



רשות ניירות ערך פרסום עדכון להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי – שאלות ותשובות

שלום לכולם,

רשות ניירות ערך פרסמה ביום 12 בדצמבר 2016 עדכון למסמך השאלות ותשובות שנלווה לעמדה משפטית מספר 105-23 "פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי".

במסגרת העדכון עודכנו 2 שאלות ונוספו 2 שאלות ותשובות חדשות.
להלן עיקרי השינויים:

עדכון שאלות 3 ו-13:

הובהר כי לעמדת סגל הרשות, בדרך כלל הערכות שווי המתייחסות להתחייבויות החברה למדען ראשי או להתחייבויות דומות המטופלות על פי תקן חשבונאות 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.
בנוסף, הובהר כי סגל הרשות לא יתערב אם התאגיד המדווח יבחר לצרף רק את הערכות השווי המהותיות מאוד ביחס לאגרות החוב המונפקות להן הנכסים משועבדים או ישועבדו, כאשר לגבי יתר הערכות השווי שלא צורפו יינתן גילוי כהערכות שווי מהותיות בהתאם לתקנה 8(ב)ט).

לקריאת ההבהרה המעודכנת לעמדה המשפטית באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

למידע ופרטים נוספים:

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

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



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 83 partners and directors and approximately 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.

© 2016 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.