



רשות ניירות ערך פרסומי דצמבר 2022

שלום לכולם,

במהלך חודש דצמבר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך מספר החלטות ועמדות אשר יפורטו להלן.

עדכון שו"ת לעמדה משפטית 105-23

רשות ניירות ערך פרסמה ביום 1 בדצמבר 2022 עדכון למסמך השאלות ותשובות שנלווה לעמדה משפטית מספר 105-23 "פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי" הכולל עדכונים למספר שאלות ותשובות.

[לקריאת תקשור מיום 7.12.22 בנושא – לחצו כאן](#)
[לקריאת המסמך המעודכן באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן](#)

רשות ניירות ערך פרסמה ביום 4 בדצמבר 2022 מסמך הקובע עקרונות מנחים ודגשים למיפוי ותיגוב, אשר יתמכו בתאגידים בהליך המיפוי והתיגוב. מסמך זה הינו כאמור מסמך עקרונות ולכן לצד יישומו על הדירקטוריון וההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהעריך את נאותות ומהימנות התיגובים, תוך הבאה בחשבון של כלל העובדות והנסיבות הייחודיות לתאגיד.

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

עמדת סגל חשבונאית 8-13: הגילוי הנדרש על סיכון אשראי בדוחות הכספיים של תאגידים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי

ביום 7 בדצמבר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך עמדת סגל חשבונאית 8-13 בנושא הגילוי הנדרש על סיכון אשראי בדוחות הכספיים של תאגידים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי (להלן: "עמדת סגל"). עמדת סגל זו מחליפה את החלטת אכיפה 1-21 באותו נושא שפורסמה במרץ 2021. עיקרי החלטת האכיפה שולבו בתוך עמדת הסגל.

מטרת עמדת הסגל הינה להדגיש היבטים שונים הנוגעים ליישום הוראות הגילוי בתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: IFRS 7) בנושא החשיפה לסיכון אשראי על ידי תאגידים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי ובכללם דגשים לגבי הגילוי בנושא מדיניות מדידת הפסדי אשראי, ריכוז סיכונים אשראי, הרכב תיק האשראי לפי רמות דירוג סיכונים אשראי וגיויל אשראי, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, בטוחות, וכן דגשים לגבי הגילוי הנדרש בדוחות ביניים.

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

החלטת אכיפה חשבונאית 1-22 קיבוצי מגזרי פעילות

ביום 11 בדצמבר 2022 פורסמה החלטת אכיפה 1-22 בנושא קיבוצי מגזרי פעילות. ההחלטה עוסקת בחברה אשר זיהתה ארבעה מגזרי פעילות אולם הציגה בדוחותיה הכספיים שני מגזרי פעילות מדווחים בלבד, לאחר קיבוצי ארבעת המגזרים שזוהו.

לעמדת החברה, על אף ששיעורי הרווח הגולמי והרווח התפעולי המדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה (CODM) לא היו דומים, התנאי לקיבוצי הדורש מאפיינים כלכליים דומים בהתאם לסעיף 12 לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 "מגזרי פעילות" (להלן: התקן) מתקיים, זאת מאחר והחברה צופה ששיעורי הרווחיות הגולמית והתפעולית של כל צמד מגזרים שקובץ יהיו דומים בשנים הבאות וכן בשל העובדה שיש לנטרל שנים חריגות בבחינת ביצועי העבר.

סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה. לעמדת סגל הרשות, העובדה כי המגזרים המקובצים מכילים כל אחד שני מגזרי פעילות, להם שיעורי רווחיות גולמית ותפעולית לטווח ארוך השונים באופן משמעותי האחד מהשני, מלמדת כי לא הורם הנטל לטענה כי לכל אחד מהמגזרים שקובצו יחד ישנם מאפיינים כלכליים דומים. משכך, לעמדת סגל הרשות קיבוצי המגזרים אינו עומד בהוראות התקן ומתכונת הגילוי המגזרי אשר נכללה בדוחות החברה אינה נאותה.

כמו כן, לעמדת סגל הרשות, אשר נתמכת בעיקרון המרכזי של התקן, 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 קיבוצי 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.

החברה קבלה את עמדת סגל הרשות והציגה מחדש את הדיווח המגזרי בדוחותיה הכספיים.

לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

קריטריונים לאישור דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית בהתאם למתכונת הקבועה בדין אחר

תקנה 9ב(ו) ו-38ג(ו) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970 קובעות כי יושב ראש הרשות רשאי להורות כי דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית של תאגיד מסוים יהיה במתכונת הקבועה בדין אחר או הסדר אחר, אם שוכנע כי בנסיבות העניין חל על התאגיד דין אחר או הסדר אחר המניח את הדעת. המסמך מפרט את הקריטריונים לאישור דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית בהתאם להוראות ה-SOX.

לקריאת המסמך באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן

בברכה,

רו"ח גיא טביבאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח יקרת שבת, מנהלת בכירה במחלקה המקצועית Deloitte, טל': 03-6085461
רו"ח יהודה בר, מנהל במחלקה המקצועית Deloitte, טל': 03-6085273



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 - ©2022 Brightman Almagor Zohar & Co. A firm in the Deloitte Global Network.