



רשות ניירות ערך פרסום עמדת סגל חשבונאית 9-13: מדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי

שלום לכולם,

בעקבות ליקויים שנמצאו במספר מקרים בעת האחרונה, פרסם סגל הרשות בסוף יולי 2023 את עמדת סגל 9-13: מדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי (להלן: "העמדה") המפרטת מספר הבהרות ביחס למדידת הפסדי אשראי וגילויים הניתנים בדוחות של חברות אשראי חוץ בנקאי.

עיקרי ההבהרות

- לעמדת סגל הרשות, לאור השינוי המהותי בסביבת הריבית שחל בשנה האחרונה, יהיה זה בלתי סביר להשתמש בניסיון הפסדי האשראי מבלי לבצע התאמות

- משמעותיות לתנאים הכלכליים השוררים כיום, אשר צפויות להוביל לעלייה משמעותית בגובה הפרשה להפסדי אשראי.
- לעמדת סגל הרשות ובהתאם להוראות IFRS 9 "מכשירים פיננסיים", חוות דעת לפיה סיכויי הגבייה לחוב מסוים הם גבוהים אינה מספקת כשלעצמה כדי לטעון שאין צורך ביצירת הפרשה להפסדי אשראי על החוב. **במצבים כגון אלו על החברה להביא בחשבון את ההסתברות לכל אחד מהתרחישים האפשריים ביחס להתפתחות החוב ולהפריש בהתאם לתוחלת ההסתברויות.** בנוסף, גם במצב שבו החוב מובטח בבטוחה ששוויה עולה על גובה החוב, יש להביא בחשבון את היכולת לאמוד כראוי את שווי הבטוחה וכן לתת ביטוי לתרחישים שונים לגבי ערך הנכס במועד המימוש במקרה של כשל. יש לשים לב כי קיימת קורלציה בין תנאים כלכליים הגורמים לכשל חוב לבין תנאים כלכליים הפוגעים בערך נכסים ולכן סביר יהיה להניח שבתרחיש של כשל, גם ערך הנכס המגבה ייפגע.
- לעמדת סגל הרשות, בהעדר ראיות חזקות המעידות אחרת, **חזקה כי ביצוע פריסת חוב או גלגול שיק ביחס לחוב מסוים מהווה אינדיקציה לעלייה בסיכון האשראי של החייב אשר אמורה לבוא לידי ביטוי בשיעור הפרשה להפסדי אשראי בגינו.** לעמדת הסגל, סתירת החזקה אפשרית רק במקרה של פריסת חוב שבוצעה כחלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה ובתנאי שלחברה יהיה מידע מבוסס, מהימן ומתועד המוכיח כי גם ללא הפריסה היה ביכולתו של הלקוח לשרת את החוב במועד פירעונו המקורי, ורק מטעמי יעילות תפעולית החוב לא נפרע בפועל במועד הפירעון המקורי ונקבע לו מועד פירעון חדש.
- לעמדת הסגל, בטבלת מועדי הפירעון של תיק האשראי בפרק תיאור עסקי התאגיד, יש להציג חובות בפיגור וחובות שלגביהם בוצעה פריסת חוב או שיקים שגולגלו בשורה נפרדת ולא כחלק מכלל החובות.
- דגשים נוספים לגבי ההשפעה של פריסות חוב על חישוב הפרשה להפסדי אשראי.

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

בברכה,

רו"ח גיא טביבאן,

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.

