



פרסומי רשות ניירות ערך החלטות אכיפה ופניות מקדמיות חשבונאיות

שלום לכולם,

רשות ניירות ערך פרסמה במהלך חודש אוגוסט מספר החלטות אכיפה חשבונאיות ופניות מקדמיות אשר יפורטו להלן:

החלטת אכיפה חשבונאית 23-5 קיבוץ מגזרי פעילות

החברה זיהתה ארבעה מגזרי פעילות בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות (IFRS 8) אולם לאורך שנות פעילותה הציגה בדוחותיה הכספיים שלושה מגזרי פעילות מדווחים בלבד, לאור קיבוץ שניים מהמגזרים שזיהתה.

לעמדת החברה, שני המגזרים עומדים בכל הקריטריונים לקיבוץ בהתאם להוראות IFRS 8. לעמדת החברה, על אף שקיימים פערים בשיעור הרווח הגולמי ובשיעור

הרווח המדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה (CODM) שהינו רווח גולמי בניכוי הוצאות מכירה ושיווק, קיבוץ המגזרים הינו נאות מאחר שבבסיבות הרלוונטיות לחברה, המדד העיקרי שיש לבחון לצורך הכרעה בשאלת הדמיון בין המגזרים הוא המדד הנסקר על ידי ה-CODM בו הפער היה נמוך יותר בהשוואה לפער שהיה קיים בשיעורי הרווח הגולמי. בנוסף, לעמדת החברה יש לבצע מספר התאמות למדד הנסקר על ידי ה-CODM בכדי להביא את מדד הרווחיות לבסיס אחיד ובר השוואה בין המגזרים שקובצו. לאחר ביצוע התאמות אלו, שיעור הרווחיות של המגזרים המקובצים כמעט זהה.

כמו כן, לעמדת החברה, בהקשר למבחן "מהות תהליכי הייצור", בעת בחינה של מוצרים המיוצרים על ידי החברה יש לבחון את תהליכי הייצור על ידי החברה, ובעת בחינה של מוצרים מיובאים יש לבחון את תהליכי הייצור אצל הספק. משכך, ולאור השימוש, בין היתר, בחומרי גלם דומים במוצרים בשני מגזרי הפעילות, גם בעת בחינת נושא זה עולה כי קיים דמיון בין שני המגזרים שקובצו.

לעמדת סגל הרשות, אשר נתמכת בעיקרון המרכזי של IFRS 8, ברירת המחדל הינה שהדיווח על מגזרי פעילות בדוחות הכספיים יהא זהה לאופן שבו ה-CODM סוקר את המגזרים באופן פנימי. הצגת מידע מצומצם יותר במסגרת הדוחות הכספיים ביחס לאופן הדיווח הפנימי בדרך של קיבוץ מגזרים שמורה למקרים שבהם הצגה שכזו אינה משנה את יכולתם של משתמשי הדוחות להעריך את המהות וההשפעות הפיננסיות של הפעילויות העסקיות שבהן החברה עוסקת ואת הסביבות העסקיות שבהן היא פועלת.

לעמדת סגל הרשות, לאור קיומם של פערים משמעותיים לאורך שנים בשיעור הרווח הגולמי ובשיעור הרווח המדווח ל-CODM, למגזרים שקובצו אין מאפיינים כלכליים דומים. בנוסף, לעניין בחינת תהליכי הייצור, מגזר אחד מבוסס על יבוא והמגזר השני מבוסס בעיקר על ייצור עצמי. מבנה העלויות ושיעור המינוף התפעולי שונה בתכלית בין יבוא לייצור עצמי ולכן לעמדת סגל הרשות תנאי הדמיון בתהליכי הייצור אינו מתקיים מנקודת מבטה של החברה. החברה עדכנה את הגילוי המגזרי למפרע והציגה את ארבעת המגזרים.

לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

החלטת אכיפה חשבונאית 23-6

סיווג השקעות בנכסים פיננסיים כפעילות חוץ

חברה אשר מטבע הפעילות וההצגה שלה הינו השקל החדש, עוסקת בשני מגזרי פעילות: (1) מגזר פיתוח וייצור טכנולוגיה; (2) מגזר השקעות בחברות טכנולוגיה. מגזר ההשקעות בחברות טכנולוגיה כולל השקעות בשתי חברות טכנולוגיות, שאינן עולות לכדי השפעה מהותית או שליטה וכן, יתרות מזומנים ונכסים פיננסיים אחרים במטבע דולר ארה"ב, המיועדים להמשך השקעות בחברות קיימות וכן השקעות בחברות חדשות בתחום ("מגזר ההשקעות").

החברה סיווגה את מגזר ההשקעות כפעילות חוץ בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 21, *השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע (IAS 21)*. בהתאם לכך, הבחינה החברה בין שינויים בשווי ההוגן של נכסי המגזר (לפי מטבע דולר ארה"ב) אשר הוכרו ברווח או הפסד, לבין הפרשי השער הנובעים מתרגום תוצאות מגזר ההשקעות למטבע ההצגה של החברה שהינו ש"ח, אשר הוכרו ברווח כולל אחר.

מגזר ההשקעות סווג בדוחות החברה כפעילות חוץ, שכן לעמדת החברה, פעילות מגזר ההשקעות מנוהלת על ידי הנהלת החברה, תוך השקעת תשומות הבאות לידי ביטוי הן בשלב טרום ההשקעה בחיפוש, איתור ובחינת הזדמנויות השקעה בחברות מושקעות פוטנציאליות והן לאחר ההשקעה בדמות ניטור וליווי פעילות החברות המושקעות ונטילת חלק במידת האפשר בהליכים להשבחתן. בהתאם לכך, מגזר ההשקעות מהווה "סניף" הפועל במטבע פעילות שונה מזו של החברה, ומשכך יש ליישם לגביו את הוראות IAS 21 הנוגעות לתרגום נתונים כספיים של פעילות חוץ.

לעמדת סגל הרשות, על מנת שפעילות של השקעה והחזקות בנכסים פיננסיים תעלה לכדי "פעילות חוץ", אזי יש צורך בקיום פעילות מסודרת, מאורגנת ועצמאית המתנהלת במטבע השונה מזו של הישות המדווחת (למשל בדרך של העסקת עובדים בעלי מומחיות בהשקעות באופן ייעודי עבור תחום פעילות זה). לכן, לעמדת סגל הרשות, מגזר ההשקעות היווה במהותו השקעה בשני נכסים פיננסיים ולא פעילות נפרדת ועצמאית מפעילותה של החברה שפועלת במטבע שונה מזה של הישות המדווחת.

לאור האמור לעיל, סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה לפיה קיימת לה פעילות חוץ של השקעות בנכסים פיננסיים. החברה תיקנה את דוחותיה הכספיים למפרע והכירה בכלל השינויים בשווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים, לרבות הפרשי השער, ברווח או הפסד.

לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

החלטת אכיפה חשבונאית 23-7 הצגת פילוח הכנסות לפי מגזרי פעילות

החלטת האכיפה החשבונאית עוסקת בשתי חברות אשר כללו במסגרת ההכנסות של מגזרי הפעילות שלהן סכומים שאינם עונים להגדרת "הכנסות":

חברה א' פועלת בתחום הנדל"ן היזמי למגורים ולה שני מגזרי פעילות: (1) ייזום ובניה של נכסים למכירה בעסקאות מזומן; (2) ייזום ובניה של נכסים למכירה בעסקאות קומבינציה (לרבות פינוי בינוי ותמ"א 38). במסגרת ביאור מגזרי הפעילות בדוחותיה הכספיים, חברה א' כללה בהכנסות כל מגזר את סך ההכנסות העתידיות (צבר הכנסות) בגין חוזי המכירות שנחתמו בתקופה השוטפת של הדוח הרלוונטי. לדוגמה, אם בדצמבר של שנה מסוימת החברה חתמה על חוזה למכירת דירה במכירה מוקדמת (presale), כל הסכום נכלל בהכנסות אותה שנה בדיווח המגזרי.

חברה ב' פועלת בתחום הטכנולוגיה הפיננסית ולה שני מגזרי פעילות: (1) בנקאות דיגיטלית (מתן אשראי צרכני); (2) תיווך אשראי (במודל עמית לעמית P2P). במסגרת ביאור מגזרי הפעילות בדוחותיה הכספיים, חברה ב' כללה בהכנסות מגזר תיווך האשראי, לצד העמלות שגבתה בגין הלוואות שתווכו באמצעות הטכנולוגיה שלה, גם הכנסות ריבית אשר החברה לא הכירה בהן בדוחות הראשיים (שכן החברה אינה מעמידה את הלוואות אלא רק מתווכת בין מלווים ללווים).

לעמדת החברות, הסכומים המוצגים בביאור מגזרים אינם צריכים להימדד בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים מאחר וסעיף 25 ל-IFRS 8, קובע כי הסכום של כל פריט מגזרי מדווח יהיה המידה המדווחת ל-CODM.

לעמדת סגל הרשות, אף על פי שבהתאם לעקרון "גישת הנהלה" של IFRS 8, מתאפשרת במצבים מסוימים סטייה מכללי החשבונאות המקובלים במסגרת הדיווח המגזרי, בנסיבות עניינן של החברות, הצגת סעיפי ההכנסות המגזריות אינה עולה בקנה אחד עם הוראות סעיף 23 לתקן אשר קובע כי יש לתת גילוי לסכומי ההכנסות, ואילו הסכומים שחברות אלה כללו בהכנסות המגזריות אינם עונים להגדרת הכנסות: חברה א' הציגה צבר הזמנות ולא הכנסות ואילו חברה ב' הציגה הכנסות ריבית שאינן שלה אלא של לקוחותיה שכן היא אינה הגורם המלווה אלא רק מתווכת באשראי. החברות תיקנו את נתוני ההכנסות בביאור מגזרים למפרע.

לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

החלטת אכיפה חשבונאית 23-8 הקצאת סכומים בין מגזרי פעילות

לחברה הפועלת בתחום הקמעונאות ישנם מספר מגזרי פעילות ברי דיווח, ביניהם: (1) מגזר קמעונאות מזון ("מגזר הקמעונאות"); מגזר חנויות פארמה ("מגזר הפארם"). במסגרת בדיקה שביצע סגל הרשות נבחנו שתי סוגיות:

1. ירידת ערך מלאי

החברה רכשה מוצרים אשר היא נוהגת למכור בחנויות מגזר הפארם בלבד. מוצרים אלו נשמרו במחסן המרכזי לתקופה ארוכה ולאור התיישנות המוצרים נרשמה בגינם ירידת ערך מלאה. בשלב מאוחר יותר המוצרים הועברו לסניפי מגזר הפארם, אך בפועל התקשה מגזר הפארם למכור את המוצרים ואלו נמכרו בסכומים זניחים ואף הושמדו. על אף שכאמור מדובר במוצרים אשר החברה מוכרת רק בחנויות מגזר הפארם, ייחסה החברה את ירידת הערך בגינם למגזר הקמעונאות.

לעמדת החברה, הצגה זו התבססה בעיקר על גישת החברה שלפיה כל עוד מוצרים אינם מועברים לחנויות מגזר הפארם אלא נמצאים במחסן מרכזי, הם משויכים מבחינה חשבונאית למגזר הקמעונאות. לעמדת הסגל, הטיפול החשבונאי בסיווג הוצאות ירידת הערך בגין המוצרים למגזר הקמעונאות היה בלתי נאות, שכן על החברה היה לסווג את ירידת הערך למגזר הפארם.

2. מבצע שיווקי

החברה החליטה להעניק כמתנה ללקוחות האונליין של מגזר הקמעונאות, מוצרים שמשויכים למגזר הפארם. המוצרים האמורים הוענקו ללקוחות האונליין בתוספת תלוש הטבה למימוש בחנויות מגזר הפארם. לאור העובדה שמוצרים אלו שהו על מדפי חנויות מגזר הפארם במשך שנים רבות, הוכרה בעבר ירידת ערך מלאי בשיעור משמעותי מעלותם המקורית של המוצרים אשר ייחסה למגזר הפארם. במועד חלוקת המוצרים בחינם ללקוחות האונליין, ביטלה החברה את ההוצאה בגין ירידת הערך שנרשמה במגזר הפארם והכירה במלוא עלות המוצרים (בהתאם לעלותם המקורית לפני ירידת הערך) במסגרת מגזר הקמעונאות בדרך של רישום הנחה ללקוחות.

לטענת החברה הצגה זו התבססה בעיקר על גישת החברה שלפיה מבצע השיווק נעשה במסגרת פעילות האונליין של מגזר הקמעונאות, ומשכך יש לראות במלוא עלויות המבצע כעלות המיוחסת למגזר הקמעונאות.

לעמדת הסגל, הטיפול החשבונאי בביטול ירידת הערך במגזר הפארם וייחוס כל העלות המקורית של המוצרים למגזר הקמעונאות היה בלתי נאות ועל החברה היה לייחס את עלות המוצרים שחולקו למגזר הפארם מכיוון שמלאי זה נרכש מלכתחילה לשם מכירתו ללקוחות מגזר הפארם והמוצרים במהותם הם כאלו שנמכרים בעיקר או רק בסניפי מגזר הפארם. קבלת ההחלטה לשנות את ייעוד המלאי התקבלה בדיעבד, לאחר שהוכרה ירידת הערך בתקופה שבה המוצר היה מיועד למכירה ללקוחות מגזר הפארם. בנוסף, חלוקת המלאי ללקוחות האונליין נועדה בעיקר למטרת הגברת המודעות והחשיפה של מוצרי מגזר הפארם בפלטפורמת האונליין של מגזר הקמעונאות, כאשר מגזר הפארם עצמו נשא בעלויות הכרוכות בחלוקת המלאי ואף צירף לאריזת המוצרים קופוני הנחה לקנייה עתידית בחנויות הפארם בלבד.

החברה תיאמה את הקצאת הסכומים בין המגזרים כהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה בדוחותיה הכספיים לשנת 2022.

לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

פניית החברה ותשובת הסגל	הסוגייה	נושא הפניה
<p>פניית החברה 1 פניית החברה 2 תשובת הסגל</p>	<p>החברה מחזיקה במישרין בכ- 30.45% ממניות חברת יפאורה בע"מ (יפאורה). לחברה הייתה זכאות לדירקטור בדירקטוריון יפאורה עד וכולל 31.12.22. לאחר מכן, החברה נותרה לא ייצוג בדירקטוריון יפאורה. לחברה זכויות וטו בהקשר להחלטות מסוימות שאינן נוגעות במישרין לפעילות הפיננסית והתפעולית של יפאורה. לעמדת החברה, לאור שיעורי החזקתה, זכויות הוטו וטיב היחסים שלה עם יפאורה, על אף הפסקת כהונת הדירקטור בדירקטוריון חברת יפאורה, בכדי שההשפעה המהותית תפסיק להתקיים יש להמתין ולהוכיח בעליל כי על אף מאמציה היא לא תצליח להשפיע ולהיות מעורבת בפועל בקבלת ההחלטות ביפאורה ו/או שלא יהיה ביכולתה לקבל את המידע הפיננסי הנדרש מיפאורה. סגל הרשות לא התערב בעמדת החברה, לפיה בשלב זה נותרה לה השפעה מהותית בהחזקתה בחברת יפאורה.</p>	<p>צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים – שימור השפעה מהותית על אף איבוד דירקטור במוחזקת</p>
<p>פניית החברה 1 תשובת הסגל</p> <p>פניית החברה 1 תשובת הסגל</p>	<p>שתי פניות מקדמיות בנושא זהה. כל אחת מהחברות הפונות ביצעה רכישה של חברת כרטיסי אשראי. תקנה 2(1) לתקנות דוחות כספיים שנתיים תש"ע – 2010, מאפשרת לתאגיד מדווח אשר מאחד חברת כרטיסי אשראי שכפופה להוראות המפקח על הבנקים, פטור מיישום IFRS בנוגע לחברת כרטיסי האשראי כך שנוצר מצב שבדוח המאוחד יהיה עירוב תקינות חשבונאיות. החברות הפונות מעוניינות ביישום הפטור ופנו בשאלה לרשות כיצד למדוד את ההפרשה להפסדי אשראי של חברות כרטיסי האשראי הנרכשות. לעמדת סגל הרשות, משעה שבחברה החברה לעשות שימוש בפטור, עליה למדוד את נכסי חברת כרטיסי האשראי הנרכשת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באופן מלא. בנוסף, לעמדת הסגל הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים הינו טיפול חשבונאי אשר מתייחס לנתוני החברה הנרכשת ולכן גם אותו יש לבצע בהתאם להוראות המפקח על הבנקים במידה והחברה בחרה ליישם את הפטור.</p>	<p>מכשירים פיננסיים והסדרי זיכיון למתן שירות – אופן ההכרה ומדידת הפרשה להפסדי אשראי בעקבות עסקה לרכישת חברת בת</p>

בברכה,

רו"ח גיא טביביאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח יקרת שבח, מנהלת בכירה במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085461

רו"ח מאיה הראל, מנהלת במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 073-3994542



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 Israel & Co. is a firm in the Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group is a leading professional services firm, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves private and publicly traded companies, domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

Deloitte Israel Group - ©2023 Brightman Almagor Zohar & Co. A firm in the Deloitte Global Network.