



פרסומי רשות ניירות ערך עמדת סגל חשבונאית 99-9, פניות מקדמיות חשבונאיות ומכתב ממנהלת מחלקת תאגידיים

שלום לכולם,

בשבועות האחרונים פרסמה רשות ניירות ערך מספר פרסומים מקצועיים אשר יפורטו להלן:

עמדת סגל חשבונאית 99-9 הטיפול החשבונאי בנוגע למזומנים מוגבלים

באפריל 2022 פרסמה הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי IFRS IC (להלן: "הוועדה") החלטה אודות סיווג פיקדונות לפי דרישה המוגבלים בשימוש בשל חוזה עם צד ג' (להלן: "ההחלטה").

ההחלטה מתייחסת לשאלה האם פיקדון לפי דרישה הכפוף למגבלות מצד ג', עונה להגדרת "מזומנים ושווי מזומנים" לפי תקן חשבונאות בינלאומי 7 "תזרימי מזומנים" (להלן: IAS 7) וכיצד יש להציגו בדוחות הכספיים.

במקרה הנדון בהחלטה מתוארת ישות המחזיקה פיקדון כספי אשר, בהתאם לתנאי הפיקדון באפשרות הישות למשוך את הכספים ממנו על פי דרישה. לצד זאת כפופה החברה לחובה חוזית הקבועה בהסכם עם צד ג' לשמור על סך מזומנים קבוע בפיקדון וכן להשתמש במזומנים שבפיקדון אך ורק לשם מטרת מוגדרות, כך ששימוש בכספים לצורך מטרה אחרת מהווה הפרה חוזית אל מול אותו צד ג'.

הוועדה ציינה כי לפי הגדרת מזומנים ב-7 IAS, פיקדונות לפי דרישה נכללים בהגדרת מזומנים. המגבלה החוזית אינה משנה את מהות הפיקדון כמזומן, זאת מכיוון שלישות קיימת יכולת להשתמש בכספי הפיקדון והמגבלה הינה מכוח התחייבות חוזית שאינה חלק מתנאי הפיקדון. כמו כן, קבעה הוועדה כי בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן: IAS 1) יש להציג את הפיקדון כאמור בדוח על המצב הכספי של הישות בנפרד מיתר המזומנים ושווי מזומנים של הישות, אם ההפרדה זאת רלוונטית לשם הבנת מצבה הכספי של הישות.

לאור ההחלטה הנ"ל, פרסמה רשות ניירות ערך את עמדתה לגבי היבטים יישומיים של החלטת הוועדה בנוגע למצבים נפוצים בישראל אשר ביחס אליהם הביע סגל הרשות את עמדתו בעבר אגב מקרים ספציפיים שנבחנו על ידו במסגרת הפיקוח השוטף:

א. חשבונות ליווי בנקאיים

לעמדת סגל הרשות אין לראות במזומנים הנמצאים בחשבונות ליווי בנקאיים כפיקדונות מהסוג אליהם מתייחסת עמדת הוועדה, זאת לאור כך שהמגבלה אינה חוזית גרידא, אלא מגבלה שמונעת מהחברה את היכולת למשוך ולהשתמש בכספים המופקדים בחשבונות הליווי.

ב. פיקדונות לשירות חוב

לעמדת סגל הרשות, אם הכספים נמצאים בפיקדון אשר לפי תנאיו לחברה אין גישה ישירה ומיידית אליו ללא הסכמת צד ג' (כגון הנאמן או הנושה), לחברה אין יכולת להכיר בפיקדון זה כמזומן או כשווה מזומן, שכן החברה אינה יכולה בפועל למשוך את הכספים לפי דרישה או להמיר את הפיקדון למזומן בנקל. לעומת זאת, אם לחברה קיימת גישה חופשית ומיידית לסכומים המופקדים, והמגבלה הינה חוזית גרידא מול צד ג' – אז לאור החלטת הוועדה יש לסווג סכומים אלו כמזומן. עמדת הסגל מתייחסת גם לנושא ההצגה בשורה נפרדת בדוח על המצב הכספי ולנושא סיווג כנס כשוטף/לא שוטף של פיקדונות לשירות חוב.

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

פניות מקדמיות חשבונאיות

בדצמבר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך 3 פניות מקדמיות:

פניית החברה ותשובת הסגל	הסוגייה	נושא הפניה
פניית החברה 1 פניית החברה 2 פניית החברה 3 תשובת הסגל	<p>החברה ביצעה שינוי מבני ארגוני פנימי שעיקרו שינוי בזהות מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, מינוי מנהל נפרד לכל מגזר וסקירת נתונים נפרדת לכל מגזר וכן שינוי הפילוח והחלוקה של התקציב הקיים ותגמול מנהלי הפעילות. לאור זאת, לעמדת החברה, קיימת הצדקה לזיהוי מגזרים בני דיווח שונה מהמוצג בדוחות הכספיים עד למועד הפנייה. סגל הרשות לא מצא לנכון להתערב בעמדת החברה.</p>	<p>דיווח מגזרי – שינוי מגזרי פעילות</p>
פניית החברה 1 פניית החברה 2 פניית החברה 3 תשובת הסגל	<p>החברה העבירה את אחזקותיה (20%) בחברה כלולה לחברה חדשה שהוקמה, בתמורה לקבלת 20% ממניות החברה החדשה. הצד השני לעסקה העביר את אחזקותיו באותה חברה כלולה (80%) לחברה החדשה שהוקמה וכן פעילויות נוספות. החברה שילמה מזומן בסכום המשקף את חלקה בשווי שאר הפעילויות שהועברו לחברה החדשה על ידי הצד השני לעסקה. לעמדת החברה העסקה הינה בעלת מהות מסחרית ולכן החברה יכולה להכיר ברווח בגין מכירת מניות החברה הכלולה לחברה החדשה, תוך דחיית 20% מהרווח. סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה מאחר ולעמדתו העסקה במהות הינה עסקת שינוי מבני הכוללת גם רכישת פעילויות נוספות אשר אינה מצדיקה הכרה ברווח ממימוש רעיוני, ואין זה נאות לראות בה כעסקה בה הושקע נכס לא כספי בתמורה לרכישת מניות חברה כלולה.</p>	<p>צירופי עסקים, שיטת השווי המאזני ודוחות מאוחדים – הטיפול החשבונאי ברכישת השקעה בחברה כלולה חדשה בתמורה להעברת מניות של חברה כלולה מוחזקת לחברה החדשה</p>
פניית החברה תשובת הסגל	<p>שכירות משרדים מלקוח ביקורת</p>	<p>אי תלות</p>

מכתב ממנהלת מחלקת תאגידיים לתאגידיים מדווחים – דגשים לקראת 2023

ביום 5 בינואר 2023 פרסמה עו"ד שרה קנדלר, מנהלת מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך מכתב לתאגידיים מדווחים בנושא דגשים צפויים בפעילות מחלקת תאגידיים בשנת 2023.

מטרת הדגשים היא לסייע לתאגידיים בעת ההערכות לפרסום הדוח התקופתי לשנת 2022 באמצעות הצגת מקבץ נושאים שלעמדתה מן הראוי כי תוקדש להם תשומת לב לקראת פרסום הדוח התקופתי ובכלל, לצורך יישום נאות של חובות הדיווח המוטלות על התאגיד ומתן ביטוי מהימן ועדכני עבור ציבור המשקיעים.

להלן עיקרי הדגשים:

- **גילוי בדבר סיכונים ואופן ניהולם** – נדרש לשקול את הסיכונים שלהלן ולבחון את הגילוי הנדרש לגביהם: סיכוני נזילות וחדלות פירעון, סיכוני ריבית ואינפלציה, סיכוני איכות הסביבה, סיכוני סייבר וסיכונים סקטוריאליים.
- נדרש להקפיד על מתן **גילוי מאוזן ומדויק** שאינו מוטה לטובת התאגיד ומאפשר למשקיעים לנתח את המגמות בצורה נאותה. דרישה זו רלוונטית הן

- במסגרת מצגות למשקיעים, מידע Non-GAAP, מידע כספי וולונטרי, ראיונות באמצעי תקשורת והתכנסויות של מחזיקי ניירות הערך בתאגיד.
- **גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי והצהרות בדבר העדר בעיית נזילות** – רק הנחות צפויות וסבירות ביחס לנסיבות עניינו של התאגיד יכולות לשמש בסיס למתן גילוי זה. הנחות אלה ישקפו את התרחיש שצפוי להתממש ועליהן לעלות בקנה אחד עם ההנחות ששימשו את התאגיד באסטרטגיה שלו, בתקציבו ולצורך ביסוס הנחת העסק החי.
- יש להקפיד על יישום ההוראות המחייבות מתן **גילוי על הנחות המפתח** העומדות בבסיס כל הערכת שווי מהותית ומהותית מאוד.
- יש להקפיד על מתן גילוי מלא אודות נסיבות **סיום כהונה של נושאי משרה** בכירה בפרט במצבים בהם קיימת אי בהירות האם מדובר בהתפטרות או בפיטורין.
- **דגשים חשובונאיים ופיננסיים:**
 - **מצב פיננסי** - על התאגיד להקפיד לכלול גילוי מפורט בדבר מצב הפיננסי בהתאם לצורך ולפי הוראות IAS 1 תוך התחשבות במאפייני השוק. כאשר קיימת הפניית תשומת הלב, חשוב כי הנוסח שלה יהיה ברור וניתן יהיה להבין האם מדובר בהפניית תשומת לב על רקע פיננסי ואם לאו.
 - **מדידה בשווי הוגן ובדיקת ירידת ערך של נכסים** - לאור השינויים המהירים יחסית שחלו בתקופה האחרונה בתנאי המאקרו, יש לנקוט משנה זהירות בהסתמכות על נתונים שאינם עדכניים ואשר לפיכך ייתכן כי רמת הרלוונטיות שלהם פחותה.
 - **הפסדי אשראי** – לאור עליית הריבית ורמת האינפלציה אשר ככלל, מעלות את רמת סיכון האשראי, יש להקפיד הקפדה יתרה על מדידה נאותה של הפסדי אשראי וגילוי נאות.
- המלצת הרשות הינה להצטרף ל**דיווח דיגיטלי (IXBRL)** כבר עכשיו בשלב הוולונטרי על מנת להקל את יישום הוראות הדיווח הדיגיטלי בשלב המחייב.
- המלצה לתאגידים המדווחים לפרסם דוח **אחריות תאגידית**.

חשוב מאד לקרוא את המכתב במלואו ולבחון את כל הדגשים הרלוונטיים לתאגיד בעת עריכת הדוח התקופתי לשנת 2022.

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

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.