

עדכוני תקינה אמריקאית | SEC | דגשים נוספים

יולי 2026

הרבעון השני 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** - יש להמשיך ולבחון את ההשפעות על פריטים הנמדדים ומוצגים בדוחות הכספיים, לרבות מתן גילוי מתאים על השפעות המבצע, תולדות בנסיבות 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 בתמריץ, 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 חלים בשנת 2026. יש לבחון את השלכות המדידה שלו על הוצאות המס הרבעוניות בדוחות הביניים של שנת 2026.
- **הטלת המכסים בארצות הברית** - החלטת בית המשפט העליון מחודש פברואר **והערעור** שהגיש משרד המשפטים האמריקאי, מעלה שאלות מורכבות לגבי היכולת והעיתוי להכרה בנכס עבור השבת מכסים ששולמו בעבר. לכך עשויה להיות השלכה משמעותית על תוצאות הפעילות של חברות, על הנזילות, וכמובן על הדיווח הכספי והמידע הניתן למשקיעים בכל חלקי הדיווח.
- **אג'נדת ה - SEC** להקלת דרישות הדיווח מחברות - במהלך הרבעון פרסם ה - SEC טיוטת הצעה למעבר לדיווח חצי שנתי, והצעה לפישוט וצמצום הגדרות חברות מדווחות, עליהן נרחיב בעלון זה.
- **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.
 - בחודש מאי פורסם תקן הקובע מסגרת להכרה, הצגה, מדידה וגילוי של נכסים והתחייבויות בגין תעודות זיכוי סביבתיות, עליו נספר בעלון זה.
 - 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 **השנתיים** של שנת 2027, וזה הזמן להתחיל להיערך!

אנו מציעים לקרוא את העלון ביחד עם [הפרסומים הקודמים](#) שפרסמנו. נזכיר גם את **הפודקאסט שלנו - GAAP.FM**, העוסק בנושאים חשבונאיים שונים. 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 השני לשנת 2026
5	ASU 2025-05 - מדידת הפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות ונכסי חוזה (ASC 326)
6	אילו עוד תקנים בתוקף לראשונה במהלך 2026 והיכן ניתן לקרוא עליהם?
7	הערכות לתקנים חדשים - תקנים חדשים עיקריים שיכנסו לתוקף לאחר שנת 2026
7	ASU 2026-02- Environmental Credits and Environmental Credit Obligations (ASC 818)
9	פילוח הוצאות ברווח או הפסד - ASU 2024-03 - תזכורת!
9	אילו עוד תקנים יכנסו לתוקף לאחר שנת 2026, והיכן ניתן לקרוא עליהם?
11	רשות ניירות ערך האמריקאית (ה - SEC) מפרסמת את התוכנית הרגולטורית שלה לשנת 2026
11	הצעה לדיווח חצי-שנתי עבור חברות ציבוריות חלף הדיווח הרבעוני
12	פישוט הגדרות חברה מדווחת (Filer Status)
13	הטלת המכסים בארה"ב - השלכות חשבונאיות ודיווחיות
15	חוקי המס החדשים בארה"ב (One Big Beautiful Bill Act) - תזכורת
15	חקיקת פילאר 2 בעולם ובישראל
16	"שאגת הארי" - השלכות מדידה, הצגה וגילוי
16	פיצוי בגין נזקים עקיפים שנגרמו בשל מבצע "שאגת הארי"
17	החוק לעידוד ותמרוץ של מחקר ופיתוח התשפ"ו-2026
19	תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
20	תקנים / תיקונים לתקנים שיכנסו לתוקף מחייב לאחר 2026 בעבור חברות ציבוריות PBE שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
22	תקנים / תיקונים לתקנים הנכנסים לתוקף מחייב בשנת 2026 בעבור חברות פרטיות שתאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר
23	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 השני 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 שימושם 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 רק עבור נכסים מסוימים - 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 שימושם 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 החברות** - 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 גילוי 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](#).

אילו עוד תקנים בתוקף לראשונה במהלך 2026 והיכן ניתן לקרוא עליהם?

התיקון	מועד התחילה המחייב	החברה	קישור
המרה מוקדמת של מכשירי חוב המירים – ASU 2024-04	הרבעון הראשון לשנת 2026	ציבוריות ופרטיות	החוזר המקצועי לרבעון הרביעי לשנת 2024
שיפור הגילוי לגבי מסים על ההכנסה – ASU 2023-09	דוחות שנתיים 2026	פרטיות ו- EGC	עלון המחלקה המקצועית
הבהרת תחולת ASC 718 עבור מענקי השתתפות ברווחים ASU 2024-01	הרבעון הראשון לשנת 2026	פרטיות ו- EGC	החוזר המקצועי לרבעון הראשון לשנת 2024

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

ASU 2026-02- Environmental Credits and Environmental Credit
Obligations (ASC 818)

רקע

בשנים האחרונות חל גידול משמעותי בשימוש בתוכניות שונות להפחתת פליטות גזים ולהשגת יעדי קיימות, הן במסגרת תוכניות רגולטוריות והן במסגרת יוזמות וולונטריות של חברות. כתוצאה מכך, חברות עשויות לקבל, לרכוש, להחזיק, למכור או להיות מחויבות למסור Environmental Credits ("תעודות זיכוי סביבתיות"). בהיעדר הנחיות ייעודיות בתקינה האמריקאית לטיפול החשבונאי בנכסים ובהתחייבויות הנובעים מתוכניות אלו, התפתחו גישות שונות לטיפול החשבונאי שיושם, אשר הובילו לחוסר עקביות ולהפחתת השוואתיות בין דוחות כספיים של ישויות שונות.

לאור זאת, בחודש מאי פרסם ה-FASB את ASU 2026-02 ("התיקון") אשר קובע לראשונה מסגרת חשבונאית ייעודית להכרה, מדידה, הצגה וגילוי עבור תעודות זיכוי סביבתיות ושל התחייבויות בגין תעודות זיכוי סביבתיות באמצעות נושא חדש - Topic 818.

תחולה ועיקרי התיקון

התיקון חל על כלל הישויות (חברות ציבוריות ופרטיות) אשר רוכשות, מייצרות או מקבלות תעודות זיכוי סביבתיות, או כפופות להתחייבות רגולטורית הניתנת לסילוק באמצעות תעודות כאמור.

התיקון מציג מודל חשבונאי מקיף המפריד בין הטיפול בנכס (התעודה) לבין הטיפול בהתחייבות, ככל שקיימת.

תעודת זיכוי סביבתית מוגדרת בתיקון כזכות ניתנת לאכיפה, שנרכשה, נוצרה באופן פנימי, הוענקה על ידי רגולטור או התקבלה בהעברה ללא תמורה, ואשר עומדת בכל התנאים הבאים:

- הזכות חסרת מהות פיזית ולא מהווה נכס פיננסי.
- הזכות קשורה למניעה, בקרה, הפחתה או סילוק של פליטות או מזהמים אחרים.
- הזכות ניתנת להעברה בנפרד בעסקת חליפין או שניתן להשתמש בה לצורך סילוק התחייבות בגין תעודות זיכוי סביבתיות.
- הזכות אינה מהווה זיכוי מס הכנסה שניתן להשתמש בו לסילוק חבות מס הכנסה.

התחייבות בגין תעודת זיכוי סביבתית היא התחייבות רגולטורית, מכוח חוק או תקנה, לצמצום זיהום או פליטות, אשר ניתנת לסילוק באמצעות תעודות זיכוי סביבתיות.

הטיפול בנכס

נכס יוכר רק כאשר צפוי (probable) במצטבר כי התעודה תשמש לסילוק התחייבות רגולטורית קיימת, למכירה, או להעברה חד צדדית (כמו חלוקה). בכל מקרה אחר, כמו רכישה באופן וולנטורי או כאשר סף ההכרה לא מתקיים¹, עלות רכישת התעודה לא תוכר כנכס, אלא כהוצאה מיידית בדוח רווח והפסד.

המדידה הראשונית של הנכס תלויה באופן קבלתו:

נכס שנוצר פנימית או התקבל על ידי הרגולטור יימדד לראשונה לפי **עלויות העסקה** שהתהוו להשגתו, ככל שקיימות. נכס המתקבל בעסקה אשר בתחולת

¹ פרט לצירוף עסקים בו סף ההכרה בתעודה מתקיים, גם אם לא עומדים בתנאים אלו.

תקן אחר (כמו לדוגמה תקן ההכנסות - ASC 606) יימדד לראשונה לפי הוראות התקן הרלבנטי, ואילו שאר הנכסים (פרט לנכסים המוכרים במסגרת צירוף עסקים) ימדדו לפי עלותם.

ההתחייבות תיגרע עם מסירת התעודות לרגולטור.

נכסים והתחייבויות בגין תעודות זיכוי סביבתיות יוצגו בנפרד ולא בקיזוז זה מזה.

גילוי

התיקון קובע דרישות גילוי בתקופות שנתיות הן לגבי הנכסים והן לגבי ההתחייבויות שבתחולת התיקון. בין היתר, גילוי איכותי לגבי אופן השגת התעודות והשימוש הצפוי בהן, ועוד.

גם עבור ההתחייבויות יידרש גילוי, כמו הנסיבות והפעילויות הגוררות הכרה בהתחייבות, האופן שבו ההתחייבות בגין החלק הלא ממומן נמדדת, כמו גם אומדנים משמעותיים ושיקולי דעת ששימשו בטיפול החשבונאי, ועוד.

תחילה והוראות המעבר

- חברות ציבוריות - תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027 כולל תקופות ביניים במהלכן (הרבעון הראשון של 2028);
- חברות פרטיות - תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2028 כולל תקופות ביניים במהלכן (הרבעון הראשון של 2029);
- יישום מוקדם אפשרי בכל תקופה שנתית או ביניים שטרם פורסמה או מוכנה לפרסום. היישום יהיה לתחילת התקופה השנתית הכוללת את תקופת הביניים בו מאומץ התיקון.
- יישום התיקון באופן רטרואקטיבי, בדרך של הכרה בהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, ללא הצגה מחדש של תקופות דיווח קודמות.

לקריאת התיקון - [לחצו כאן](#).

להרחבה בפרסום PwC - [לחצו כאן](#)

המדידה העוקבת של תעודה שהוכרה כנכס, **תלויה באופן השימוש הצפוי בה:**

תעודות המיועדות לעמידה ברגולציה (Compliance Credits) אשר צפוי (Probable) כי הישות תשתמש בהן לסילוק התחייבות רגולטורית קיימת ימדדו בעלות, ללא בחינת ירידת ערך בתקופות עוקבות.

תעודות אחרות (Non-compliance Credits) שהישות מחזיקה שלא לטובת עמידה בחובה רגולטורית (למשל תעודות המיועדות למסחר) ימדדו בתקופות עוקבות בעלות, בניכוי הפסדים מירידת ערך.

ישות יכולה לייעד למדידה עוקבת בשווי הוגן קבוצות של תעודות שאינן מיועדות לטובת עמידה ברגולציה. האפשרות חלה רק במידה שהתעודות לא התקבלו מהרגולטור, אלא הושגו במסגרת עסקת רכישה, התקבלו ללא תמורה מגורם אחר, או במסגרת צירוף עסקים.

הטיפול בהתחייבות

ישות נדרשת להכיר בהתחייבות בגין תעודת זיכוי סביבתית עם התרחשות האירועים היוצרים אותה (למשל, פליטות מזהמים). לצורך כך, על הישות להניח כי תאריך הדיווח הוא תום תקופת הציות, ללא קשר למועד סיומה בפועל.

בכל תאריך דיווח, ההתחייבות בגין תעודת זיכוי סביבתית תימדד באופן הבא:

- החלק הממומן (Funded) שהוא החלק בגינו לישות תעודות המיועדות לעמידה ברגולציה שהוכרו במאזן, יימדד לפי **הערך בספרים** של אותן התעודות שהישות מחזיקה וצופה שישמשו לסילוק המחויבות.
- החלק הלא ממומן (Unfunded) שהוא סכום ההתחייבות בגינו לישות אין תעודות המיועדות לעמידה ברגולציה באותה העת, יימדד לפי **השווי ההוגן** של התעודות הנדרשות לסילוק יתרת ההתחייבות.

פילוח הוצאות ברווח או הפסד - ASU 2024-03 - תזכורת!

אילו עוד תקנים יכנסו לתוקף לאחר שנת 2026, והיכן ניתן לקרוא עליהם?

התיקון	קישור
זיהוי הרכבת ברכישת VIE ASU 2025-03	החוזר המקצועי לרבעון השני לשנת 2025
תשלום מבוסס מניות ללקוחות ASU 2025-04	החוזר המקצועי לרבעון השני לשנת 2025
שיפורים למודל היוון עלויות תוכנה לשימוש פנימי ASU 2025-06	החוזר המקצועי לרבעון השלישי לשנת 2025
שינוי הגדרת נגזר ותשלום מבוסס מניות מלקוח ASU 2025-07	החוזר המקצועי לרבעון השלישי לשנת 2025
הפסדי אשראי להלוואות שנרכשו ASU 2025-08	החוזר המקצועי לרבעון הרביעי לשנת 2025
שיפורים לחשבונאות גידור ASU 2025-09	החוזר המקצועי לרבעון הרביעי לשנת 2025
הטיפול החשבונאי במענקים מהממשלה ASU 2025-10	חוזר המחלקה המקצועית
שיפורים נקודתיים לדיווח בתקופות ביניים ASU 2025-11	החוזר המקצועי לרבעון הרביעי לשנת 2025
מדידת דיבידנדים המשולמים בעין על מניות בכורה המסווגות כהון ASU 2026-01	החוזר המקצועי לרבעון הראשון לשנת 2026

ASU 2024-03 ("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.

שימו לב - הערכות מוקדמת נדרשת, בפרט עבור חברות רב לאומיות וחברות עתירות מלאי, לצורך איסוף הנתונים ובחינה האם מערכות החברה תומכות בגילוי הנדרש!





Hot topics & SEC



רשות ניירות ערך האמריקאית (ה - SEC) מפרסמת את התוכנית הרגולטורית שלה לשנת 2026

ב-7 ביולי, המשרד לענייני מידע ורגולציה בארה"ב (OIRA) פרסם את [התוכנית הרגולטורית](#) שלו לשנת 2026. התוכנית כוללת רשימה של **יוזמות פוטנציאליות** לקביעת כללים (rulemaking) וכן את סטטוס הטיפול בנושאי חקיקה הנמצאים בעדיפות גבוהה עבור רשויות ממשלתיות שונות, ובראשן ה - SEC.

בהודעה שפרסם, הדגיש יו"ר ה - SEC פול אטקינס, את המאמצים לקידום מסגרת רגולטורית שתשקף את סביבת הפעילות העסקית כיום, תוך אימוץ חדשנות וטכנולוגיות חדשות. עוד הדגיש היו"ר כי התוכנית משקפת את המאמצים לבלום את מגמת הירידה במספר החברות הציבוריות בארה"ב ולהפיח רוח חיים חדשה בשוקי ההון הציבוריים.

התוכנית כוללת מספר נושאים שעומדים כיום במרכזן של הצעות חקיקה שפרסם ה - SEC לאחרונה, בין היתר, מעבר לדיווח חצי-שנתי ופישוט הגדרות חברה מדווחת (Filer Status) כפי שיפורט בהמשך.

כמו כן, התוכנית כוללת תחומי חקיקה פוטנציאליים נוספים, כגון רפורמות בתחום תגמול הבכירים ובהגשת הצעות מטעם בעלי מניות, עדכונים למסגרת הכללים שיחולו על חברות זרות (Foreign Private Issuers) והסדרה רגולטורית של נכסי קריפטו.

הצעה לדיווח חצי-שנתי עבור חברות ציבוריות חלף הדיווח הרבעוני

ב - 5 במאי פרסם ה - SEC הצעה לתיקון תקנות ("ההצעה") שתאפשר לחברות ציבוריות לדווח דיווח חצי-שנתי חלף דיווח הרבעוני.

עיקרי ההצעה

- חברות ציבוריות הכפופות לחוק ניירות ערך² יוכלו **לבחור** להגיש דוח חצי-שנתי באמצעות טופס חדש (10-S).
- חברה שתבחר במסלול זה תגיש **דוח חצי-שנתי אחד** ו**דוח שנתי אחד** בלבד בכל שנת כספים, חלף דוח שנתי ושלושה דוחות רבעוניים.
- מועד ההגשה של הדוח החצי-שנתי יהיה 40 ימים או 45 ימים מתום המחצית הראשונה (בהתאם לסוג החברה המדווחת).
- ההצעה כוללת גם עדכונים לתקנות Regulation S-X הקובעות את הדרישות לפרסום דוחות תקופתיים, לרבות תשקיפים ודוחות רישום למסחר.

זמן התגובות להצעה הסתיים ב - 6 ביולי. נשוב ונעדכן בהתפתחויות בהמשך.

למידע נוסף - [לחצו כאן](#)

לקריאת ההצעה - [לחצו כאן](#)

² Securities Exchange Act Section 13(a) or 15(d)



פישוט הגדרות חברה מדווחת (Filer Status)

ב – 19 למאי פרסם ה - SEC טיוטת תקנה לפישוט הכללים לקביעת סטטוס החברה המדווחת, כך שיוותרו **שתי** קטגוריות דיווח עיקריות בלבד: Large Accelerated Filer, ו - Non-Accelerated Filer.

עיקרי ההצעה:

- דרישות הדיווח של חברה שתעמוד בהגדרת Large Accelerated Filer יישארו דומות לאלו הקיימות, אך **סף הכניסה** להגדרה זו יעלה לשווי שוק צף (Public Float) של 2 מיליארד דולר (בהשוואה ל-700 מיליון דולר כיום). אופן חישוב שווי השוק הצף ישתנה ויבוסס על ממוצע של 10 ימים בסוף הרבעון השני, על פני שנתיים.
 - Non-Accelerated Filer **ייהנו מגילויים בהיקף מצומצם** ומהקלות נוספות, בדומה לאלו הניתנות כיום לחברות מדווחות קטנות (SRC) וחברות בצמיחה (EGC). הקלות אלו יכללו, בין היתר, הצגת דוחות כספיים לשנתיים בלבד, גילוי מצומצם בנוגע לתגמול בכירים, ועוד.
 - אחריות ההנהלה להעריך את אפקטיביות הבקורות הפנימיות על הדיווח הכספי (ICFR) תיוותר ללא שינוי, אך Non-Accelerated Filer **לא ידרשו עוד לחוות דעת של רואה החשבון המבקר** על אפקטיביות הבקורות הפנימיות.
 - תת-קבוצה של Non-Accelerated Filer עם סך נכסים הנמוך מ-35 מיליון דולר, תהיה זכאית **לארכה בהגשת הדוחות השנתיים והרבעוניים**.
 - חברות המגישות תשקיף רישום לראשונה יסווגו תמיד כ-Non-Accelerated Filer ללא קשר לגודלן, הכנסותיהן או הנפקות חוב קודמות **וישמרו על מעמד זה למשך חמש שנים לפחות**.
- זמן התגובות להצעה הסתיים ב - 20 ביולי. נשוב ונעדכן בהתפתחויות בהמשך.

למידע נוסף - [לחצו כאן](#).

לקריאת ההצעה – [לחצו כאן](#).

הטלת המכסים בארה"ב - השלכות חשבונאיות ודיווחיות

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

לכך עשויה להיות השלכה משמעותית על תוצאות הפעילות של חברות, על הנזילות, וכמובן על הדיווח הכספי והמידע הניתן למשקיעים **בכל חלקי הדיווח**.

מה השתנה בתקופה הנוכחית?

ביום 20 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**. יודגש כי החלטת בית המשפט העליון מבטלת רק את מכסי ה-IEEPA. מכסים רבים אחרים שהוטלו בעבר, לרבות בשנת 2025, מכוח חוקים אחרים, נותרו בתוקף.

ביום 4 במרץ 2026 הוציא בית המשפט לסחר בינלאומי בארה"ב (CIT - Court of International Trade) צו המורה לרשות המכס והגנת הגבולות של ארה"ב (CBP - Customs and Border Production) ("הרשות") להשיב את כל המכסים ששולמו מכוח מכסי IEEPA.

בתגובה, **באפריל 2026** השיקה הרשות מנגנון לבקשת החזרים, כשבמהלך הרבעון השני של 2026, חלק מהכספים הושבו לחברות שדרשו החזרתם באמצעות מנגנון ההחזר.

ביום 2 ביוני 2026 הגיש משרד המשפטים האמריקאי ערעור רשמי על צו ההחזר האוניברסלי שהוציא ה- CIT בגין מכסי ה- IEEPA.

עיתוי ההכרה בנכס בגין השבת המכסים

קבוצות הפועלות בארה"ב ומייבאות אליה טובין ושירותים מסוימים, נדרשות לשקול האם החלטת בית המשפט העליון וערעור המדינה שבעקבותיה, מאפשרים הכרה בנכס בגין המכסים ששולמו בעבר על ידי אותן ישויות.

לא קיימת תקינה מפורשת למקרה, וקיימים שלושה מודלים אפשריים להכרה בנכס:

- מודל המסגרת המשפטית/שינוי חקיקה** - לפיו החלטת בית המשפט העליון משולה לשינוי חקיקה המקנה זכות משפטית להחזר;
- מודל השיפוי** - הזכות לשיפוי בגין התעריפים ששולמו תיבחן באופן דומה לשיפוי בגין הפסדים אחרים שהתהוו, כאשר צפוי (probable) כי השיפוי יתקבל;
- מודל הנכס התלוי** - לפיו ההחזר יוכר רק כאשר "מומש" או "ניתן למימוש" (realized or realizable), כמוקדם. בנסיבות דנן, מועד ההכרה לא יקדים את המועד בו הרשות מאשרת את הדרישה הספציפית של הישות להחזר.

בהעדר תקינה ספציפית למקרה הנדון, יש לבחון את המודל החשבונאי המתאים ואת עיתוי ההכרה בנכס, וליישמו בעקביות. היועצות ביועצים המשפטיים עשויה להידרש!

בנוסף, על ישויות לבחון את הצורך בהכרה בהתחייבות למתן החזר ללקוחות, ככל שחלק מהטלת המכסים גררה העלאת מחירים ללקוחותיה. **(המשך בעמוד הבא)**

גילוי

נזכיר כי יש לשקול את היקף הגילוי בדוחות הכספיים, כתלות במהותיות הסכומים ובהשפעה הפוטנציאלית על תוצאות הפעילות של כל חברה וחברה. בין היתר:

- תיאור החלטת בית המשפט העליון בארה"ב, והערעור העוקב;
- אי-הוודאות סביב העיתוי והסכום של סכומי השבה פוטנציאליים;
- סכומי המכסים ששולמו ושעשויים להיות מושפעים מההתפתחויות;
- המודל החשבונאי המיושם להכרה בהחזרים והנימוקים לשימוש בו;
- שיקולי הדעת שהופעלו בקביעה אם סף ההכרה בנכס מתקיים;
- סכומים שהוכרו בגין השבת הסכומים, והסעיף בו מוצג ההחזר (בדוח רווח או הפסד או כהקטנת עלות נכס);
- כאשר רלוונטי, קיומה ומדידתה של התחייבות קשורה ללקוחות, או מחויבות תלויה, הנובעת מהסדרים חוזיים או משתמעים להעברת ההחזר;

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.

לקריאה בעלון PwC אודות השלכות המכסים, לרבות ההשפעה החשבונאית של החלטת בית המשפט העליון והערעור העוקב של משרד המשפטים - [לחצו כאן](#).



יחול לגבי הכנסותיה של ישות משתתפת ישראלית החל משנת המס שהחלה ביום התחילה (1 בינואר 2026), או לאחריו.

מידת מיסים שוטפים ונדחים

כזכור, לגישתו של ה-FASB, המס המינימאלי במסגרת Pillar 2 דומה במאפיינים שלו למס המינימום האלטרנטיבי (AMT), לגביו קיימת התייחסות בתקן 740 ASC ולכן חברות נדרשות ליישם את הוראות התקן הקיימות, ללא צורך בתיקון הוראות התקן הקיימות.

בהתאם להוראות אלה, חברות לא יידרשו ליצור או להתאים את המיסים הנדחים שלהן בגין השפעות חקיקת Pillar 2. המשמעות היא שמדידת המיסים הנדחים תמשיך להיעשות לפי שיעור המס הסטטוטורי, בהתעלם מ-Pillar 2.

בתקופות בהן החקיקה כבר בתוקף, תוספת המס תוכר כהוצאה מס שוטפת בדוחות הכספיים. נשים לב שבתקופות ביניים, בעת חישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי, יש לקחת בחשבון את ההשפעה הישירה של Pillar 2, ולא להמתין לתשלום המס בפועל.

נחדד כי קיימים היבטי מדידה נוספים שעשויים להיות מושפעים באופן עקיף מהחקיקה, שכן תזרימי המזומנים העתידיים צפויים להשתנות, ובהתאם עשויה להיות השפעה על מדידות שווי הוגן, ירידות ערך, בחינת יכולת הנזילות ועוד.

גילוי בדוחות הכספיים ומחוצה להם

בהתאם לתקנות ה-SEC, מחוץ לדוחות הכספיים, חברות נדרשות לספק גילוי לגבי מידע צופה פני עתיד לגבי אירועים ואי וודאויות מהותיים הידועים להנהלה ומביאים לכך שהמידע הפיננסי המדווח לא בהכרח יעיד על תוצאות תפעוליות עתידיות או על מצב פיננסי עתידי. בהתאם, חברות נדרשות לשקול מתן גילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות, אודות המהות והיקף ההשפעות האפשריות של החקיקה.

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 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 בדוחות הביניים של שנת 2026, ויש להביא בחשבון בעת חישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי.

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

חקיקת פילאר 2 בעולם ובישראל

במסגרת תכנית ה-BEPS (Base Erosion and Profit Shifting) של ה-OECD נכללו כללי Pillar 2, אשר מחילים שיעור מס מינימום של 15% על קבוצות רב לאומיות העומדות בתנאי הסף.

כזכור, בישראל, ב-31 בדצמבר 2025, אושר ופורסם ברשומות חוק מס חברות מזערי בקבוצה רב-לאומית, התשפ"ו-2025 (להלן: "החוק"), הקובע השלמה למס מינימום בשיעור של 15%, אשר תחול בישראל על ישויות משתתפות ישראליות הנכנסות לתחולת כללי ה-Pillar 2.

מנגנון זה מעניק למדינת המקור (מדינת ישראל) את הזכות הראשונית לגבות את המס המשלים (השלמה לשיעור מס מינימום של 15%), על הכנסות הישויות הישראליות, אשר הינן חלק מקבוצה רב-לאומית של חברות עם מחזור שנתי מאוחד של לפחות 750 מיליון אירו בשנתיים מתוך 4 השנים האחרונות. החוק

"שאגת הארי" - השלכות מדידה, הצגה וגילוי

להם. בין היתר, גילוי במסגרת ה-MD&A, בפסקת הנדליות, ופסקת גורמי הסיכון, וכמובן שבמסגרת הדוחות הכספיים.

למידע נוסף וקריאה בהרחבה על ההשלכות החשבונאיות הפוטנציאליות של המבצע, [לחצו כאן](#).

פיצוי בגין נזקים עקיפים שנגרמו בשל מבצע "שאגת הארי"

ביום 4 במאי 2026 אישרה כנסת ישראל, בקריאה שנייה ושלישית, את **חוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה) (סיוע לעסקים ולמוסדות ציבור) (להלן: "החוק")**, שהתגבש בעקבות המבצע ומעגן את מתווה הפיצויים בגין נזקים עקיפים שנגרמו בעקבותיו.

בדומה למתווים קודמים, 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).

כמו כן, זכיר 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.

זכיר כי בתקינה האמריקאית לפני אימוץ תקן המענקים החדש (ASU 2025-10) קיימים שני מודלים חשבונאיים אפשריים לטיפול במענקים. הראשון - אנלוגיה לתקן הבינלאומי IAS 20, והשני - אנלוגיה לטיפול במלכ"רים - ASC 985. על כל חברה לבחון את הטיפול החשבונאי במענקים להם היא זכאית, את עיתוי ההכרה בהם ואופן הצגתם, וזאת, בין היתר, כתלות במדיניות חשבונאית שנקטה בעבר בקשר עם מענקי מלחמת "חרבות ברזל", ככל שרלבנטי.

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

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 מהנכס. מדידות שוויו 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

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 לנצל 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 לנצל 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, יש לבחון את השלכות החוק החדש על הדוחות הכספיים לתקופות הביניים של שנת 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. **עיתי 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 מחלקת התמריצים
בקבוצת 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 2025-08	Financial Instruments—Credit Losses (Topic 326) Purchased Loans	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-09	Derivatives and Hedging (Topic 815) Hedge Accounting Improvements	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim periods within those annual reporting periods	Yes

ASU 2025-10	Government Grants (Topic 832) Accounting for Government Grants Received by Business Entities	annual reporting periods beginning after December 15, 2028, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-11	Interim Reporting (Topic 270) Narrow-Scope Improvements	interim reporting periods within annual reporting periods beginning after December 15, 2027	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
ASU 2026-02	Environmental Credits and Environmental Credit Obligations (Topic 818)	annual reporting periods beginning after December 15, 2027, 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 לאחר 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 2025-08	Financial Instruments—Credit Losses (Topic 326) Purchased Loans	annual reporting periods beginning after December 15, 2026, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-09	Derivatives and Hedging (Topic 815) Hedge Accounting Improvements	annual reporting periods beginning after December 15, 2027, and interim periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-10	Government Grants (Topic 832) Accounting for Government Grants Received by Business Entities	annual reporting periods beginning after December 15, 2029, and interim reporting periods within those annual reporting periods	Yes
ASU 2025-11	Interim Reporting (Topic 270) Narrow-Scope Improvements	interim reporting periods within annual reporting periods beginning after December 15, 2028	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
ASU 2026-02	Environmental Credits and Environmental Credit Obligations (Topic 818)	annual reporting periods beginning after December 15, 2028, 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