



## 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 25 ביולי 2018 עדכון למסמך השאלות ותשובות שנלווה לעמדה משפטית מספר 105-23 "פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי".

שאלה 3 במסמך השאלות והתשובות מפרטת מספר פריטים אשר לעמדת סגל הרשות, בדרך כלל, הערכות שווי המתייחסות לפריטים אלה לא תיחשבנה כמהותיות מאוד, אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו במסגרת העמדה.

במסגרת העדכון נקבע כי גם הערכת שווי שנועדה לצורך בחינת ירידת ערך תקופתית של מוניטין המחויבת מכוח תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, אשר התבצעה מבלי שהיו סממנים לירידת ערך, ואשר נערכה בנסיבות שבהן ברור לחלוטין, שהסכום בר השבה של היחידה מניבת המזומנים הרלוונטית גבוה משמעותית מהערך שלה בספרים, ופוטנציאל אפשרי לירידת ערך עתידית הוא קלוש, לא תיחשב כמהותית מאד אף אם עברה את הספים הכמותיים שנקבעו במסגרת העמדה. זאת, ובלבד שניתן גילוי להערכת השווי האמורה כהערכת שווי מהותית בהתאם לתקנה 8.ב(ט).

ההבהרה מרחיבה כיצד תעשה בחינת הנסיבות המעידות כי "ברור לחלוטין" שסכום בר השבה של היחידה מניבת המזומנים גבוה משמעותית מהערך בספרים וכן קובעת כי הסכום בר השבה יחשב "גבוה משמעותית" מהערך בספרים מקום בו הסכום בר השבה של היחידה מניבת המזומנים גבוה פי 2 לפחות מערכה בדוחות הכספיים.

כמו כן, במצב כאמור, הגילוי לפי תקנה 8.ב.ט) יכול להתייחס לתזרים המזומנים התפעולי או לפרמטר אחר, כגון ה- EBITDA שהביא בחשבון התאגיד המדווח ורמת המכפיל המינימאלי או המשתנה הרלוונטי האחר, המצביעים כי ברור שלא חלה ירידת ערך.

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

**למידע ופרטים נוספים:**

רו"ח גיא טביבאן, שותף, ראש המחלקה המקצועית, Deloitte,

טל': 03-6085464

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



[www.deloitte.co.il](http://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](http://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 263,900 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 100 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.

© 2018 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.