את השלכות הפוטנציאליות מבחינת מדידה והכרה ולעדכן את דיווחי החברה בהתאם, לרבות עדכון הגילויים בדוחות הכספיים.

לקריאת בעלון PwC אודות השלכות המכסים, לרבות ההשפעה החשבונאית של החלטת בית המשפט העליון - [לחצו כאן](#).

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

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

חלק מהוראות החוק נכנסו לתוקף כבר בשנת 2025, וקיבלו ביטוי כבר בתוצאות המס של שנת 2025. מאידך, חלק מהוראות החוק נכנסות לתוקף רק עבור שנות מס המתחילות ב- 2026 ואילך. לפיכך, חלק מהשפעות החוק יקבלו ביטוי לראשונה בדוחות הכספיים של הרבעון הראשון של שנת 2026, ויש להביאן בחשבון בעת חישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי.

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

הטלת המכסים בארה"ב - השלכות חשבונאיות ודיווחיות

הטלת המכסים על יבוא סחורות ממדינות שונות לארה"ב, יוצרת מורכבויות והשלכות על עסקים ותעשיות שונות, יחד עם אי ודאות משמעותית לגבי העתיד.

לכך עשויה להיות השלכה משמעותית על תוצאות הפעילות של חברות, על הנדילות, וכמובן על הדיווח הכספי והמידע הניתן למשקיעים בכל חלקי הדיווח (בדוחות הכספיים ובחלקי הדוח האחרים).

בפברואר 2026 פסק בית המשפט העליון כי חוק סמכויות הכלכלה הבינלאומיות לשעת חירום (IEEPA - International Emergency Economic Powers Act) משנת 1974 לא מקנה סמכות עצמאית מספקת לנשיא להטיל מכסים. כתוצאה מכך, המכסים שהוטלו בהסתמך על IEEPA נקבעו על ידי בית המשפט כמכסים שהוטלו שלא כדין.

עם זאת, בית המשפט לא התייחס לסוגיית הפיצוי (למשל, החזרים). סוגיה זו הוחזרה לבית המשפט לסחר בינלאומי (CIT - Court of International Trade) אשר הורה לרשות המכס והגבולות (הרשות) להתחיל בהנפקת החזרים עבור רשומות יבוא מסוימות (רשומות פתוחות שטרם הושלמו סופית על ידי הרשות). בימים אלו הרשות מצויה בשלבי השקה של הליך החזרים אוטומטי חדש עבור רשומות אלו. בעבור רשומות מכס שהושלמו (רשומות יבוא שלגביהן הרשות סיימה את חישוב המכס הסופי), הרי שמסלול ההחזר פחות ברור.

החלטת בית המשפט העליון מעלה סוגיות מורכבות, החל משאלת ההכרה בהתחייבות עבור מכסים המיובאים לארה"ב לאחר מועד פסיקת בית המשפט, היכולת והעיתוי לגריעת התחייבות שהוכרה ערב ההחלטה, ועד ליכולת ההכרה בנכס עבור השבת מכסים ששולמו בעבר. מדובר בסוגיה מורכבת, בעלת מספר מודלים חשבונאיים אפשריים, הדורשת היועצות עם היועצים המשפטיים והחשבונאיים של החברה.

"שאגת הארי" - השלכות מדידה, הצגה וגילוי

למבצע שאגת הארי ("המבצע") שהחל במהלך הרבעון הראשון של השנה, הכולל באופן ישיר את ישראל, ארצות הברית ואיראן, אך כולל גם הסלמת מתחים ברחבי האזור (לרבות בנתיבי שיט מרכזיים), עשויה להיות השפעה על חברות הפועלות בישראל ומחוצה לה.

כך לדוגמה, סגירה או ספיגת נזק פיזי למתקנים, צמצום יכולת התנועה במשק וכוח העבודה, התעוררות בעיות אשראי של לקוחות וכדומה מהווים השפעה ישירה של המבצע. קיימות גם השפעות פוטנציאליות רחבות יותר כמו שיבושים בשרשרת האספקה, תנודתיות גבוהה בשווקים ולרבות בשערי החליפין.

אחד התחומים הראשונים שיש לבחון הוא השיבוש התפעולי והשלכותיו למטרות חשבונאיות. תחומים אלו עשויים לכלול, בין היתר:

שיקולי ירידת ערך - בחינת ירידת ערך של נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, נכון לתאריך המאזן. ייתכן שחברות יידרשו להתייחס הן לנזק פיזי והן לשינויים בתזרימי המזומנים הצפויים מהכנס. מדידות שוות הוגן עשויות להפוך למאתגרות יותר, במיוחד כאשר תמחור נצפה הופך מוגבל או כאשר השווקים נעשים פחות פעילים.

הכנסות - חברות יידרשו לבחון את השפעת אי-הוודאות הכלכלית והשיבושים התפעוליים על לקוחותיהן, ובפרט האם יש להעריך מחדש את הנחת יכולת הגבייה, וכיצד לאמוד הפסדי אשראי על יתרות לקוחות. במקרים מסוימים, ההשפעות התפעוליות עשויות להוביל לצורך בשינוי חוזים עם לקוחות, ובהתאם ליישום טיפול חשבונאי בגין תיקוני חוזה.

מלאי - מלאי או שרשראות אספקה שנפגעו משיבושים עלולים להעלות חששות בנוגע לשווי מימוש נטו. סוגיה זו רלוונטית במיוחד לחברות עם חומרי גלם התלויים באספקת נפט או פטרוכימיקלים.

גילוי - בנוסף לסוגיות המדידה וההצגה בדוחות הכספיים, קיימת חשיבות רבה להיקף וטיב הגילוי הניתן אודות ההשפעה של המבצע בטווח הקצר ובטווח הארוך על פעילות החברות. יש לשקול האם הסכסוך מעלה סיכונים או אי-ודאויות **חדשים** שיש לשקף במסגרת הדוחות הכספיים או מחוצה להם.

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

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

למידע נוסף וקריאה בהרחבה על השלכות החשבונאיות הפוטנציאליות של המבצע, לחצו כאן.

פיצוי בגין נזקים ישירים ועקיפים שנגרמו בשל מבצע "שאגת הארי"

בעקבות מבצע "שאגת הארי" מתגבש בימים אלה מתווה פיצויים בגין נזקים עקיפים שנגרמו בגינו, שנועד לתת מענה לעסקים ברחבי הארץ. המתווה צפוי להיות דומה למתווה שאושר במסגרת מבצע "עם כלביא", בשינויים המחויבים.

מתווה הפיצוי בגין נזק עקיף צפוי לכלול פיצוי במתווה של מסלול "הוצאות מזכות" לעסקים בכל רחבי הארץ.

הפיצוי יינתן עבור רכיב ההוצאות הקבועות של העסק ועבור רכיב השכר ששולם בפועל ויחושב באמצעות נוסחה שלוקחת בחשבון את ההוצאות הקבועות של העסק, את הוצאות השכר שלו ואת שיעור הפגיעה במחזור (הפיצוי יחושב בצורה דיפרנציאלית בהתאם לשיעור הפגיעה).

ביום 25 במרס 2026 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה) (סיוע לעסקים ולמוסדות ציבור), התשפ"ו-2026, במסגרתה מוצע לתקן את חוק מס רכוש וקרן פיצויים ולקבוע בו מתווה סיוע לעסקים קטנים ובינוניים, לעניין השתתפות בהוצאותיהם הקבועות וכן בחלק מהוצאות השכר. עוד מוצע, בשל ההיקף הרחב של הנזקים הישירים שנגרמו לעסקים קטנים ובינוניים בכל רחבי הארץ כתוצאה מהמבצע, לקבוע מסלול נוסף לפיצוי בעד נזקים עקיפים בעבור עסקים שנגרם להם נזק ישיר במהלך המבצע (פגיעה ישירה בגופו של הנכס המשמש את העסק).

כאמור, תזכיר החוק עבר בקריאה ראשונה בכנסת, וככל שיעבור בקריאה שלישית, יהווה אירוע שאינו מחייב התאמה עבור הדוחות הכספיים ליום 31.3.2026.

להרחבה, ראו מבזק שפורסם על ידי מחלקת תמריצים בקבוצת המיסיים של PwC Israel [\(לחצו כאן\)](#)

כמו כן, נזכיר את הוראות חוק מס רכוש וקרן פיצויים התשכ"א-1961 והתקנות שתוקנו מכוחו, לפיהם המדינה תפצה ניזוקים שרכושם, הפרטי או העסקי, נפגע באופן ישיר כתוצאה מהמבצע. על כל חברה לבחון את הטיפול החשבונאי במענקים להם היא זכאית, לפי העניין, עיתוי ההכרה בהם ואופן הצגתם, וזאת גם כתלות במדיניות חשבונאית שנקטה בעבר בקשר עם מענקי מלחמת "חרבות ברזל", ככל שרלבנטי.

החוק לעידוד ותמרוץ של מחקר ופיתוח התשפ"ו-2026

ביום 31 במרס 2026 פורסם ברשומות החוק לעידוד ותמרוץ של מחקר ופיתוח התשפ"ו-2026 ("החוק").

מטרת החוק הינה לשמר את האטרקטיביות של מדינת ישראל להשקעות ופעילות עסקית, בדגש על תחום התעשייה עתירת הידע, בעיקר לאור הצטרפותה של מדינת ישראל למודל Pillar 2, המובל על-ידי ארגון ה-OECD, ובפרט לנוכח אימוץ משטר מס המינימום המקומי על הכנסתן בישראל של חברות תושבות ישראל, המשתייכות לקבוצות רב לאומיות.

במסגרת החוק נקבע, בין היתר, מערך תמריצים שיתבסס על מנגנון **זיכוי מס** או לחלופין **מענק במזומן** (במקום זיכוי), אשר יינתן בשל הוצאות מחקר ופיתוח **מזכות** שהוצאו החל משנת המס שהחלה ביום 1 בינואר 2026 או אחריה, תוך בחירה באחת מהאפשרויות להלן:

- בקשה ל**זיכוי כנגד מס הכנסה** – בשל הכנסה שהופקה או נצמחה בשנת המס העוקבת לשנת המס שלאחר שנת פעילות המו"פ. זיכוי שלא נוצל בשנת המס ניתן יהיה לנצלו בשנות המס הבאות בכפוף לתנאים ולמועדים שנקבעו בחוק.
- בקשה ל**זיכוי כנגד מס מקומי משלים**, כהגדרתו בחוק מס חברות מזערי בקבוצה רב-לאומית, התשפ"ו – בשל הכנסה שהופקה או נצמחה בשנת פעילות המו"פ. זיכוי שלא נוצל בשנת המס ניתן יהיה לנצלו בשנות המס הבאות בכפוף לתנאים ולמועדים שנקבעו בחוק.
- בקשה לקבלת **מענק במזומן חלף זיכוי**, באמצעות הודעה שתוגש במהלך השנה הרביעית שלאחר שנת פעילות המו"פ, ובתנאי שלא נעשה שימוש בזיכוי לגבי שנות המס הקודמות (יצוין כי עוד קודם לכן, חברה זכאית לוותר על הזכות לניצול הזיכוי ולקבל את מלוא הסכום כמענק אך לא תהא רשאית לחזור בה מבקשה זו).

עבור חברות הנכנסות לתחולת החוק, ובהתחשב בעובדה שהחקיקה הינה סופית ליום 31 במרס, יש לבחון האם לחוק החדש השלכות חשבונאיות כבר על הדוחות הכספיים **לרבעון הראשון** שמסתיים ביום 31 במרס 2026.

בהקשר זה, עולות מספר סוגיות חשבונאיות אשר עשויות להיות רלוונטיות, בין היתר:

1. **תחולה - האם התמריץ יטופל לפי תקן מסים על ההכנסה או לפי תקן המענקים הממשלתיים:**
ככלל, בקיומן של מספר חלופות בחירה בידי החברה לקבלת התמריץ (כזיכוי ממס או במזומן), ללא תלות בקיומה של הכנסה חייבת, **התמריץ יוכר כמענק**, כלומר החברה תיישם את המדיניות החשבונאית שננקטת על ידה לטיפול במענקים דומים, וזאת עד לאימוץ ASU 2025-10.
2. **עיתוי ההכרה במענק לפי המדיניות החשבונאית לטיפול במענקים** דומים המיושמת על ידי החברה כאמור לעיל.
3. אופן **מדידת המענק** והשימוש באומדנים, לרבות השלכות מס אפשריות.
4. אופן **הצגת המענק** בדוח רווח או הפסד ובמאזן.
5. **היבטי גילוי** בדוחות הכספיים ומחוצה להם.

לחברות עבורן החקיקה רלוונטית, אנו ממליצים להיוועץ לגבי הטיפול החשבונאי הכולל ומלוא השלכותיו, בהתאם לנסיבות הספציפיות של החברה.

להרחבה, ראו מבזק שפורסם על ידי קבוצת המסים של PwC Israel
(לחצו כאן)



**תקנים שנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026
ותקנים שייכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות**



חברות ציבוריות

תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard name	Effective date	Early adoptable
ASU 2024-04	Debt—Debt with Conversion and Other Options (Subtopic 470-20): Induced Conversions of Convertible Debt Instruments	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-05	Financial Instruments—Credit Losses (Topic 326) - Measurement of Credit Losses for Accounts Receivable and Contract Assets	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes

תקנים / תיקונים לתקנים שיכנסו לתוקף מחייב לאחר 2026 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard name	Effective date	Early adoptable
ASU 2024-03 (as amended by ASU 2025-01)	Income Statement—Reporting Comprehensive Income—Expense Disaggregation Disclosures (Subtopic 220-40): Disaggregation of Income Statement Expenses	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within annual reporting periods beginning after December 15, 2027.	Yes
ASU 2025-03	Business Combinations (Topic 805) and Consolidation (Topic 810) - Determining the Accounting Acquirer in the Acquisition of a Variable Interest Entity	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-04	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) and Revenue from Contracts with Customers (Topic 606) - Clarifications to Share-Based Consideration Payable to a Customer	annual reporting periods (including interim reporting periods within annual reporting periods) beginning after December 15, 2026	Yes
ASU 2025-06	Intangibles—Goodwill and Other— Internal-Use Software (Subtopic 350-40) - Targeted Improvements to the Accounting for Internal-Use Software	annual reporting periods beginning after December 15, 2027, and interim reporting periods 4 within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-07	Derivatives Scope Refinements and Scope Clarification for Share-Based Noncash Consideration from a customer in a Revenue Contract	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2026-01	Equity (Topic 505) - Initial Measurement of Paid-in-Kind Dividends on Equity-Classified Preferred Stock	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes

חברות פרטיות

תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard Name	Effective Date	Early Adoptable
ASU 2023-09	Income Taxes (Topic 740): Improvements to Income Tax Disclosures	For entities other than public business entities, the amendments are effective for annual periods beginning after December 15, 2025, and interim periods within fiscal years beginning after December 15, 2026.	Yes
ASU 2024-01	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) - Scope Application of Profits Interest and Similar Awards	annual periods beginning after December 15, 2025, and interim periods within those annual periods	Yes
ASU 2024-04	Debt—Debt with Conversion and Other Options (Subtopic 470-20): Induced Conversions of Convertible Debt Instruments	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-05	Financial Instruments—Credit Losses (Topic 326) - Measurement of Credit Losses for Accounts Receivable and Contract Assets	annual reporting periods beginning after December 15, 2025, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes

תקנים / תיקונים לתקנים שייכנסו לתוקף מחייב לאחרי שנת 2026 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU No.	Standard Name	Effective Date	Early Adoptable
ASU 2025-03	Business Combinations (Topic 805) and Consolidation (Topic 810) - Determining the Accounting Acquirer in the Acquisition of a Variable Interest Entity	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods.	Yes
ASU 2025-04	Compensation—Stock Compensation (Topic 718) and Revenue from Contracts with Customers (Topic 606) - Clarifications to Share-Based Consideration Payable to a Customer	annual reporting periods (including interim reporting periods within annual reporting periods) beginning after December 15, 2026	Yes
ASU 2025-06	Intangibles—Goodwill and Other—Internal-Use Software (Subtopic 350-40) - Targeted Improvements to the Accounting for Internal-Use Software	annual reporting periods beginning after December 15, 2027, and interim reporting periods 4 within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-07	Derivatives Scope Refinements and Scope Clarification for Share-Based Noncash Consideration from a customer in a Revenue Contract	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2026-01	Equity (Topic 505) - Initial Measurement of Paid-in-Kind Dividends on Equity-Classified Preferred Stock	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes

מלכי אייכנשטיין

Malka.eichenstein@pwc.com



יעל ג'רסי

Yael.gerassi@pwc.com



דנית מאיר

Danit.meir@pwc.com



אבי דנוס

Avi.danos@pwc.com



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

© 2026 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