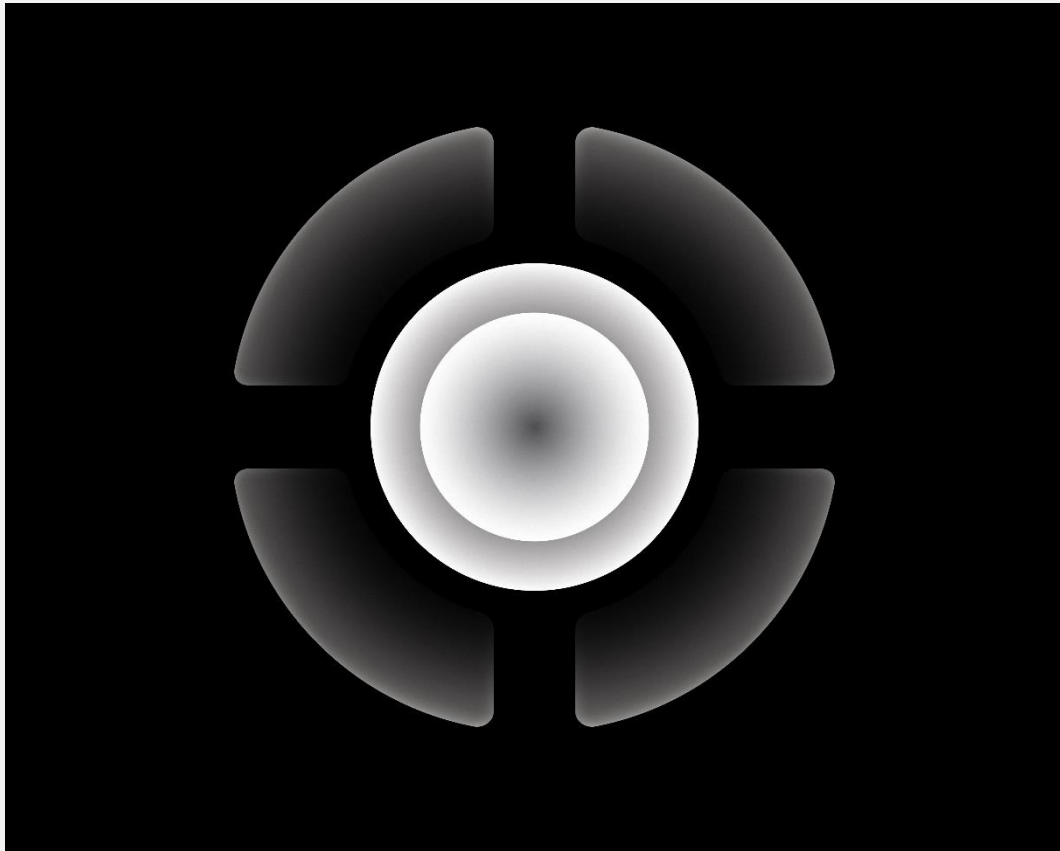




רשות ניירות ערך החלטת אכיפה חשבונאית 21-1

שלום לכולם,

ביום 11 במרץ 2020 פרסמה רשות ניירות ערך
החלטת אכיפה חשבונאית בנושא מתן גילוי כמותי
ואיכותי בגין סיכון האשראי של החברה בהתאם
להוראות IFRS 7.

בעת האחרונה מצא סגל רשות ניירות ערך מספר מקרים בהם תאגידים מדווחים
ותאגידים שהגישו טיוטת תשקיף להנפקה לראשונה (IPO), הפועלים בתחומי
האשראי החוץ-בנקאי, לא יישמו באופן מלא את ההוראות הגילוי כנדרש בהתאם לתקן
דיווח כספי בינלאומי 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (להלן "IFRS 7" או "התקן")
בקשר לסיכון אשראי של התאגיד הנובע מהמכשירים הפיננסיים שהתאגיד חשוף
אליהם בסוף תקופת הדיווח.

על רקע זה סגל הרשות מוצא לנכון להדגיש כי תאגידים נדרשים לבחון את
הוראות IFRS 7, ולתת את מלוא הגילוי הנדרש, הן בהיבטים הכמותיים והן
בהיבטים האיכותיים, כך שבפני משתמשי הדוחות הכספיים יוצג מידע מספק

אשר יאפשר להעריך את ההשפעה של הסיכון על הסכום, העיתוי ואי-הוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים ואת השינויים שחלו ביחס לסיכון בין התקופות השונות.

במקרה המתואר בהחלטת האכיפה, החברה הינה חברה ציבורית העוסקת במתן אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בישראל, וכן במתן אשראי צרכני למשקי בית בישראל ובחול"ל. בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019 ניתן גילוי מצומצם לחשיפות לסיכון האשראי של החברה. גילוי זה כלל בעיקר גילוי כללי לגבי מדיניות החברה לניהול סיכון האשראי ומדידת ירידת ערך של הנכסים הפיננסיים, וכן את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח. החברה לא כללה גילוי על הטכניקות ששימשו אותה במדידת ההפרשה להפסדי אשראי חזויים ובקיבוץ הנכסים לצורך בחינה זו, ומשכך גם לא לשינויים שחלו בטכניקות אלו בין תקופות הדיווח. כמו כן, לא ניתן גילוי ליתרת הלקוחות ויתרת ההפרשה בחלוקה לרמות דירוג סיכון וכן לא ניתן גילוי מספק לרכיבי התנועה בהפרשה, לתיאור הביטחונות ולתיאור הנסיבות שהביאו לשינויים ברכיבים אלו.

בנוסף, בדוחות הכספיים של החברה לרבעונים של שנת 2020 לא ניתן כל גילוי, כמותי או איכותי, לחשיפה לסיכון האשראי, על אף שינויים מהותיים שחלו בתקופות הביניים ביחס לסיכון האשראי ואירועים מאקרו כלכליים (כדוגמת משבר הקורונה) אשר יש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על סיכון האשראי של החברה.

לעמד החברה, היקף הגילוי בדבר סיכון האשראי בהתאם להוראות התקן נגזר מממהותיות ההפרשה להפסדי אשראי. לגישתה, יש לבחון מהותיות זו לפי יתרת ההפרשה ביחס לסך נכסי החברה, או לחילופין ביחס לתיק הלקוחות. בהתאם לכך, היות שההפרשה מהווה אחוזים בודדים מתיק הלקוחות של החברה, היא אינה מהותית לגישתה לשם מתן גילוי מלא בהתאם לדרישות התקן.

לעמדת סגל הרשות, במקרים בהם קיימות לחברה יתרות אשראי מהותיות, אזי בעת בחינת היקף הגילוי אודות סיכון האשראי כנדרש בהתאם להוראות IFRS 7, בחינת המהותיות תיעשה תוך הפעלת שיקול דעת והבאה בחשבון של מכלול השיקולים, לרבות פרמטרים כמותיים ואיכותיים.

כך למשל, יש להביא בחשבון את היקף תיק האשראי, יתרת ההפרשה, מהותיות ואיכות הביטחונות ביחס לתיק האשראי, שינויים שחלו בפרמטרים אלו במהלך התקופה, שינויים בהפרשה בהתאם לקבוצות של מכשירים פיננסיים וכו"ב, וכן בחינה של הנסיבות שהובילו לשינויים אלו. לפיכך, סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה לפיה יש לבחון את מהותיות סיכון האשראי בהתאם למהותיות יתרת ההפרשה ביחס לתיק הלקוחות או לסך הנכסים בלבד. החלטת האכיפה כוללת דוגמאות לגילויים אשר לא יושמו כנדרש על ידי תאגידים בדוחותיהם.

בהתייחס לגילוי הנדרש בדוחות כספיים רבעוניים, תקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (IAS 34) קובע כי ישות תכלול בדוחות הכספיים לתקופת ביניים הסבר לגבי אירועים ועסקאות שהם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי ובביצועי הישות מאז תום תקופת הדיווח השנתית האחרונה. כאשר חלו שינויים מהותיים או שאירעו אירועים מיוחדים במהלך תקופת הדיווח של דוחות ביניים, ואירועים אלו לא קיבלו ביטוי בדוחות השנתיים של החברה, הרי שהחברה נדרשת במסגרת דוחות הביניים לפרט אודות האירועים ואודות השפעת אירועים אלו על סיכון האשראי של החברה ועל אופן ניהול סיכון זה, לרבות תיאור ההנחות, האומדנים ושיקול הדעת שהופעל בעת הערכת הפסדי האשראי החזויים.

לעמדת סגל הרשות, הגילוי שניתן בנוגע לסיכון האשראי בדוח השנתי של החברה, אינו עונה על הוראות הגילוי הנדרשות בתקן. כמו כן, אי מתן גילוי ביחס לשינויים המהותיים שחלו בעניין זה במסגרת הדוח הרבעוני אינו עונה על הוראות הגילוי הנדרשות. לאור זאת, החברה הוסיפה את הגילויים הנדרשים בהתאם להוראות IFRS 7 ולהוראות IAS 34 במסגרת הדוחות הכספיים לפי העניין.

כל חברה בעלת יתרות אשראי מהותיות, נדרשת לבחון האם הגילוי הכמותי והאיכותי בגין סיכון האשראי שנתנה בדוחותיה הכספיים הינו בהתאם להוראות IFRS 7 ו- IAS 34, לפי העניין.

לקריאת החלטת האכיפה באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן

בברכה,

רו"ח גיא טביבאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית, Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח **היבי מוחמד**, שותף, המחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085467
רו"ח **שמעון זוארץ**, דירקטור, המחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085562
רו"ח **יוסי אביאן**, מנהל בכיר, המחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085204
רו"ח **יקרת שבת**, מנהלת בכירה, המחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085461
רו"ח **דורית קסב**, מנהלת בכירה, המחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-7181811

למגוון הפתרונות שלנו - **לחצו כאן**
או חפשו בגוגל מפת הפתרונות Deloitte

לקריאה אודות האתגרים המורכבים שעומדים בפני חברות וארגונים
במציאות הנוכחית ועל כל הדרכים להתמודד איתם - **לחצו כאן**



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 - ©2021 Brightman Almagor Zohar & Co. A firm in the Deloitte Global Network.