



פרסומי רשות ניירות ערך החלטת אכיפה ופניות מקדמיות חשבונאיות

שלום לכולם,

רשות ניירות ערך פרסמה בתחילת יוני החלטת אכיפה חשבונאית ושתי פניות מקדמיות אשר יפורטו להלן:

החלטת אכיפה חשבונאית 4-23 בנושא מענקים ממשלתיים

החברה עוסקת בהקמת וניהול פרויקטים להפקת חשמל סולארי בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בארה"ב וזכאית למענקים ממשלתיים בגין פעילותה. תוכנית המענקים כוללת החזר עלויות בגין הקמת פרויקט פוטו-וולטאי במתכונת הבאה: 50% מתשלומי התמריצים עבור כל פרויקט מתקבלים בתשלום אחד במועד ההפעלה לראשונה (להלן: "50% הראשונים"), ושני תשלומים נוספים בסך 25% כל אחד (להלן: "50% הנוספים") מתקבלים על בסיס הביצועים השנתיים בשנתיים הראשונות של כל פרויקט.

תקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן: "התקן"), קובע כי מענקים ממשלתיים יוכרו ברווח והפסד על פני התקופות שהישות מכירה בעלויות שבגינן המענקים מיועדים לתת פיצוי. בהתאם לכך, יש להכיר ברווח בגין מענקים שהוענקו לישות לצורך רכישת נכסים ("מענקים המתייחסים לנכסים") במקביל להכרה בהוצאות הפחת, ובגין מענקים המתייחסים להכנסה יש לזהות את העלויות שבגינן המענקים מיועדים לתת פיצוי ולהכיר ברווח באותה תקופה שבה מוכרת ההוצאה הרלוונטית.

לעמדת החברה, ה-50% הראשונים מהווים מענק המתייחס לנכסים הואיל ונועדו להעניק לחברה פיצוי על עלויות הקמת הפרויקטים. לעומת זאת, ה-50% הנוספים לא נועדו להעניק פיצוי על עלויות הקמת הפרויקטים, שכן חלק זה של התמריץ מבוסס על ביצועי הפרויקטים בשנתיים הראשונות להפעלתם (בהתבסס על החשמל המיוצר בפועל), ולפיכך יש להכיר בהם כרווח בעת התהוותם.

לעמדת הסגל, ההכרה ברווח בגין מענקים ממשלתיים צריכה להיעשות בהתבסס על זיהוי העלויות שבגינן המענק מיועד לפצות. במקרה של מענקים הניתנים בגין הקמת מתקני אנרגיה, ברירת המחדל היא כי מדובר במענקים אשר מיועדים לפצות את החברה על עלויות הקמת המתקן ולפיכך הינם מענקים המתייחסים לנכסים, גם אם קיימים תנאים נוספים לקבלת המענק. העובדה כי קבלת ה-50% הנוספים תלויה בהיקף ביצועים מסוים בשנתיים הראשונות להפעלת הפרויקט, אינה סותרת את המסקנה שהתנאי העיקרי לקבלת המענק הוא הקמת הפרויקט, שכן יעדי הביצוע מתייחסים לשנתיים הראשונות של חיי הפרויקט בלבד, ולפיכך הפרשנות הסבירה של מטרת מנגנון זה הוא לוודא את טיב המתקן ותקינותו, ולא כי חלק זה של המענק נועד לפצות את החברה על עלויות שאינן עלויות הקמת הפרויקט. לסיכום, לעמדת סגל הרשות, ה-50% הנוספים מהווים אף הם "מענקים המתייחסים לנכסים", ולפיכך יש להכיר ברווח בגינם לאורך חיי הפרויקטים.

[לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן](#)

פניות מקדמיות חשבונאיות

פניית החברה ותשובת הסגל	הסוגייה	נושא הפניה
<p>פניית החברה 1 פניית החברה 2 פניית החברה 3 תשובת הסגל</p>	<p>החברה התקשרה בעסקת מיזוג עם צד ג' במסגרתה תוקם שותפות אשר תחזיק ותנהל את כל הפעילות הקיימת של החברה ואת כל הפעילות הקיימת של אותו צד ג' בתחום הקמעונאות אונליין. כתוצאה מהעסקה איבדה החברה את השליטה בפעילותה וחדלה מלאחד אותה בדוחות הכספיים. משכך, פעילותה היחידה של החברה לאחר עסקת המיזוג כוללת את אחזקותיה בשותפות שנוצרה בעסקת המיזוג (49%), שמוצגת בדוחותיה הכספיים כישות כלולה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ודוחותיה יצורפו לדוחות הכספיים של החברה החל מהרבעון השלישי לשנת 2022. מאחר שצד ג' נותר בעל השליטה בפעילות השותפות לאחר השלמת עסקת המיזוג, העברת פעילות הקמעונאות אונליין שלו לשותפות מהווה עסקה תחת אותה שליטה וטופלה לפי שיטת איחוד העניין (as pooling) בהתאם לערכים הפנקסניים בספרי צד ג'. סגל הרשות לא התערב בעמדת החברה שלפיה עסקת המיזוג אינה עונה להגדרת "אירוע פרפורמה" לאור העברת מלוא הפעילות העסקית של החברה. בנוסף, לעמדת סגל הרשות, ככלל, בעת פיצול פעילות או שינוי מבני לחברה חדשה, הנעשה תחת אותה שליטה והמטופל בדוחות הכספיים של החברה הקולטת לפי שיטת איחוד העניין, הדוחות הכספיים של החברה הקולטת יהוו למעשה דוחות המשכיים של הפעילות המועברת, לרבות מספרי השוואה. על אף האמור, לאור הקשיים שתוארו בפניית החברה, סגל הרשות לא יתערב אם השותפות תאומץ מדיניות חשבונאית שלפיה לא יוצגו מספרי השוואה בדוחות הראשיים בגין הפעילות המועברת, אך יתווסף ביאור רווח והפסד אודות הנתונים ההיסטוריים של פעילות הקמעונאות אונליין של צד ג', בהתאם לתקופות השוואה של הדוח הכספי הרלוונטי.</p>	<p>מידע כספי פרפורמה – בחינת עסקת מיזוג כאירוע פרפורמה, והשלכותיה על הדוחות הכספיים המצורפים.</p>
<p>פניית החברה 1 פניית החברה 2 תשובת הסגל</p>	<p>באוקטובר 2022, חתמה החברה ושותפיה לאחזקותיה בחברת הבת על הסכמים עם משקיע חדש. במסגרת העסקה בוצעו שינויים בהסכמי בעלי המניות, במבנה הדירקטוריון ובפרט באופן קבלת ההחלטות בנוגע לפעילות חברת הבת. החל ממועד השלמת העסקה, לחברה לא יהיה את הרוב הדרוש בדירקטוריון לקבלת החלטות המתייחסות לפעילויות הרלוונטיות של החברה הבת כגון אישור</p>	<p>צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים – בחינת קיום שליטה בחברת בת בעקבות הסכי השקעה חדשים.</p>

התקציב השנתי, התקשרות בהסכמי מימון לפרויקטים ומינוי/הדחת מנכ"ל ועוד. לעמדת החברה, כתוצאה מכך החברה איבדה שליטה בחברה הבת. בנוסף, לעמדת החברה, החל ממועד השלמת העסקה פעילות חברת הבת מקיימת את הגדרת פעילות מופסקת אולם איבוד השליטה בחברת הבת אינו עונה להגדרת "אירוע פרפורמה" בתקנות הדוחות. סגל הרשות בחר שלא להתערב בעמדות החברה.

בברכה,

רו"ח גיא טביביאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

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



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.