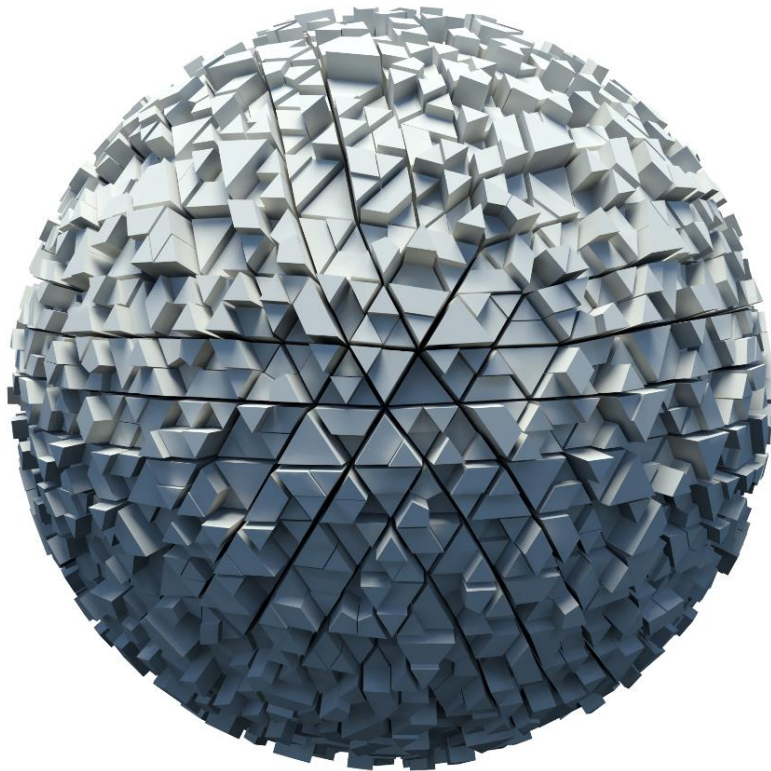


Deloitte.



עדכוני חשבונאות ודיווח

סיכום שנת 2016

המחלקה המקצועית

Deloitte

דצמבר 2016

6	פרק א' - עדכונים וחיידושים ב-IFRS
6	1. תיקונים חדשים שנכנסו לתוקף ב-2016
9	2. תיקונים ותקנים חדשים שייכנסו לתוקף החל מ-2017
9	2.1 IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות"
9	2.2 גרסה סופית של IFRS 9 "מכשירים פיננסיים"
9	2.3 תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת)
10	2.4 IFRS 16 "חכירות"
10	2.5 תיקון IAS 12 "מסים על הכנסה" (בדבר הכרה בנכסי מס נדחה בגין הפסדים לא ממומשים)
11	2.6 תיקון IAS 7 "דוח על תזרימי מזומנים" (בדבר גילויים אודות שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון)
11	2.7 תיקון IFRS 2 "תשלום מבוסס מניות" (בדבר סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות)
12	2.8 תיקון IAS 40 "נדל"ן להשקעה" (בדבר העברות מ/אל נדל"ן להשקעה)
12	2.9 פרסום IFRIC 22 "עסקאות במט"ח ששולמו או התקבלו מראש"
12	2.10 מקבץ שיפורים שנתיים 2014-2016
14	3. עדכוני IASB והוועדה לפרשנויות IFRS IC 2016
14	3.1 הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים הניתנים להחזר בהתקיים תנאים מסוימים
14	3.2 מדידה מחדש של החזקות קודמות או נותרות בפעילות משותפת
15	3.3 טיוטת פרשנות ל- IAS 12 עמדות מס לא וודאיות
15	3.4 יחידת המדידה לפי IFRS 13 של השקעות בחברות הנסחרות בשוק פעיל
16	3.5 הגדרת עסק
16	3.6 עמלות ואגרות שיכללו במבחן ה-10% לבחינת שינוי תנאים מהותי מבחינה כמותית
18	פרק ב' - משולחנה של רשות ניירות ערך
18	1. פניות מקדמיות שפורסמו בשנת 2016

22	2. החלטות אכיפה חשבונאיות	
	2.1 החלטת אכיפה חשבונאית 16-1 : הכרה בנכס מס נדחה בגין צפי לניצול הפסדים	22
22	מועברים	
22	2.2 החלטת אכיפה חשבונאית 16-2 : גילוי אודות חשיפות מס	
	2.3 החלטת אכיפה חשבונאית 16-3 : סיווג שטרי הון שהונפקו על ידי התאגיד בדוח על	23
23	המצב הכספי	
	2.4 החלטת אכיפה חשבונאית 16-4 : מדידת שווי הוגן המביאה ל-"ספירה כפולה" של	24
24	רכיבים בדוחות הכספיים	
26	3. פרסומים חשובים נוספים	
	3.1 דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים	26
26	3.2 בקשה להארכת תשקיף מדף	
27	3.3 הקלות לחברות המנפיקות לראשונה (IPO)	
27	3.4 הקלות בכללי ממשל תאגידי לחברות נסחרות	
	3.5 עדכון עמדה בדבר מדידת שווי הוגן של השקעות בחברות שמניותיהן נסחרות בשוק	27
27	פעיל	
28	3.6 הקלות לחברות שייכללו במדד הטק-עילית של הבורסה	
28	3.7 הצעת חקיקה בנושא צירוף ועדכון הערכות שווי	
29	3.8 עמדה משפטית 105-32 : דוחות כספיים כמידע פנים ודיווח נתונים כספיים חלקיים	
29	3.9 עדכון עמדת סגל משפטית 104-16 : הקלות בדיווחים מיידיים	
30	3.10 הקלה בדבר חובת מינוי ועדה לבחינת דוחות כספיים	
30	3.11 הבהרות לגבי הליך קבלת היתר מאת רשות ניירות ערך לצורך פרסום דוח הצעת מדף	
	3.12 דוח ריכוז ממצאים בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה	31
31	בהתאם לתקנה 21	
32	3.13 ממצאי ביקורת בנושא שמאות מקרקעין של קניון במרכז הארץ	
32	3.14 פרסום עמדה משפטית 199-13 : דוח לפי תקנה 5(3)(ב) לתקנות הטק-עילית	
33	3.15 דוח ריכוז ממצאים בנושא הערכות שווי של חברות הזנק (STARTUP)	
	3.16 עדכונים לעמדה משפטית מספר 103-29 : ממצאים בקשר עם נאותות הגילוי בדבר	33
33	בטוחות ו/או שעבודים שניתנו ע"י תאגידי מדווחים להבטחת פירעון תעודות	
	התחייבות	
34	3.17 הודעה לחברות בעניין מועדים בהנפקות לציבור	
34	3.18 דוח ריכוז ממצאים בנושא מלאי	

- 3.19 עדכון להחלטה 99-4 בדבר קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים
ועמדה משפטית 105-24 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים
34
- 3.20 עמדת סגל חשבונאית 11-4 בעניין גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי
בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות
35
- 3.21 עדכון מסמך שאלות ותשובות הנלווה לעמדה משפטית 105-23: פרמטרים לבחינת
מהותיות הערכות שווי
35
- 3.22 כנס התאגידיים השמיני של רשות ניירות ערך – דצמבר 2015
36

הקדמה

לקוחות וידידים יקרים,

פרסום זה מרכז את הנושאים שמצאנו לנכון להביא לידיעתכם אשר עשויים להשפיע על הדיווח הכספי לשנת 2016 בתחום התקינה הבינלאומית (IFRS), בתחום הגילוי הנדרש על ידי חוק ניירות ערך והתקנות מכוחו וכן החלטות אכיפה ופניות מקדמיות לרשות ניירות ערך.

הפרסום מסביר בקצרה את מהות כל נושא תוך מתן אפשרות להעמקת הקריאה בקישורים המצורפים. אנו מאמינים כי תמצאו בפרסום זה כלי יעיל שיסייע בעבודתכם.

ברוח זו, נזכיר גם כי בכפיפה אחת עם הדוחות הכספיים לדוגמה, פורסם על ידינו **מדריך למשתמש** לדוחות אלו שמטרתו בין היתר, לספק הנחיות לאופן השימוש בדוחות לדוגמה בהתאם לדרישות ההצגה והגילוי החדשות לאור פרסומי החשבונאות השונים.

לקריאת המדריך למשתמש בדוחות הכספיים לדוגמה לשנת 2016 - לחצו כאן

אין להסתמך על תוכן פרסום זה ו/או לעשות בו שימוש כלשהו מבלי לקבל עצה מקצועית מתאימה שכן אין מטרת הפרסום אלא להסב את תשומת הלב לאמור בו.

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח גיא טביביאן, שותף, מנהל המחלקה המקצועית, טל': 03-6085464

רו"ח אורי לוי, שותף, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085516

פרק א' - עדכונים וחדושים ב-IFRS

בשנת 2016 נכנסו לתוקף מספר תיקונים אשר פורסמו בעבר וכעת יישומם מחייב. כמו כן, בשנים 2017-2019 צפויים להיכנס לתוקף תיקונים ותקנים חדשים נוספים. מטרת פרק זה הינה לתמצת את עיקרי כל נושא ולאפשר העמקת הקריאה על ידי הפניה לחוזר המפרט בהרחבה את הטיפול הדרוש.

1. תיקונים חדשים שנכנסו לתוקף ב-2016

1.1 תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר שיפור גילויים)

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחרי.

מהות התיקון: התיקונים מבהירים כי אין לטשטש מידע שימושי ע"י קיבוץ או פיצול של מידע, וכי נדרש להחיל את שיקולי המהותיות לגבי הדוחות הראשיים, הביאורים וכל מידע ספציפי נוסף הנדרש על פי תקני IFRS. כמו כן, הובהר כי רשימת הסעיפים הנדרשים להיות מוצגים בדוחות אלה ומפורטים בסעיפים 54 ו-82 ניתנים לקיבוץ או פיצול לפי העניין ונוספו הנחיות לגבי הצגת סכומי ביניים בדוחות אלה. לעניין הביאורים, הובהר כי לישות יש גמישות בקביעת מבנה הביאורים, נקבעו הנחיות כיצד יש לשקול את סדר הביאורים והוסרו דוגמאות לא רלוונטיות לגבי זיהוי מדיניות חשבונאית משמעותית.

בנוסף, נקבע כי חלקה של הישות ברווח הכולל האחר של חברות כלולות או עסקאות משותפות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, יקובץ ויוצג בדוחות הראשיים כרכיב נפרד בהתבסס על האפשרות לסיווג מחדש לרווח או הפסד בעתיד.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

1.2 תיקון 11 IFRS "הסדרים משותפים" בדבר יישום שיטת הרכישה ברכישת זכות בפעילות

משותפת המהווה עסק כהגדרתו ב- IFRS 3 "צירופי עסקים"

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחרי.

מהות התיקון: התיקון קובע כי שותף בפעילות משותפת יטפל ברכישת זכויות בפעילות משותפת בהתאם לעקרונות שיטת הרכישה שבתקן דיווח כספי בינלאומי 3 "צירופי עסקים" במידה והפעילות המשותפת הנרכשת מהווה "עסק" כהגדרתו ב- IFRS 3.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

1.3 תיקון IAS 16 "רכוש קבוע" ו- IAS 38 "נכסים בלתי מוחשיים" בדבר שיטות הפחתה נאותות

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחוריו.

מהות התיקון: התיקונים לתקנים מבהירים כי שיטת פחת מבוססת הכנסות אינה נאותה, ככלל, לשימוש לגבי רכוש קבוע ולגבי נכסים בלתי מוחשיים. בהתאם להוראות התקנים, שיטת הפחת תשקף את התבנית שבה הישות חזויה לצרוך את ההטבות הכלכליות העתידיות של הנכס. בהתייחס לנכסים בלתי מוחשיים בלבד, קובע התיקון כי ניתן להשתמש בשיטת פחת מבוססת הכנסות כאשר ורק כאשר הנכס הבלתי מוחשי מבטא מדידה של הכנסות, או כאשר קיים מתאם גבוה בין ההכנסות לבין צריכת ההטבות הכלכליות הגלומות בנכס הבלתי מוחשי.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

1.4 תיקון IAS 41 "חקלאות" ותיקון IAS 16 "רכוש קבוע" בדבר צמחים מניבים

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחוריו.

מהות התיקון: התיקון מגדיר "צמחים מניבים" וכולל אותם בתחולת IAS 16. קודם לתיקון, צמחים מניבים לא הוגדרו וצמחים מניבים הקשורים לפעילות חקלאית נכללו בתחולת IAS 41. עם ביצוע התיקון, צמחים מניבים יטופלו בהתאם להוראות IAS 16 כרכוש קבוע. התנובה הגדלה על הצמחים המניבים תישאר בתחולת IAS 41.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

1.5 מקבץ שיפורים שנתיים 2012-2014

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016 או לאחוריו.

מהות התיקונים: במסגרת המקבץ שפורסם בספטמבר 2014, נכללו מספר תיקונים בנושא הטיפול החשבונאי בשינויים באופן המימוש של נכסים לא-שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, גילויים לגבי חוזי שירות וקיזוז מכשירים פיננסיים בדוחות תמציתיים לתקופת ביניים, שיעור היוון להטבות עובדים: סוגיית השוק האזורי וגילוי של מידע "במקום אחר בדיווח הכספי ביניים".

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

1.6 תיקון IAS 27 "דוחות כספיים נפרדים"

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחוריו.

מהות התיקון: התיקון מאפשר יישום שיטת השווי המאזני למדידת השקעות בחברות בנות, בעסקאות משותפות ובחברות כלולות בדוחות הכספיים הנפרדים.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - [לחצו כאן](#)

1.7 תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים", IFRS 12 "גילויים של זכויות בישויות אחרות" ו- IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר גילויים אודות ישויות השקעה)

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחוריו.

מהות התיקון: התיקונים מבהירים את תחולת הפטור מהכנת דוחות כספיים מאוחדים ומיישום שיטת השווי המאזני. במקביל הובהר כי ישות השקעה המודדת את כל החברות הבנות שלה בשווי הוגן, צריכה לספק את כל הגילויים הנדרשים בהתאם ל- IFRS 12.

בנוסף, הובהר כי הדרישה מישות השקעה לאחד חברה בת המספקת שירותים הקשורים לפעילויות ההשקעה שלה, חלה רק על חברות בנות שאינן בעצמן ישויות השקעה. כמו כן, נקבע כי ביישום שיטת השווי המאזני לחברה כלולה או עסקה משותפת שהיא ישות השקעה, משקיע יכול להשתמש במדידות השווי הוגן שבהן השתמשה החברה הכלולה או העסקה המשותפת לגבי החברות המוחזקות שלה ללא צורך לבצע התאמות למדיניות החשבונאית שלה.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - [לחצו כאן](#)

2. תיקונים ותקנים חדשים שייכנסו לתוקף החל מ-2017

2.1 IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות"

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחריו.

מהות התקן: IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות" (להלן – "התקן") מציג מנגנון מקיף ואחיד המסדיר את הטיפול החשבונאי בהכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות. התקן מבטל את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 18 "הכנסות" ותקן חשבונאות בינלאומי IAS 11 "חוזי הקמה" והפרשנויות הנלוות להם.

העיקרון המנחה הוא שההכרה בהכנסה תשקף את העברת הסחורות או השירותים ללקוחות בסכום המייצג את ההטבות הכלכליות שהישות צופה לקבל בתמורה להם. התקן מציג מדריך מבוסס כללים נרחב יותר מהתקנים הקיימים כיום.

באפריל 2016 פורסמו תיקוני הבהרה לתקן.

מי יושפע? התקן עשוי להשפיע על רוב הישויות, בהיקף כזה או אחר. נוסף על כך, בישויות מסוימות, התקן עשוי לגרום לשינויים משמעותיים במועד ההכרה בהכנסה.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - [לחצו כאן](#)
לקריאת חוזר בדבר התיקונים לתקן שפורסמו באפריל 2016 – [לחצו כאן](#)

2.2 גרסה סופית של IFRS 9 "מכשירים פיננסיים"

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחריו.

מהות התקן: גרסה זו מתקנת את דרישות הסיווג והמדידה של נכסים פיננסיים ומציגה מודל חדש לירידת ערך נכסים פיננסיים לפי הפסדי אשראי צפויים.

ראה חוזר מפורט בנושא - [לחצו כאן](#)

2.3 תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות

משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת)

כניסה לתוקף: בפרסום המקורי מועד התחילה המחייב נקבע לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2016 או לאחריו. בדצמבר 2015, פורסם עדכון הדוחה את מועד התחילה המחייב של התיקון למועד לא ידוע.

מהות התיקון: התיקון קובע כי בעת מכירה/העברה של נכסים המהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת המהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר במלוא הרווח או ההפסד הנובע מהעסקה, לרבות בגין איבוד השליטה. לעומת זאת, בעת מכירה/העברה של נכסים שאינם מהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר ברווח או הפסד רק בגובה חלקם של המשקיעים האחרים באותה חברה כלולה או עסקה משותפת.

[לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן](#)

2.4 IFRS 16 "חכירות"

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2019 או לאחוריו.

מהות התיקון: תקן IFRS 16 "חכירות" מספק מודל כולל לזיהוי הסדרי חכירה והטיפול החשבונאי בהם בדוחות הכספיים הן של החוכר והן של המחכיר. התיקון מבטל את IAS 17 "חכירות" והפרשנויות הנלוות לו וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ('חוכר') והספק ('מחכיר').

התיקון החדש מבטל את ההבחנה הקיימת כיום לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין דמי החכירה. הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור לא יחולו לגבי נכסים החוכרים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך (דוגמת, מחשבים אישיים).

התיקון אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

[לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן](#)

2.5 תיקון IAS 12 "מסים על הכנסה" (בדבר הכרה בנכסי מס נדחה בגין הפסדים לא ממומשים)

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2017 או לאחוריו.

מהות התיקון: התיקון מבהיר כי הפסדים שטרם מומשו אשר נוצרו ממכשירי חוב הנמדדים בדוחות הכספיים בשווי הוגן ולצרכי מס על בסיס עלות, עשויים ליצור הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, בין אם

הישות המחזיקה במכשיר החוב צופה להשיב את ערכו בספרים באמצעות החזקתו עד לפירעון ובין אם באמצעות מכירתו.

בנוסף, התיקון מבהיר כי:

- הערך בספרים של הנכס אינו מגביל את אומדן ההכנסה החייבת העתידית;
- כאשר משווים הפרשים זמניים הניתנים לניכוי עם הכנסה חייבת עתידית, ההכנסה החייבת העתידית אינה כוללת ניכוי מס הנובעים מהיפוך אותם הפרשים זמניים הניתנים לניכוי; וכן
- כאשר חוקי המס מגבילים את ניצול ההפסדים כך שניתן לנכותם רק כנגד הכנסה מסוג מסוים, יש לבחון האם ניתן להכיר בנכס מס נדחה במשולב עם מסים נדחים הנובעים מהפרשים זמניים הניתנים לניכוי מאותו סוג.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

2.6 תיקון IAS 7 "דוח על תזרימי מזומנים" (בדבר גילויים אודות שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון)

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2017 או לאחריו.
מהות התיקון: התיקון קובע כי נדרש לתת גילוי למידע שיאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את השינויים בהתחייבויות אשר נובעות מפעילויות מימון, הן שינויים הכרוכים בתזרימי מזומנים והן שינויים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

2.7 תיקון IFRS 2 "תשלום מבוסס מניות" (בדבר סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות)

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחריו.

מהות התיקון: התיקונים מבהירים כי:

- הטיפול החשבונאי בהשפעת תנאי הבשלה ותנאים שאינם תנאי הבשלה על עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן יהיה לפי אותו טיפול שמיושם בעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במניות. דהיינו, תנאי שוק ותנאים שאינם תנאי הבשלה יילקחו בחשבון בעת חישוב השווי ההוגן של עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן ואילו תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק לא יילקחו בחשבון בעת אמידת השווי ההוגן אולם יילקחו בחשבון באמצעות התאמת מספר המענקים שייכללו במדידת ההתחייבות.

- עסקת תשלום מבוסס מניות הכוללת מאפיין סילוק נטו ממס באמצעות שמירה על חלק מסוים מהמכשירים ההוניים בידי הישות תסווג בכללותה כהענקה המסולקת במכשירים הוניים, אם אחרת, ללא מאפיין זה, ההענקה הייתה מסווגת כהענקה המסולקת במכשירים הוניים.
- בשינוי עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן לעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במניות, יש לגרוע את ההתחייבות המקורית, להכיר בעסקה החדשה בהון לפי השווי ההוגן של המכשיר ההוני המוענק במועד השינוי עד למידה שבה השירותים סופקו עד למועד השינוי ולהכיר מידית ברווח או הפסד בהפרש כלשהו שנוצר בין השווי ההוגן של ההתחייבות במועד השינוי לבין הסכום שהוכר בהון.

[לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן](#)

2.8 תיקון IAS 40 "נדל"ן להשקעה" (בדבר העברות מ/אל נדל"ן להשקעה)

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחרייו.
מהות התיקון: התיקון מבהיר את הוראות המעבר מ/אל נדל"ן להשקעה. בדגש בכל הנוגע לשאלה האם נדל"ן בהקמה אשר סווג תחילה כמלאי יכול לשנות את ייעודו לנדל"ן להשקעה. התיקון מדגיש כי שינוי בסיווג יעשה רק כאשר ישנה ראייה לכך שחל שינוי בשימוש בנדל"ן. שינוי בכוונות ההנהלה לגבי השימוש בנדל"ן, כשלעצמן, אינן מספיקות על מנת לספק ראייה לשינוי בשימוש. כמו כן, הודגש כי הראיות המפורטות בתקן הינן דוגמאות בלבד ואינן מהוות רשימה סגורה.

[לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן](#)

2.9 פרסום IFRIC 22 "עסקאות במט"ח ששולמו או התקבלו מראש"

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחרייו.
מהות התיקון: הפרשנות חלה על עסקאות אשר נקובות במטבע חוץ, בהן הישות מכירה בנכס בגין הוצאה מראש ששולמה על ידה או בהתחייבות בגין כספים שהתקבלו מראש מלקוחותיה במטבע חוץ כאשר הנכס או ההתחייבות אשר הוכרו לא עונים להגדרת פריט כספי. הפרשנות קובעת כי מועד העסקה לעניין קביעת שער החליפין הרלוונטי הינו המועד בו הוצאה מראש/ ההכנסה הנדחית כשירים להכרה בספרים.

[לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן](#)

2.10 מקבץ שיפורים שנתיים 2014-2016

השיפורים כוללים את התיקונים כדלקמן:

תיקון 1 IFRS: נמחקו חריגים מסוימים לזמן קצר אשר נקבעו בתקן עבור מאמצים לראשונה של תיקונים ותקנים שונים אשר פורסמו בעבר וכבר נכנסו לתוקפם. החריגים נמחקו מאחר ואין בהם צורך עוד.

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחרי.

תיקון 12 IFRS: התיקון מבהיר את היקף התחולה של התקן, באמצעות הדגשה כי יש ליישם את דרישות הגילוי של התקן גם לגבי זכויות בחברות המסווגות כמוחזקות למכירה/ לחלוקה/ המהוות פעילות מופסקת בהתאם ל- IFRS 5.

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2017 או לאחרי.

תיקון 28 IAS: התיקון מבהיר כי לגבי השקעה בחברה כלולה או עסקה משותפת שהן קרן הון סיכון, או ישויות כשירות אחרות, האפשרות לבחור בין מדידת ההשקעה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד או בהתאם לשיטת השווי המאזני הינה בחירה אשר נעשית לכל השקעה (investment-by- investment basis) במועד ההכרה הראשוני.

כניסה לתוקף: תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2018 או לאחרי.

לקריאת חוזר מפורט בנושא - לחצו כאן

3. עדכוני IASB והוועדה לפרשנויות IFRS IC 2016

3.1 הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים הניתנים להחזר בהתקיים תנאים מסוימים

בדיון של הוועדה בנובמבר 2015 הוועדה דנה האם יש לטפל בסכום שהתקבל במזומן מהממשלה כהלוואה הניתנת למחילה לפי IAS 20 ולהכיר בהתחייבות לפי שווי הוגן בעת קבלת התשלום במזומן או לטפל בסכום זה כהכנסה (מענק ממשלתי) בעת קבלתו.

הוועדה ציינה כי הישות קיבלה במהות מימון לפרויקט המחקר והפיתוח שלה, והטיפול החשבונאי הנאות תלוי בתנאים ובנסיבות הספציפיים של כל מקרה. אם התנאים של התשלום במזומן נותנים לממשלה זכויות משתתפות בבעלות על הישות, שהינן מחוץ לתחולת IAS 20 הן צריכות להיות מטופלות לפי תקנים אחרים (IAS 32).

לעומת זאת, אם התשלום במזומן אינו מייצג זכות השתתפות של הממשלה בבעלות על הישות, יש לבחון האם הינו בתנאים עדיפים על תנאי השוק, בדומה להלוואה מהממשלה בריבית נמוכה מריבית השוק. סכום התשלום במזומן שאינו הטבה מהווה במהות הלוואה מהממשלה, ולכן הישות צריכה ליישם את הוראות סעיף A10 ל-IAS 20, כלומר להכיר בהתחייבות פיננסית לפי שוויה הוגן (הלוואה בתנאי שוק) במועד קבלת המזומן, כאשר ההפרש בין הסכום שהתקבל במזומן לבין השווי ההוגן של ההתחייבות יטופל כמענק ממשלתי.

במאי 2016 הוועדה דנה בנושא שוב ומצאה לנכון לציין שהסכומים שהתקבלו אינם עומדים בהגדרת הלוואה הניתנת למחילה ב- IAS 20. זאת משום שבמקרה זה, הממשלה אינה מתחייבת לוותר על הסכומים המגיעים לה בהתקיים תנאים מסוימים, אלא תסלק את ההתחייבות כלפיה ע"י קבלת נכס לא פיננסי (הזכויות בפרויקט).

כמו-כן, הודגש שוב כי הישות צריכה ליישם את הוראות סעיף 10A ל-IAS 20, כלומר להכיר בהתחייבות פיננסית לפי שוויה הוגן (הלוואה בתנאי שוק) במועד קבלת המזומן, כאשר ההפרש בין הסכום שהתקבל במזומן לבין השווי ההוגן של ההתחייבות יטופל כמענק ממשלתי.

3.2 מדידה מחדש של החזקות קודמות או נותרות בפעילות משותפת

במרץ 2016 הוועדה דנה בעסקאות בהן ישות שומרת על שליטה משותפת או זכות בפעילות משותפת לאחר איבוד השליטה, בין אם מדובר באיבוד שליטה בעסק ובין אם באיבוד שליטה בקבוצת נכסים שאינה עומדת בהגדרת עסק.

הוועדה ציינה כי סעיפים 34-35 ל-IFRS 11 קובעים כי ישות מכירה ברווח או בהפסד ממכירה או מהעברה של נכסים לפעילות משותפת רק בגובה חלק החיצוניים בפעילות המשותפת. דרישות אלו

עלויות לסתור לכאורה את הוראות IFRS 10, לפיהן בעת איבוד שליטה בחברה בת יש לשערך את ההשקעה הנותרת. סתירה דומה קיימת בין IAS 28 ל-IFRS 10, ובגינה בוצע התיקון. לאור הדמיון בסתירות, הוועדה החליטה שיש לדון בטיפול החשבונאי בשתייהן ביחד (concurrently) ב-IFRS. לפיכך, הוועדה המליצה ל-IFRS לדון בשתי הסתירות בו זמנית.

3.3 טיוטת פרשנות ל- IAS 12 עמדות מס לא וודאיות

באוקטובר 2015 פורסמה טיוטת פרשנות לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 12 מסים על הכנסה, בנוגע להכרה ולמדידה של נכסים והתחייבויות שוטפים ונדחים בגין עמדות מס לא וודאיות.

הפרשנות מבהירה כי יש להפעיל שיקול דעת בקביעת יחידת המדידה שמספקת את המידע הרלוונטי לכל עמדת מס לא ודאית לצורך הערכתה באופן אינדיבידואלי או קולקטיבי. לדוגמה, אם צפוי שהחלטה לגבי עמדת מס לא ודאית אחת תשפיע על עמדות מס לא ודאיות אחרות, יש להתייחס אליהן יחד כיחידת מדידה אחת. בנוסף, הובהר כי הישות צריכה להניח סיכון חשיפה של 100%, כלומר להניח כי רשויות המס יבצעו בדיקה של הסכומים אשר מדווחים להן וכן שיעמוד לרשותן כל המידע הרלוונטי הנדרש לצורך בדיקת סכומים אלה.

הפרשנות קובעת כי על הישות לשקול האם זה סביר (Probable) כי רשויות המס יקבלו את עמדת המס הלא ודאית שאותה יישמה הישות או לא. במידה ולהערכת הישות רשויות המס לא יקבלו את עמדתה, יש לשקף את ההשלכות של עמדת המס הלא ודאית בקביעת ההכנסה החייבת, בסיס המס, הפסד/זיכוי לצורך מס ושיעורי המס לפי "הסכום הצפוי ביותר" (most likely amount) או לפי "הערך החזוי" (expected value) בהתאם לנסיבות. במידה ולהערכת הישות עמדתה תתקבל, ההכנסה החייבת, בסיס המס, הפסד/ זיכוי לצורך מס ושיעורי המס ייקבעו באופן עקבי עם הטיפול החשבונאי אותו היא מתכננת להציג בדיווחי המס שלה וינתן גילוי להשפעה הפוטנציאלית של עמדת המס הלא ודאית אילו רשויות המס לא יקבלו אותה. כמו כן, הובהר אופן הטיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות.

3.4 יחידת המדידה לפי IFRS 13 של השקעות בחברות הנסחרות בשוק פעיל

בספטמבר 2014 פורסמה הצעה לתיקון IFRS 13 אשר קובעת כי יחידת המדידה של השקעות בחברות בנות, חברות כלולות ועסקאות משותפות היא ההשקעה בכללותה (כלומר ניתן להתחשב בפרמיית שליטה/השפעה מהותית בקביעת השווי ההוגן). יחד עם זאת, אם מניות החברה הנת, החברה הכלולה או העסקה המשותפת נסחרת ומצוטטת בשוק פעיל (רמה 1), השווי ההוגן של ההשקעה יימדד לפי המכפלה של המחיר המצוטט של המכשיר הפיננסי (P) בכמות היחידות המוחזקות ע"י המשקיע (Q) כלומר (P*Q). במילים אחרות, לא ניתן לסטות מרמה 1 לצורך קביעת שווי הוגן של חברה בת או של השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת.

בינואר 2016 ה- IASB דן שוב בנושא והחליט להשהות את קידום התיקון המוצע, ותחת זאת לדון בנושא במסגרת ה-PIR (Post Implementation Review) של IFRS 13. בכך למעשה, ה- IASB התיר את הפרקטיקה המעורבת במדידת השווי ההוגן של השקעות מצוטטות עד למיצוי הדיון ב-PIR.

3.5 הגדרת עסק

באוקטובר 2015 התקיים דיון ב IASB בנוגע להגדרת עסק. ה- IASB החליט טנטטיבית כי:

- יש להבהיר כי לצורך עמידה בהגדרת עסק, הנכסים והפעילויות שנרכשו חייבים לכלול, לכל הפחות, תשומות ותהליכים משמעותיים אשר ביחד ישמשו להפקת תפוקות.
- יש להסיר את הדרישה לפיה נכסים ופעילויות מהווים עסק, אם משתתף שוק מסוגל להחליף את התשומות והתהליכים החסרים ולהמשיך לייצר תפוקות באמצעות התשומות והתהליכים שלו עצמו. (סעיף 8 להנחיות היישום של IFRS 3).
- אם השווי ההוגן של הנכסים ברוטו שנרכשו שייך לנכס מזוהה אחד או לקבוצה דומה של נכסים מזוהים – אין מדובר ברכישת עסק.
- יש לשנות את ההגדרה של תפוקות, כך שתתמקד במוצרים ובשירותים הניתנים ללקוחות.
- יש להוסיף דוגמאות לתקן אשר יסייעו להבין מה עומד בהגדרת "עסק".

טיוטת התיקון פורסמה לתגובות הציבור ביוני 2016.

3.6 עמלות ואגרות שיכללו במבחן ה-10% לבחינת שינוי תנאים מהותי מבחינה כמותית

הוועדה נתבקשה להבהיר אילו עמלות יילקחו בחשבון לצורך מבחן גריעת התחייבות פיננסית (מבחן ה-10% לבחינת שינוי תנאים מהותי מבחינה כמותית).

בדיון שהתקיים במאי 2016 הוועדה הסבירה כי המטרה של מבחן זה היא קביעה כמותית של מהותיות הפרש בין התנאים החוזיים הישנים לחדשים על ידי השוואת תזרימי המזומנים שבין הלווה למלווה. לכן, יש להתייחס רק לאותן עמלות בין הלווה למלווה בהתאם להגדרת שיעור ריבית אפקטיבי: "...החישוב כולל את כל העמלות והנקודות (fees and points) ששולמו או שהתקבלו בין הצדדים לחוזה..."

בספטמבר 2016 הוועדה אשררה את המסקנות אליהן הגיעה בישיבתה בחודש מאי 2016, לפיהן יש לכלול במבחן ה-10% רק עמלות ששולמו או שהתקבלו בין הלווה למלווה או שהתקבלו או ששולמו על ידי אחד מהם בשם השני (on the other's behalf).

הוועדה החליטה להמליץ ל- IASB לבצע טיוטת תיקון ל- IAS 39 ול- IFRS 9 בנושא כחלק מפרויקט השיפורים השנתיים. יחד עם זאת, הוועדה החליטה לאחר מכן שיש לבצע דיונים נוספים לפני

שמחליטים האם להמליץ לבצע תיקון לתקנים או לסגור את זה כהחלטת IFRIC) agenda
(decision.

פרק ב' - משולחנה של רשות ניירות ערך

1. פניות מקדמיות שפורסמו בשנת 2016

תאריך פרסום	תיאור הפניה	עמדת הרשות	לקריאה לחצו
הכרה בהכנסה			
מרץ	חברה הפועלת בתחום הנדל"ן ביקשה את עמדת רשות ניירות ערך, בדבר אימוץ מוקדם של IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" והשלכותיו לעניין הכרה בהכנסה בגין פרויקט נדל"ן יזמי בישראל וארגון קבוצות רכישה. הסוגיות אשר נבחנו הינן כדלקמן: א. האם החברה רשאית לאמץ באימוץ מוקדם את התקן? במידה וכן, מהם התהליכים שעל החברה לבצע ומהן הדרישות אותן היא צריכה למלא טרם יישומו? ב. האם מתקיימים בישראל התנאים להכרה בהכנסה לאורך זמן הקבועים בסעיף 35(ג) לתקן? ג. השפעות נוספות של יישום IFRS 15 על הכרה בהכנסה בגין ארגון קבוצות רכישה המבוצע ע"י החברה.	<p>פנית החברה 1</p> <p>פנית החברה 2</p> <p>פנית החברה 3</p> <p>פנית החברה 4</p> <p>תשובת הסגל</p> <p>לאחר מיצוי הדין המקצועי מול החברה בקשר עם אופן היערכותה של החברה ליישום המוקדם של התקן, לא מצא סגל הרשות לנכון להתערב בעצם החלטת החברה לאמץ מוקדם את התקן. סגל הרשות מבקש להדגיש כי לאור מורכבות התקן וההערכות המשמעותית הנדרשת עובר לאימוצו, כל חברה המבקשת לאמץ תקן זה, נדרשת לוודא כי קיימה את תהליך ההערכות המתואר בתשובה, וזאת עובר לאימוצו. ראו הרחבה ותשובות ליתר הסוגיות בקישור משמאל.</p>	
מידע כספי פרופורמה			
אפריל	החברה מחזיקה בפעילות הכוללת בעלות, ניהול, שכירות ותפעול מלונות באירופה, באמצעות חברה פרטית. בכוונת החברה להנפיק אגרות חוב לפעילות הנדל"ן של המלונות בלבד ללא תפעול. לשם כך, מתכוונת החברה לבצע שינוי מבני במסגרתו תפוצל הפעילות הנדל"ן באירופה מהפעילות המלונאית הרגילה ותועבר לחברה חדשה שתוקם תוך יישום שיטת as pooling.	<p>פנית החברה</p> <p>תשובת הסגל</p> <p>סגל הרשות קיבל את בקשת החברה וקבע כי בתשקיף החברה ניתן לכלול דוח פרופורמה תיאורטי אשר יערך על בסיס ההנחות לפיהן נכסי החברה המעבירה הועברו לחברה החדשה (ללא פעילות הפעלת המלונות) והסכמי השכירות בין הפעילות המלונאית לפעילות הנדל"ן ניתנו נחתמו במועד המוקדם ביותר המוצג במסגרת דוחות הפרופורמה, וזאת חלף דוח פרופורמה המציג את מלוא הפעילות המלונאית היסטורית כפי שהוחזקה</p>	

תאריך פרסום	תיאור הפניה	עמדת הרשות	לקריאה לחצו
	להנפיק את הפעילות הנדל"נית בלבד. לעמדת החברה, במקרה דנן, הצגת הדוחות כאמור במסגרת התשקיף, הכוללים מספרי השוואה בגין הפעילות המועברת, ייצרו עיוותים רבים מכיוון שהם ישקפו מידע היסטורי לגבי פעילות שכלל אינה עתידה לעבור לידי החברה.	על ידי בעל השליטה. דוח הפרופורמה יכול גם גילוי מפורט להנחות שישמו ולעקרונות לפיהן נערך, לרבות מטרתו והמצגים שאמור לבטא.	
אפריל	החברה ביקשה פטור מהצגת נתוני הפרופורמה בטענה שאופי והיקף פעילותה של הנרכשת לאחר רכישתה הינם, ואף צפויים להיות, שונים באופן מהותי מפעילותה בעבר, ולפיכך השימוש בנתוני העבר של הנרכשת לצורך הצגת נתוני פרופורמה נראה לחברה כבלתי רלוונטי ואף עלול להיות מטעה.	יו"ר רשות ניירות ערך קיבל את בקשת החברה. עם זאת, הפטור מותנה במתן גילוי חלופי בדוחות הכספיים בהקשר לפעילות הנרכשת.	פנית החברה 1 פנית החברה 2 פנית החברה 3 תשובת הסגל

צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים	אפריל
החברה בחנה האם איבדה שליטה בחברה בת כתוצאה משינויים שנבעו מחתימת הסכם השקעה עם מספר משקיעים בחברה הבת. כתוצאה מהסכם ההשקעה חלה ירידה בשיעור ההחזקה של החברה בחברה בת ללא ירידה בזכויות החברה בדירקטוריון. כמו כן, לא חל שינוי בזכות החברה למינוי יו"ר דירקטוריון מטעמה אשר מוקנית לו זכות ההכרעה במקרה של שוויון בדירקטוריון. טיעונה המרכזי של החברה לאיבוד שליטה נעוץ ביכולת שהוקנתה לכלל המחזיקים במניות בכורה, ברוב של 60% ומעלה, לשנות את מספר חברי הדירקטוריון ואת מפתח ההצבעה. לטענת החברה, היות והחברה מחזיקה פחות מ 40% ממניות הבכורה והיות שההחזקה ביתרת מניות הבכורה אינה מאופיינת בפוזר נרחב, ישנה היתכנות לאובדן זכויות ההכרעה שלה בדירקטוריון דבר המצביע על איבוד שליטה בחברת הבת.	לעמדת סגל הרשות, אין בשינויים בהחזקתה של החברה בחברת הבת כדי להוביל לאובדן שליטה. לחברה נותרה השליטה גם לאחר ההסכם. הנימוקים המרכזיים שהוצגו ע"י הרשות: -1 לחברה יש את היכולת להתוות את הפעילויות הרלוונטיות מאחר והיא זכאית למנות מחצית מחברי הדירקטוריון וכן את היו"ר אשר הוא בעל זכות ההכרעה. ולכן כל עוד אין שינוי בזכות הייצוג בדירקטוריון החברה היא זו המתווה את הפעילויות הרלוונטיות. -2 למשקיע האחר אין אינטרס כלכלי לחבור עם בעלי המניות האחרים על מנת לפעול לשינוי הייצוג בדירקטוריון.

תאריך פרסום	תיאור הפניה	עמדת הרשות	לקריאה לחצו
שיטת השווי המאזני			
אפריל	<p>החברה מחזיקה 42.5% בהון המניות של חברה מוחזקת לגביה היא מיישמת את שיטת השווי המאזני. בנוסף, לחברה הלוואות בעלים בחברה המוחזקת בשיעור של 50%. לחברה המוחזקת גרעון בהון. לעמדת החברה, לאחר איפוס חשבון ההשקעה על החברה למשך הפסדי אקוויטי מהמוחזקת לפי חלקה בהלוואות הבעלים, קרי 50% ולא לפי שיעור החזקה בהון המניות 42.5% היות והחל ממועד איפוס ההשקעה שיעור החזקה בהון אינו משקף את חשיפתה הכלכלית של החברה המחזיקה בגין הפסדי החברה המוחזקת.</p>	<p>סגל הרשות קיבל את עמדת החברה.</p>	<p>פנית החברה תשובת הסגל</p>
אי תלות			
אפריל	<p>משרד רו"ח מבקר ביקש להתמנות כרו"ח המבקר של חברה לאחר מתן שירותי ייעוץ SOX לחברת הבת של החברה. לטענת המשרד המבקר השירותים שניתנו הינם טכניים ובעלי אופי של מתן מידע עובדתי ללא רכיב של ייעוץ, מעורבות בשיקול דעת או בקבלת החלטות.</p>	<p>סגל הרשות קיבל את עמדת משרד רו"ח המבקר.</p>	<p>פנית החברה 1 פנית החברה 2 פנית החברה 3 תשובת הסגל</p>
אפריל	<p>משרד רו"ח מבקר ביקש לבחון האם כהונה משותפת של שותף הביקורת ושל דירקטור בחברה מבוקרת בוועד עמותה מהווה פגיעה באי תלות משרד רו"ח המבקר במבוקר.</p> <p>חבר הדירקטוריון בחברה המבוקרת אינו חבר בוועדת ביקורת או בוועדת מאזן בחברה המבוקרת, כמו כן השותף והדירקטור לא הכירו היכרות אישית טרם המינוי לדירקטוריון העמותה.</p>	<p>בשים לב להעדר קשרים כלשהם בין פעילות העמותה לבין החברה ו/או בעלי השליטה בה, סגל הרשות לא מוצא כי כהונה המשותפת בוועד העמותה פוגעת באי תלות המשרד כרואה החשבון המבקר של החברה.</p>	<p>פנית החברה 1 פנית החברה 2 תשובת הסגל</p>

תאריך פרסום	תיאור הפניה	עמדת הרשות	לקריאה לחצו
נדל"ן להשקעה			
אפריל	חברה הפועלת, בין היתר, בתחום הנדל"ן המניב בישראל החליטה להיכנס לתחום בתי דיור מוגן לאוכלוסייה מבוגרת. לעמדת החברה, יש לסווג את כל בתי הדיור המוגן אשר בבעלותה כנדל"ן להשקעה, זאת ללא קיום בחינה כמותית של תזרימי מזומנים.	סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה. לעמדת סגל הרשות, בחינת עמידה בהגדרת נדל"ן להשקעה בכלל ומשמעותיות השירותים הנלווים ביחס להסדר בכללותו בפרט, צריכה להיות הן כמותית והן איכותית, והיא נדרשת בעבור כל בית דיור מוגן בפני עצמו.	פנית החברה תשובת הסגל
הסדרי זיכיון למתן שירות			
מרץ	רשות ניירות ערך דנה בשאלה האם במקרים בהם ערך השייר של המתקנים הפוטו וולטאים בתום תקופת ההסדר הינו מהותי ואינו מצוי בשליטת המעניק, מתקנים אלו אינם בתחולת הפרשנות ויש לטפל בהם כרכוש קבוע.	סגל הרשות קבע כי ככל שערך השייר של מתקן מסוים הינו משמעותי וככל שהמתקן לא נשלט בתום תקופת ההסדרה על ידי המעניק, על החברה להציג מתקנים אלה כרכוש קבוע.	שאלה ותשובה
יולי	רשות ניירות ערך נשאלה האם עמדתה לגבי קיומם של התנאים בסעיף 5(א) ל IFRIC 12 השתנתה מזו שפורסמה בפניות המקדמיות בשנת 2012.	מהבהרות שקיבל סגל הרשות עולה כי לא חל שינוי מהותי במסכת העובדתית אשר שימשה לצורך גיבוש עמדת סגל הרשות המקורית אשר הובעה בתשובות להנחיות המקדמיות בשנת 2012, ועל כן עמדת הסגל, נותרת בעינה.	שאלה ותשובה 2

2. החלטות אכיפה חשבונאיות

2.1 החלטת אכיפה חשבונאית 16-1: הכרה בנכס מס נדחה בגין צפי לניצול הפסדים מועברים

תאריך הפרסום: אפריל 2016.

במסגרת בדיקת תשקיף הצעה ראשונה של ניירות ערך לציבור עלה כי לחברה הפסדים לצרכי מס אשר עיקרם נובע מפחת מואץ לצרכי מס בגין הפחתת נכסים בלתי מוחשיים וכן מהוצאות מימון מהלוואות שנלקחו לרכישת נכסים בלתי מוחשיים. החברה ביצעה תחזית הכנסה חייבת ל-7 שנים קדימה, המבוססת על הנחות בדבר שינויים ברווח, שינוי בנכסים מנוהלים, שינוי בשיעור הכנסות, עמלות הפצה ועלויות תפעול, בהתאם למגזרי פעילות החברה, וקיטון בפחת המואץ על פני השנים. בהתאם להנחות אלו, החברה צפתה הכנסה חייבת אשר בגינה הכירה בנכס מס בגין צפי לניצול הפסדים המועברים. החברה טענה כי ההפסדים ינוצלו בשנים 2018-2020, וזאת בעיקר לאור העובדה שהפחת המואץ לצרכי מס עתיד לקטון משמעותית בשנים אלו.

תקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על הכנסה, אינו קובע את מספר השנים המרבי לבחינת התחזית להכנסה העתידית כאמור ולפיכך עלתה השאלה האם תקופת התחזית בת 7 השנים אשר שימשה בסיס להכרה בנכס המס הינה סבירה. ככלל, לעמדת הסגל, אין לקבוע מסמרות בדבר התקופה המשמשת לבחינת הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפסדים לצרכי מס שטרם נוצלו וכי לעניין זה יש לבחון כל מקרה לגופו. עם זאת יובהר, שככל שתקופת התחזית שנבחנת על ידי החברה היא ארוכה יותר, הנטל שעל החברה להרים עולה בהתאמה.

סגל הרשות לא התערב בטיפול החשבונאי בו נקטה החברה ולפיו ניתן ליצור נכס מס נדחה בגין ההפסדים המועברים. עם זאת, החברה נדרשה להרחיב את הגילוי בדוחותיה הכספיים ולכן נתנה גילוי לסך ההפסדים העסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות והסבירה את מקורם של ההפסדים. בהקשר זה ציינה החברה כי נכס המס הנדחה מתבסס על תחזית פעילות של 7 שנים וכי ההפסדים השוטפים של החברה לצרכי מס נוצרים בעיקר מהוצאות פחת ופחת מואץ על נכסים בלתי מוחשיים אשר נטרולם מביא את החברה לרווחיות לצרכי מס בארבע השנים שקדמו ליום הדוח.

לקריאת נוסחה המלא של ההחלטה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

2.2 החלטת אכיפה חשבונאית 16-2: גילוי אודות חשיפות מס

תאריך הפרסום: אפריל 2016.

במהלך שנת 2007, קיבלה חברת בת בבעלות מלאה של החברה אישור לפיו, המפעל שתקים החברה הבת בישראל יחשב כ"מפעל תעשייתי" ו"מפעל מוטב" כהגדרתם בסעיף 51 לחוק עידוד

השקעות הון, התשי"ט – 1959. במסגרת האישור, נקבעו תנאים בהם החברה הבת תידרש לעמוד על מנת להיות זכאית להטבות המס מכוח החוק.

בשנת 2012, לאחר ביקור מפקח רשות המסים במפעל חברת הבת, הועלו על ידי רשות המסים טענות בנוגע לזכאות החברה הבת לקבלת הטבות הנובעות מהמפעל המוטב כאמור. החברה ניהלה מול רשות המס דין ודברים לגבי טענות אלה, אשר נכון ליום 31 בדצמבר 2012 טרם מוצה. לאור אי הוודאות ששררה בנוגע לזכאות החברה לקבלת הטבות המס בשים לב למחלוקת מול רשות המסים כאמור, החברה הכירה במסגרת דוחותיה הכספיים לשנת 2012 בהפרשות למס בגין הטבות המס שהוכרו בשנים קודמות ונתנה גילוי במסגרת ביאור המס התאורטי להתאמה בגין מסים שוטפים ונדחים בגין שנים קודמות. עם זאת, החברה לא נתנה גילוי אודות המחלוקת עם רשויות המס, לאי הוודאות השוררת בדבר זכאותה להטבות מס, ולהחלטתה לבצע הפרשה ולא להכיר בהטבות המס בדוחות הכספיים מכאן ואילך.

לעמדת הסגל, הגילוי בדוחות החברה היה חסר. על החברה היה לכלול במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים גילוי בדבר שיעורי המס החלים על החברה, הטבות המס להן לכאורה זכאית, תקופת ההטבה והשפעות הטבות אלו על הקשר בין הוצאות המסים לבין הרווח החשבונאי. כמו כן היה על החברה לתת גילוי למחלוקת הקיימת עם רשויות המס בהקשר זה ולחשיפות הנובעות לה מכך.

החברה קיבלה את עמדת סגל הרשות כמתואר לעיל והרחיבה את הגילוי בדוחות הכספיים העוקבים לדוח הכספי ליום 30 ביוני 2014 בקשר עם הטבות המס להן היא זכאית ובקשר עם המחלוקת עם רשויות המס והפרשה שהופרשה בגינה.

לקריאת נוסחה המלא של ההחלטה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

2.3 החלטת אכיפה חשבונאית 3-16: סיווג שטרי הון שהונפקו על ידי התאגיד בדוח על המצב הכספי

תאריך הפרסום: אפריל 2016.

בשנת 2011 חברה קיבלה מבעלי השליטה בה סכום מסוים שסווג בדוחותיה הכספיים כהון. בדיקת הרשות העלתה כי במקור כוונת בעלי המניות הייתה להזרים את הכספים כהלוואה המירה, אולם בסופו של דבר הסכם ההלוואה ההמירה לא נחתם. בשנת 2012 נחתם שטר בגין הכספים שהוזרמו, לפיו "ההלוואה אינה ניתנת לפירעון לפני תאריך 5.1.2016 למעט במקרה של פירוק או חיסול החברה".

בחודש מאי 2014 (בתקופה שלאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) נחתם בין הצדדים הסכם הבהרה לפיו "...משטר ההון הושמטה בשגה ... התייחסות לכך ששטר ההון אינו ניתן לפירעון אלא

בהסכמתה הבלעדית של החברה...". עוד הוסכם בין הצדדים כי השטר יומר למניות רגילות בכפוף להשלמת ההנפקה הראשונה לציבור.

לעמדת החברה, לצורך סיווג השטר יש לבחון את מהותו ולא את צורתו המשפטית ואין להיתפס לנוסח ההסכם המקורי אלא לכוונת הצדדים, כפי שאף הובהרה בהמשך בהסכם ההבהרה. לדבריה, כוונת הצדדים הייתה שהסכום יחשב כהון, וקביעת התאריך המוקדם ביותר לפירעון נעשתה מסיבות מיסוייות. על כן סבורה החברה, כי היה עליה לסווג את השטר בתור הון.

סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה מאחר ולצורך הסיווג לא ניתן לבחון תנאים ונסיבות אשר לא מהווים חלק מהמכשיר הפיננסי עצמו, כגון כוונות המחזיקים בו. לעמדת הסגל, לאור תנאי השטר, היה על החברה לטפל בשטר כהתחייבות פיננסית, וזאת עד לחתימת הסכם ההבהרה בחודש מאי 2014.

החברה קיבלה את עמדת הסגל, והציגה מחדש את דוחותיה הכספיים באופן שבו השטר הוצג כהתחייבות חלף הון. תיקון זה הוביל לגידול בגירעון בהון החברה בשיעור של 36%. בנוסף, התיקון האמור הוביל לזקיפת ריבית רעיונית בגין החוב.

לקריאת נוסחה המלא של ההחלטה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

2.4 החלטת אכיפה חשבונאית 4-16: מדידת שווי הוגן המביאה ל-"ספירה כפולה" של רכיבים בדוחות הכספיים

תאריך הפרסום: אפריל 2016.

לחברה קרקע אשר הוצגה בדוחות הכספיים בשווי הוגן שנקבע באמצעות הערכת שווי, בתוספת עלויות נוספות שהונו בגין שיפורים בה, כגון: סככות, חיפוי שטח, כבישים, דרכי גישה, תשתיות מים, ביוב וחשמל. בבסיס הערכת השווי הונח שהשימוש הנוכחי של חלק מהקרקע אינו מהווה שימוש מיטבי. לכן, על מנת לאמוד את השווי ההוגן הונח כי יתבצע תכנון מחדש של הקרקע, הכולל חלוקה למגרשים נפרדים למטרות תעשייה, אחסנה ולוגיסטיקה, תוך פינוי השוכרים והשלמת עבודות הפיתוח בקרקע. תחשיב שווי רכיב הקרקע הוערך בגישת ההשוואה בהתייחס לקרקעות המאופיינות בשימושים שדומים לשימוש המיטבי שהונח לקרקע, תוך הנחת דחייה של מספר שנים עקב פרק הזמן הנדרש להשלמת השינוי. עוד הונח כי בתקופה האמורה יתקבלו הכנסות משימושי הביניים בקרקע. בהערכת השווי צוין כי לא הובאו בחשבון השיפורים שנערכו בקרקע (מעבר להכנסות הביניים) מאחר והם אינם תורמים לשווי.

לעמדת סגל הרשות, העובדה כי החברה הציגה את הקרקע בדוחותיה הכספיים לפי שווי הוגן בתוספת שווי המיוחס לעלות השיפורים שנערכו בקרקע הביאה להכרה כפולה של ערך double

(counting) כך שהשווי שנכלל בדוחות הכספיים היה גבוה מהשווי ההוגן שנדרש בהתאם לכללי החשבונאות היות והערכת השווי כבר שיקפה שימוש ביניים הכולל שיפורים אלה.

החברה קיבלה את עמדת הסגל, וביצעה עדכון להערכת השווי, אשר הוביל לשינוי שאינו מהותי ביחס לדוחות החברה. בהתאם, ביצעה החברה תיקון לדוחותיה הכספיים בגין טעות לא מהותית תוך מתן הסבר למהות הטעות.

לקריאת נוסחה המלא של ההחלטה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3. פרסומים חשובים נוספים

3.1 דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים

תאריך הפרסום: ינואר 2016.

מהות הפרסום: בעקבות ביקורת רוחב אשר ביצעה יחידת הביקורת של מחלקת תאגידיים במספר תאגידיים מדווחים מענפים שונים אשר בחנה בעיקר את סבירות אומדן ההפרשה לחובות מסופקים והגילוי הניתן בגינו, פורסם דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים. הדוח מפרט מספר סוגיות המתייחסות הן להיבטי הכרה, מדידה וגילוי אשר עלו במסגרת הביקורת, וזאת במטרה לשקף בפני ציבור התאגידיים המדווחים את עמדות סגל הרשות בכל הנוגע לסוגיות אלה.

הביקורת בחנה את חברות המדגם בקשר עם שלושה נושאים עיקריים:

1. שיטת ההפרשה לחובות מסופקים על פיה פועלת החברה המבוקרת;
2. סבירות אומדן ההפרשה לחובות מסופקים; וכן
3. עמידה בדרישות הגילוי על פי IFRS 7 ותקנות ניירות ערך.

לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך - [לחצו כאן](#)

3.2 בקשה להארכת תשקיף מדף

תאריך הפרסום: פברואר 2016.

מהות הפרסום: ביום 27 לפברואר 2014 נכנס לתוקף תיקון לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף) - התשס"ו, 2005. במסגרתו הוסדר הליך בקשת תאגיד להארכת תוקף תשקיף המדף ב-12 חודשים נוספים. ביום 17 בפברואר פרסמה רשות ניירות ערך הודעה לתאגידיים הכוללת מספר הבהרות לגבי הליך בקשת הארכה וכן כוללת נספח לבחינת זכאות תאגיד לקבלת היתר לתשקיף מדף או להארכתו.

לקריאת ההודעה באתר רשות ניירות ערך - [לחצו כאן](#)

3.3 הקלות לחברות המנפיקות לראשונה (IPO)

תאריך הפרסום: מרץ 2016.

מהות הפרסום: ההקלות מיועדות להעניק לחברות המנפיקות לראשונה תקופת הסתגלות של 5 שנים ממועד ההנפקה, במהלכה יחולו עליהן דרישות מקלות בנושאי גילוי וממשל תאגידי.

[לקריאת ההודעה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

3.4 הקלות בכללי ממשל תאגידי לחברות נסחרות

תאריך הפרסום: מרץ 2016.

מהות הפרסום: במסגרת תיקוני חוק החברות, התשנ"ט - 1999 והתקנות מכוחו נחקקו סדרת הקלות בכללי ממשל תאגידי החלים על חברות נסחרות.

[לקריאת ההודעה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

3.5 עדכון עמדה בדבר מדידת שווי הוגן של השקעות בחברות שמניותיהן נסחרות בשוק פעיל

תאריך הפרסום: מרץ 2016.

מהות הפרסום: במרץ 2014 פורסמה עמדת סגל רשות ניירות ערך לפיה, מדידת שווי הוגן של השקעה בחברה בת שמניותיה נסחרות בשוק פעיל, תיעשה לפי חישוב מכפלת מחיר המניה בכמות המניות המוחזקות על ידי החברה ($P*Q$) ללא התאמות כלשהן, וללא תלות ביחידת המדידה החשבונאית של השקעות אלה (קרי, המניה הבודדת או ההשקעה בכללותה).

לאור החלטת ה-IASB, ביום 23 במרץ 2016 כמפורט בפרק א' סעיף 3.4 לעיל, פרסמה רשות ניירות ערך עדכון לעמדה האמורה לעיל מחודש מרץ 2014, לפיה בשלב זה סגל הרשות אינו מוצא עוד לנכון לצמצם את העמדות הקיימות בפרקטיקה באשר למדיניות החשבונאית בדבר אופן מדידת השווי ההוגן של השקעות מצוטטות, מקום בו בחרה חברה לקבוע את יחידת המדידה החשבונאית כהשקעה בכללותה.

יודגש כי בכל מקרה, על המדידה לעמוד בהוראות IFRS 13.

[לקריאת עדכון העמדה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

3.6 הקלות לחברות שייכללו במדד הטק-עילית של הבורסה

תאריך הפרסום: אפריל 2016.

מהות הפרסום: באפריל 2016, פורסמו ברשומות הקלות לחברות אשר מניותיהן יכללו במדד הטק-עילית של הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ההקלות עוסקות בנושאים הבאים:

- א. מתן אפשרות לעריכת תשקיפים ודוחות בשפה האנגלית
- ב. נתונים השוואתיים בפרק תיאור עסקי התאגיד ודוחות הכספיים השנתיים לתקופה של שנתיים בלבד
- ג. מתן אפשרות לפרסום דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב – חל רק לגבי תאגיד טק-עילית חדש המקיים מספר תנאים
- ד. יישום ההקלות החלות על תאגיד קטן – חל רק לגבי תאגיד טק-עילית חדש
- ה. הקלה בעניין הכנת דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי – חל רק לגבי תאגיד טק-עילית חדש
- ו. הקלות לעניין דוחות רבעוניים – חל רק לגבי תאגיד טק-עילית חדש

[לקריאת ההודעה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

3.7 הצעת חקיקה בנושא צירוף ועדכון הערכות שווי

תאריך הפרסום: פברואר 2016.

מהות הפרסום: הצעת חקיקה זו נועדה לכלול שיפורים לצד הקלות בכל הנוגע לצירוף הערכות שווי ועדכון, והיא כוללת שלושה חלקים:

1. מוצע כי חובת הצירוף של נכס משועבד לפי תקנה 8ב(א1)(1) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 תחול רק כאשר מצויה בידי התאגיד הערכת שווי של הפריט המשועבד, אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור ולא בכל דוח באופן גורף.
2. מוצע להחריג מהוראות תקנה 8ב(ו) הערכות שווי ששימשו לצורך קביעת נתון בדוחות הכספיים שנכללו בתשקיף.
3. במסגרת התיקון מוצע לבטל את ההחרגה הקיימת בתקנה 8ב(ז) לתקנות הדוחות לגבי מלאי מקרקעין ונדל"ן יזמי, כך שחובת צירוף הערכות שווי תחול גם על הערכות שווי המתייחסות לנכסים אלו.

לקריאת הצעת החקיקה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.8 עמדה משפטית 105-32: דוחות כספיים כמידע פנים ודיווח נתונים כספיים חלקיים

תאריך הפרסום: אפריל 2016.

מהות הפרסום: רשות ניירות ערך קיבלה פניות מתאגידים מדווחים שלטענתם, החלטת המותב בוועדת האכיפה המנהלית 2/13 בה נקבע כי נתוני הדוח הכספי הם מטבעם מידע פנים, ועמדת סגל 105-28 "מעמדם של דוחות כספיים בסמוך לפרסומם כמידע פנים" אשר פורסמה בעקבות החלטה זו, עשויים להתפרש כפוגעים ביכולת של תאגידים מדווחים לגייס הון או חוב בשוק ההון במסגרת הנפקה לציבור, מאחר ובידי תאגיד מדווח מצויים נתונים שכאלה כדבר שבשגרה בכל מועד, לרבות במועד בו הוא מפרסם תשקיף או דוח הצעת מדף.

עוד נטען בפני סגל הרשות כי גם מקום בו תאגיד מדווח מבקש ליתן גילוי למידע כספי שבידיו טרם השלמת הדוח הכספי או דוח כספי מקדים אזי אין ביכולתו לעשות כן נוכח עמדת סגל רשות 104-4 "איסור פרסום מידע טרם הגשתו לרשות" משנת 2004.

מטרת העמדה המשפטית הינה לספק מענה לפניות אלה.

לקריאת העמדה המשפטית המעודכנת באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.9 עדכון עמדת סגל משפטית 104-16: הקלות בדיווחים מיידיים

תאריך הפרסום: אפריל ונובמבר 2016.

מהות הפרסום: בדצמבר 2015 פרסמה רשות ניירות ערך עמדת סגל משפטית 104-16 המחדדת ומבהירה חלק מההקלות שנקבעו במסגרת תיקונים בתחום הדיווחים התקופתיים והמיידיים אשר נכנסו לתוקף ביום 15 בינואר 2016.

באפריל ובנובמבר 2016 פרסמה רשות ניירות ערך עדכון לעמדה המשפטית הכולל הבהרות בנוגע לדיווח המצבה אודות החזקות בעלי עניין.

לקריאת העמדה המשפטית המעודכנת באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.10 הקלה בדבר חובת מינוי ועדה לבחינת דוחות כספיים

תאריך הפרסום: מאי 2016.

מהות הפרסום: ביום 5 במאי 2016 פורסמה ברשומות תיקון לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור דוחות כספיים) התש"ע-2010 (להלן: "תקנות החברות") הקלה חדשה לחברה שהציעה לראשונה ניירות ערך לציבור ולחברה הנחשבת תאגיד קטן בדבר חובת מינוי ועדה לבחינת דוחות כספיים.

בהתאם לתיקון, חברה הנחשבת תאגיד קטן לפי תקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, או חברה שטרם חלפו 5 שנים מהמועד שבו הציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור, רשאית שלא למנות ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שדוחותיה הכספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד, ובלבד שיתקיימו כל התנאים שלהלן:

1. בדירקטוריון החברה מכהנים עד שבעה דירקטורים, ובתאגיד קטן שחלפו 5 שנים מהמועד שבו הציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור - עד שישה דירקטורים;
2. הרכב הדירקטוריון כולל שלושה דירקטורים שמתקיימים בהם התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-115(ג) לחוק החברות ושמתיקיים בהם האמור בתקנה 3(א) ו-4(5) לתקנות החברות ורוב הדירקטורים כאמור הם דירקטורים בלתי תלויים;
3. הדירקטוריון קיים דיון בעניינים המנויים בתקנה 2(1) לתקנות החברות;
4. המבקר הפנימי קיבל הודעה על קיום ישיבת הדירקטוריון ורשאי להשתתף בה;
5. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות יכולול רוב מבין הדירקטורים המנויים בפסקה 2 לעיל ובלבד שלא תתקבל החלטה אלא אם כן תמכו בה גם רוב הדירקטורים כאמור בפסקה 2 לעיל ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות."

אין להסתמך על האמור לעיל ועל כל חברה להתייעץ בנדון באופן פרטני עם יועציה המשפטיים.

3.11 הבהרות לגבי הליך קבלת היתר מאת רשות ניירות ערך לצורך פרסום דוח הצעת מדף

תאריך הפרסום: יוני 2016.

מהות הפרסום: ביום 10 במאי 2016 נכנסו לתוקף כללי ניירות ערך (מקרים שבהם פרסום דוח הצעת מדף יהיה טעון היתר מאת רשות ניירות ערך), התשע"ו-2016. בהתאם לכללים, פרסומו של דוח הצעת מדף יהיה טעון היתר מאת הרשות, בהתקיים אחד או יותר, מהמקרים הבאים:

א. הצעה לראשונה של מניות בידי תאגיד מדווח שאגרות החוב שלו רשומות למסחר;

- ב. הצעה של ניירות ערך במסגרת הצעת רכש חליפין (למעט הצעת רכש חליפין של תעודות התחייבות של התאגיד שאינה על רקע "קשיים פיננסיים");
- ג. הצעה של סדרת תעודות התחייבות המגובה בבטוחה/שעבוד (למעט שעבוד שלילי ו/או הרחבת סדרה נסחרת ללא הוספה או שינוי של בטוחות);
- ד. הצעה של ניירות ערך מורכבת או חדשנית מבחינת אופן ההצעה ותנאיה או מבחינת סוג נייר הערך ותנאיו.

בהקשר לכך, ביום 28 ביוני 2016 פרסמה רשות ניירות ערך הודעה הכוללת מספר הבהרות לגבי אופן הגשת בקשת ההיתר.

לקריאת נוסחה המלא של ההודעה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.12 דוח ריכוז ממצאים בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בהתאם לתקנה 21

תאריך הפרסום: יוני 2016.

מהות הפרסום: בעקבות ביקורת רוחב אשר ביצעה יחידת הביקורת של מחלקת תאגידיים בשישה תאגידיים מדווחים, פורסם דוח ריכוז ממצאים בנושא גילוי בדבר תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בהתאם לתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970 (להלן: תקנה 21). דוח ריכוז ממצאים זה מפרט מספר סוגיות אשר עלו במסגרת הביקורות ואשר מתייחסות להיבטי הגילוי והמדידה, וזאת במטרה לשקף בפני ציבור התאגידיים המדווחים את עמדות סגל הרשות בכל הנוגע לסוגיות אלה.

הביקורת בחנה את חברות המדגם בקשר עם שלושה נושאים עיקריים:

- שלמות הגילוי שניתן במסגרת תקנה 21;
- נאותות מדידת הסכומים שהוצגו במסגרת הגילוי בתקנה; וכן
- הגילוי הנדרש בהתאם לתוספת השישית לתקנה 21.

לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.13 ממצאי ביקורת בנושא שמאות מקרקעין של קניון במרכז הארץ

תאריך הפרסום: יולי 2016.

מהות הפרסום: יחידת הביקורת של מחלקת תאגידיים ערכה בחינה בנוגע לסבירות ההנחות העיקריות שנלקחו בחשבון במסגרת שמאות מקרקעין של קניון במרכז הארץ ובעדכונים שבוצעו לשמאות האמורה בשנה העוקבת.

הדוח מפרט את הסוגיות שעלו במסגרת בדיקות הרשות ואת עמדת סגל הרשות בקשר אליהן וזאת במטרה להביא בפני ציבור התאגידיים המדווחים את עמדות סגל הרשות בכל הנוגע לסוגיות אלה.

[לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

3.14 פרסום עמדה משפטית 199-13: דוח לפי תקנה 5(3)(ב) לתקנות הטק-עילית

תאריך הפרסום: אוגוסט 2016.

מהות הפרסום: באפריל 2016, פורסמו ברשומות תקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותו כלולות במדד ת"א טק-עילית) התשע"ו – 2016 (להלן: תקנות הטק-עילית). תקנות אלה הן חלק מהמלצות הוועדה לקידום השקעות בחברות ציבוריות הפועלות בתחום המחקר ופיתוח והן מהוות רכיב מרכזי ביזמת רשות ניירות ערך לפיתוח שוק ההון.

תקנה 5(3)(ב) לתקנות הטק-עילית קובעת כי במשך תקופה של 5 שנים ממועד ביצוע ההנפקה הראשונה לציבור, תאגיד טק עילית חדש לא יידרש לצרף לדוחות הכספיים הרבעוניים שלו עדכון מידע שהובא בדוח התקופתי בקשר עם שינויים מהותיים בעסקי התאגיד; דוחות חברה כלולה; מידע תמציתי לגבי חברה כלולה ודוח דירקטוריון. חלף אותם פרטים, יהא על תאגיד כאמור לכלול דוח נפרד (להלן: דוח חלופי), אשר יחתם על ידי יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, ובו יפורטו ההתפתחויות העיקריות שחלו במצב ענייניו, הן ברבעון הרבילנטי והן בתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה ועד למועד הדיווח.

בעקבות מספר שאלות שנשאל סגל רשות ניירות ערך בנוגע לתוכן ולהיקף המידע שיש לכלול בדוח החלופי, פורסמה ביום 15 באוגוסט 2016 עמדה משפטית 199-13: דוח לפי תקנה 5(3)(ב) לתקנות הטק-עילית, המפרטת את המידע שיש לכלול במסגרת הדוח החלופי.

[לקריאת העמדה המשפטית באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

3.15 דוח ריכוז ממצאים בנושא הערכות שווי של חברות הזנק (STARTUP)

תאריך הפרסום: אוגוסט 2016.

מהות הפרסום: דוח ריכוז ממצאים זה מפרט מספר סוגיות אשר עלו במסגרת סקירותיו השגרתיות של סגל הרשות את נאותות הערכות השווי המשמשות לצרכי דיווח, תוך מתן דגש להערכות שווי של חברות הזנק. סקירות כאמור עשויות לכלול, בין היתר: סקירה של נאותות ועקביות המודל בו נעשה שימוש, סקירה של מידת הביסוס והסבירות של ההנחות המרכזיות, סקירת נאותות הגילוי הקשור להערכת השווי, וכן, כאשר רלוונטי, סקירה של עמידה בכללי חשבונאות מקובלים.

דוח ריכוז ממצאים זה מתייחס לשלושה סוגי ממצאים:

- ממצאים הנוגעים למתודולוגיית הערכת השווי
- ממצאים הנוגעים להנחות שבבסיס הערכת השווי
- ממצאים הנוגעים לנאותות הגילוי לגבי השווי שנקבע

לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.16 עדכונים לעמדה משפטית מספר 103-29 : ממצאים בקשר עם נאותות הגילוי בדבר בטוחות ו/או שעבודים שניתנו ע"י תאגידים מדווחים להבטחת פירעון תעודות התחייבות

תאריך הפרסום: נובמבר 2016.

מהות הפרסום: בשנת 2013 פורסמה לראשונה עמדה משפטית 103-29 בדבר ממצאים בקשר עם נאותות הגילוי בדבר בטוחות ו/או שעבודים שניתנו ע"י תאגידים מדווחים להבטחת פירעון תעודות התחייבות (להלן – "העמדה המשפטית").

מטרת העמדה המשפטית הינה מתן דגש בפני התאגידים המדווחים מהו הגילוי הנדרש ביחס לשעבוד הניתן להבטחת פירעון של תעודות התחייבות, הן במועד הנפקת תעודות ההתחייבות והן במסגרת דיווחיו השוטפים של התאגיד המנפיק, וזאת עד למועד פירעון המלא של תעודות ההתחייבות. הנושאים המהותיים אשר הובאו בעמדה המשפטית הינם בעניין אופי והיקף הגילוי ביחס ל: שעבוד של מניות חברה מוחזקת, שעבוד חשבון עודפים ושעבוד על נכס.

ביום 1 בנובמבר 2016 פורסמו עדכונים לעמדה המשפטית שעניינם, בין היתר, הבהרות לגבי מועדי הגילוי, והקלות לגבי צירוף תמצית נתונים של חברה מוחזקת שמניותיה שועבדו חלק דוחות כספיים מלאים, בהתקיים תנאים מסוימים. העדכונים מסומנים בעמדה המשפטית באפור ובעקוב אחר השינויים.

לקריאת העמדה המשפטית המעודכנת באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.17 הודעה לחברות בעניין מועדים בהנפקות לציבור

תאריך הפרסום: נובמבר 2016.

מהות הפרסום: במסגרת הודעה זו מבקש סגל הרשות להבהיר ולפשט את המועדים הרלוונטיים בהנפקות לציבור, תוך התייחסות לסוגי ההצעה השונים, הפניות להוראות הדין ולעמדות סגל הרשות הרלוונטיות.

לקריאת ההודעה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.18 דוח ריכוז ממצאים בנושא מלאי

תאריך הפרסום: נובמבר 2016.

מהות הפרסום: דוח ריכוז ממצאים בנושא מלאי פורסם בעקבות ביקורת רוחב אשר בוצעה במספר תאגידים מדווחים מענפים שונים. הדוח מפרט מספר סוגיות המתייחסות הן להיבטי מדידה והן להיבטי גילוי אשר עלו במסגרת הביקורות, וזאת במטרה לשקף בפני ציבור התאגידים המדווחים את עמדות סגל הרשות בכל הנוגע לסוגיות אלה.

לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.19 עדכון להחלטה 4-99 בדבר קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים

תאריך הפרסום: דצמבר 2016.

מהות הפרסום: עודכנו ההוראות בדבר קווים מנחים לתיקון דוחות כספיים הכוללים טעות מהותית. כמו כן, בוצעו התאמות לעמדה בעקבות עיגון חובות הדיווח החלות על תאגיד אשר גילה טעות מהותית בדוחותיו הכספיים כפי שדווחו בעבר (הגשת דוח מיידי בדבר קיומה של טעות כאמור ומתן גילוי בדוח הדירקטוריון) במסגרת תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בנוסף, פורסם מסמך שאלות ותשובות לעמדה 4-99 בדבר בחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים, שמטרתו הינה לשקף לציבור את עמדות הסגל כפי שהתקבלו במספר מקרים העוסקים בבחינת מהותיות של טעות, ובאופן תיקון דוחות כספיים בגין טעות מהותית.

לקריאת עמדת הסגל המעודכנת באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

לקריאת מסמך השאלות ותשובות המעודכן הנלווה לעמדה המשפטית באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.20 עמדת סגל חשבונית 4-11 בעניין גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות

תאריך הפרסום: דצמבר 2016.

מהות הפרסום: עמדת סגל הרשות עוסקת בהתייחסויות אשר לעמדתה יש לכלול בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 15 בהתאם להוראות IAS 8 בדוחות הכספיים.

לקריאת עמדת הסגל באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.21 עדכון מסמך שאלות ותשובות הנלווה לעמדה משפטית 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי

תאריך הפרסום: דצמבר 2016.

מהות הפרסום: רשות ניירות ערך פרסמה עדכון למסמך שאלות ותשובות הנלווה לעמדה משפטית מספר 105-23 פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי. להלן עיקרי השינויים:

- עדכון שאלה 3: הובהר כי לעמדת סגל הרשות, בדרך כלל הערכות שווי המתייחסות להתחייבויות החברה למדען ראשי או להתחייבויות דומות המטופלות על פי תקן חשבוניות בינלאומי 20 (IAS 20) לא תיחשבנה כמהותיות מאוד, אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו במסגרת העמדה. שאלה 13 עודכנה בהתאם להבהרה זו.
- הוספת שאלה 17: הובהר כי אין חובה לצרף הערכת שווי ארעית ששימשה לצורך הקצאת עלות הרכישה (PPA) ובלבד שאם הערכת שווי כאמור עמדה בספים הכמותיים - יינתן גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית בהתאם לתקנה 8(ב)ט לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים, ככל שהערכת השווי הסופית עמדה בספים הכמותיים. בחינת המהותיות של הערכת השווי סופית תבוצע ביחס למספרי השוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.
- הוספת שאלה 18: נקבע כי הערכת שווי של נכס המשועבד לאג"ח תחשב כמהותית מאוד ביחס לסדרת אגרות החוב, אם מתקיימים לגביה שני התנאים הבאים, במצטבר:
א. שווי הנכס המשועבד עומד על עשרה אחוזים או יותר מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, למועד הדיווח;

ב. שווי הנכס המשועבד עומד על עשרה אחוזים או יותר מסך השווי של כלל הנכסים המשועבדים לסדרת אגרות החוב, למועד הדיווח.

לקריאת מסמך השאלות ותשובות המעודכן הנלווה לעמדה המשפטית באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

לקריאת העמדה המשפטית באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

3.22 כנס התאגידים השמיני של רשות ניירות ערך – דצמבר 2015

מהות הפרסום: כנס התאגידים השביעי של רשות ניירות ערך עסק בנושאים משפטיים וחשבונאיים שונים, ביניהם נושאים הקשורים בפיתוח שוק ההון, מדרג רגולציה, ממשל תאגידי ותגמול בכירים, סוגיות בעסקאות בעלי שליטה, סוגיות מבדיקת תשקיפים ודוחות, אכיפה חשבונאית, גילוי ודיווח כספי, סוגיות בהערכות שווי ועוד.

לעיון במצגות אשר הועברו בכנס באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in 150 countries and territories, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte's more than 244,400 professionals are committed to becoming the standard of excellence

Brightman Almagor Zohar & Co. (Deloitte Israel) is the member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited in Israel. Deloitte Israel is one of Israel's leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. Through approximately 100 partners and directors and 1000 employees the firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US and European capital markets.

© 2017 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

