

עדכוני תקינה בינלאומית ופרסומי רשות ניירות ערך ניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2017



לקוחות נכבדים,

אנו מתכבדים להגיש עבורכם את הניוזלטר של משרדנו לסיכום הרבעון הראשון לשנת 2017.

הפרק הראשון של הניוזלטר כולל סקירה של עדכונים ושל התפתחויות שחלו ברבעון הראשון של 2017 ועד לפרסום ניוזלטר זה בתקינה החשבונאית הבינלאומית, לרבות פרסומם של תקנים חדשים ושל טיטות לתקנים לתגובות הציבור.

הפרק השני של הניוזלטר כולל פרסומים של רשות ניירות ערך ברבעון הראשון של 2017 ועד לפרסום ניוזלטר זה, ובכללם החלטות אכיפה ופניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים, חקיקה הקשורה לחוק ניירות ערך ולתקנותיו ועוד.

בפרק השלישי של הניוזלטר מובאים לתשומת לבכם נושאים נוספים הקשורים לדיווח כספי, הכוללים בניוזלטר זה דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2017.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או הבהרה שתידרש.

בברכה,

המחלקה המקצועית

BDO זיו האפט

רו"ח רן שרמן

שותף המחלקה המקצועית

רו"ח אודי גרינברג

שותף המחלקה המקצועית

תוכן עניינים

4	תקני IFRS
4	תקנים חדשים
4	טיוטות חדשות
4	טיוטת שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2015-2017
4	הצעה לתיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים – שיפורים לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות
5	נושאים נוספים
5	נייר דיון בדבר יוזמת הגילויים – עקרונות של גילוי
6	היערכות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים – החלפה או שינוי תנאים של התחייבויות פיננסיות
8	רשות ניירות ערך
8	החלטות בנושאים חשבונאיים
8	החלטות אכיפה חשבונאיות
8	פניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים
9	נושאים נוספים
9	עדכון עמדה משפטית מספר 105-27: גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי
10	ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידי קטנים
10	ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים
11	הצעות מדף – תיקוני חקיקה
12	נושאים נוספים
12	דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2017
12	דוחות כספיים תמציתיים ביניים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2017
12	תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם
13	הקלות לתאגידי קטנים
14	עסק חי
16	נספחים
16	מועדי תחילה של תקני IFRS
16	תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שנכנסו לתוקף לראשונה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017
18	תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם נכנסו לתוקף
22	פרסומים חדשים של רשת BDO

תקנים חדשים

לא פורסמו ברבעון זה תקנים חדשים.

טיוטות חדשות

טיוטת שיפורים שנתיים לתקני IFRS מחזור 2015-2017

מועד פרסום: 12 בינואר 2017

מועד אחרון לתגובות: 12 באפריל 2017

בחודש ינואר 2017 פורסמה על ידי ה-IASB טיוטת מחזור 2015-2017 של השיפורים השנתיים, במסגרתה מוצעים התיקונים הבאים:

<u>נושא התיקון</u>	<u>תקן</u>
השלכות מס של תשלומים על מכשירים פיננסיים המסווגים כהון	IAS 12 מסים על ההכנסה
עלויות אשראי הראויות להיוון	IAS 23 עלויות אשראי
זכויות לזמן ארוך בחברה כלולה או בעסקה משותפת	IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום שנת 2016 - [לחץ כאן](#).

הצעה לתיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים – שיפורים לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות

מועד פרסום: 20 במרץ 2017

מועד אחרון לתגובות: 31 ביולי 2017

ביולי 2013 פרסמה המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את ממצאי הסקירה-לאחר-יישום (Post-implementation Review) של תקן דיווח כספי בינלאומי 8 (IFRS), כאשר המסקנה העיקרית הייתה ש-IFRS 8 עונה על הציפיות. יחד עם זאת, זוהו מספר תחומים שיש לבחון בעתיד. התיקונים המוצעים בטייטה הם התוצאה של בחינה זו.

נושא	תיקונים מוצעים
זיהוי מקבל החלטות התפעולי הראשי (CODM)	<ul style="list-style-type: none"> תיקון התיאור של ה-CODM על מנת: <ul style="list-style-type: none"> להדגיש את הגדרתו של ה-CODM כגורם שמקבל החלטות תפעוליות והחלטות בנוגע להקצאת משאבים ולהערכת ביצועים של מגזרי הפעילות. להבהיר כי את תפקיד ה-CODM עשויים לבצע יחיד או קבוצה של אנשים (למשל דירקטוריון החברה) בכפוף למבנה הניהולי של החברה, וכי לדרישות ממשל תאגידי עשויות להיות השפעה. במקרה שבו ה-CODM זוהה כקבוצה, ייתכן כי חלק מהיחידים המרכיבים אותה יהיו בעלי תפקידים שאינם ביצועיים. דוגמה לכך היא כאשר הדירקטוריון מוגדר כ-CODM וחלק מהדירקטורים אינם לוקחים חלק פעיל בניהול החברה. הוספת דרישת גילוי לתואר ולתיאור התפקיד של היחיד או של הקבוצה שזוהו כ-CODM.
זיהוי מגזרים בני דיווח וקריטריונים לקיבוץ מגזרים דומים	<ul style="list-style-type: none"> הוספת דרישת גילוי להסבר מדוע קיים שוני בין מגזרי הפעילות שזוהו בדוחות הכספיים ובין מגזרי הפעילות שזוהו בחלקים אחרים של הדוח התקופתי. הוספת דוגמאות נוספות שיבהירו את הקריטריונים לקיבוץ מגזרי פעילות בעלי מאפיינים כלכליים דומים.
דרישות גילוי נוספות	<ul style="list-style-type: none"> הבהרה כי ישנה אפשרות לתת גילוי למידע מגזרי מעבר לזה שנדרש במפורש על ידי IFRS 8 (כלומר, מידע שנסקר על ידי ה-CODM או מידע שמסופק באופן סדיר ל-CODM), אם הדבר מסייע לקיים את העיקרון המרכזי של התקן¹.
התאמות	<ul style="list-style-type: none"> הבהרה כי הדרישה לזהות ולתאר בנפרד את כל פריטי ההתאמה המהותיים צריכה לכלול תיאור מספק שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את מהות ההתאמות.
דיווח מגזרי בתקופות ביניים	<ul style="list-style-type: none"> הוספת דרישה לפיה כאשר ישות משנה את הרכב המגזרים בני הדיווח שלה, בדיווח הכספי ביניים הראשון לאחר השינוי עליה להציג מחדש את הגילוי המגזרי הנדרש בתקופות ביניים לכל תקופות הביניים הקודמות, הן בשנת הדיווח הנוכחית והן בשנות דיווח קודמות, אלא אם המידע אינו זמין והעלות להפקתו מופרזת.

מידע נוסף: לטייטה שפורסמה, **לחץ כאן**.
 לחוזר רשת BDO, **לחץ כאן**.

נושאים נוספים

נייר דיון בדבר יוזמת הגילויים – עקרונות של גילוי

מועד פרסום: 30 במרץ 2017

מועד אחרון לתגובות: 2 באוקטובר 2017

"We have decided that 'Better Communication' will be a central theme of our work in the coming years."

יו"ר המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB),
 כנס מוסד ה-IFRS בציריך, 30 ביוני 2016

אחד הנושאים הבוטלים בתחום הדיווח הכספי בשנים האחרונות הוא בעיית "עומס הגילויים". מכיני דוחות מתלוננים על עלייה בנפח הדוחות התקופתיים, בעוד שמשמשי דוחות טוענים לחוסר במידע רלוונטי ולאיכות דיווח ירודה. הדוחות הכספיים מכילים

¹ בהתאם לסעיף 1 ל-IFRS 8: "ישות תיתן גילוי למידע שיאפשר למשתמשים בדוחותיה הכספיים להעריך את המהות ואת ההשפעות הפיננסיות של הפעילויות העסקיות שבהן היא עוסקת ואת הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת."

במידה הולכת וגוברת ניסוחים גנריים, מידע בלתי מהותי וגישת "צ'קליסט" לגבי דרישות הגילוי בתקני החשבונאות. בכך הופכים הדוחות יותר ויותר למסמך ציות לדרישות רגולטוריות מאשר לכלי תקשורת עם המשקיעים.

המועצה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) משקיעה משאבים רבים בעניין זה במסגרת פרויקט "יזמת הגילויים", המהווה פרויקט מסגרת שכולל מספר פרויקטים קטנים יותר בסוגיות של הצגה וגילוי.² נייר הדיון שפורסם מציע עקרונות להפיכת הגילויים בדוחות הכספיים לאפקטיביים יותר.

נייר הדיון מזהה שלוש בעיות מרכזיות לגבי מידע שנכלל כגילוי בדוחות כספיים:

- לא קיים מספיק מידע רלוונטי;
- יותר מדי מידע לא רלוונטי או "עומס גילויים"; וכן
- גילוי באיכות ירודה.

נייר הדיון מציע:

- עקרונות לתקשורת אפקטיבית עבור ישויות שמכונות דוחות כספיים;
- פיתוח סט של עקרונות גילוי מרכזיים, שיהוו בסיס לעקרונות גילוי ולדרישות גילוי אחידות יותר בתקני ה-IFRS; וכן
- דרישות להבטחת גילוי נאות יותר של מדידי ביצוע בדוחות הכספיים.

נייר הדיון מזמין את תגובות הציבור לעניין:

- הגישות המוצעות כמענה לבעיות הגילוי שזוהו; וכן
- אם הפרויקט צריך לתת מענה לסוגיות אחרות הקשורות לגילוי.

מידע נוסף: לנייר הדיון, **לחץ כאן**.

היערכות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים – החלפה או שינוי תנאים של התחייבויות פיננסיות

שינוי תנאים או החלפה של התחייבויות פיננסיות מהווים אסטרטגיה שכיחה בפרקטיקה לניהול מדיניות האשראי של חברות, במיוחד במקרים שבהם החברה שרויה בקשיים פיננסיים. תקן חשבונאות בינלאומי 39 (IAS) *מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה* קובע הנחיות ספציפיות לקביעה אם שינוי תנאים או החלפה של התחייבויות פיננסיות יביאו לגריעת ההתחייבות הקיימת ולהכרה בהתחייבות חדשה או לחלופין יטופלו כחלק מההתחייבות הפיננסית המקורית ולא יביאו לגריעתה. כאשר מדובר בשינוי של התנאים החוזיים שאינו נחשב למשמעותי או להחלפה של התחייבויות פיננסיות שאינן בעלות תנאים שונים באופן מהותי, הטיפול לא יהיה בדרך של גריעת ההתחייבות המקורית.

בכל הנוגע לטיפול החשבונאי בעלויות או בעמלות שהתהוו במישורין כתוצאה משינוי תנאים או מהחלפה של מכשירי חוב שלא טופלו כגריעה, IAS 39 מספק הוראות ברורות וקובע כי אותן עלויות ועמלות יתאימו את הערך בספרים של ההתחייבות ויופחתו במהלך התקופה שנותרה להתחייבות המתוקנת. לעומת זאת, לטיפול החשבונאי הנדרש בשינוי של תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים של ההתחייבות הפיננסית לא ניתן מענה מפורש.

לאור חוסר הבהירות של IAS 39 בסוגיה, התפתחו בפרקטיקה שתי גישות מרכזיות:

- **גישה א' –** בדומה לטיפול בעמלות שצוין לעיל, הפער בין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפני השינוי ולאחריו יופחת לאורך התקופה שנותרה להתחייבות המתוקנת על ידי חישוב ריבית אפקטיבית חדשה להתחייבות בכללותה.
- **גישה ב' –** בדומה לטיפול בעדכון אומדנים לגבי תקבולים של נכס פיננסי או לגבי תשלומים של התחייבות פיננסית (סעיף 8א ל-39 IAS), העלות המופחתת של ההתחייבות תחושב מחדש על ידי היוון תזרימי המזומנים המעודכנים בריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפער בין העלות המופחתת המעודכנת ובין הערך בספרים טרם השינוי יוכר באופן מיידי ברווח או הפסד.

² תוצרי הפרויקט עד כה: תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS) *הצגת דוחות כספיים* מדצמבר 2014, אשר נועדו לשפר את היישום של דרישות הגילוי וההצגה הקיימות בתקני ה-IFRS, ותיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS) *דוח על תזרימי מזומנים* מינואר 2016, אשר הוסיפו דרישות גילוי לגבי התחייבויות הישות שנבועות מפעילויות מימון.

הגישה הרווחת בפרקטיקה, בפרט בישראל, היא גישה א'.

הוראות ההכרה והגריעה של התחייבויות פיננסיות הועברו כמעט ללא שינויים מ-39 IAS לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS), לרבות אלו המתייחסות לטיפול החשבונאי בשינוי תנאים או בהחלפה של התחייבויות פיננסיות³. לעומת זאת, ביחס לטיפול החשבונאי בשינוי תנאים של **נכסים פיננסיים** הנמדדים בעלות מופחתת שאינם מביאים לגריעה, נוספה ל-9 IFRS דרישה חדשה (סעיף 5.4.3 לתקן) לפיה יש להכיר ברווח/בהפסד כלשהו שנובע מהשינוי באופן מידי ברווח או הפסד. כתוצאה מהדרישה החדשה, סעיף 8 ל-39 IAS (שכאמור עוסק בטיפול בעדכון אומדנים לגבי תקבולים של נכס פיננסי או לגבי תשלומים של התחייבות פיננסית) הועבר ל-9 IFRS (סעיף 5.4.6) בנוסח שונה במקצת.

לאור ההנחיות החדשות לגבי שינוי תנאים של נכסים פיננסיים, עלתה השאלה אם יש לכך השפעה גם על הטיפול החשבונאי בשינוי תנאים של התחייבויות פיננסיות. סוגיה זו הופנתה לוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS IC). מסקנת הוועדה הייתה כי סעיף 5.4.6 ל-9 IFRS חל על כל שינוי באומדן לגבי תשלומים או תקבולים של מכשיר פיננסי (למעט אלה שמטופלים לפי סעיף 5.4.3 לתקן), **כולל** שינויים בתזרימי מזומנים כתוצאה משינוי בתנאים או מהחלפה של התחייבויות פיננסיות שלא מביאים לגריעה. לפיכך, יש לחשב מחדש את העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית המעודכנת על ידי היוון תזרימי המזומנים המעודכנים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, וכל התאמה לעלות המופחתת של ההתחייבות תוכר ברווח או הפסד במועד השינוי או ההחלפה. במילים אחרות, **בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות, תחת 9 IFRS ניתן ליישם את גישה ב' בלבד.**

לפרסום ההחלטה הזו של הוועדה לפרשנויות חשיבות רבה. מכיוון שהוראות ההכרה והגריעה של התחייבויות פיננסיות הועברו כמעט ללא שינויים מ-39 IAS, היה ניתן לצפות שלא יחול שינוי בטיפול החשבונאי בשינוי תנאים או בהחלפה של התחייבויות פיננסיות במעבר ל-9 IFRS. מסיבה זו, קיים חשש שחברות שתחת 39 IAS יישמו את גישה א' לא תהיינה מודעות לכך שעליהן לשנות את המדיניות החשבונאית שלהן תחת 9 IFRS.

בהקשר זה ראוי לציין את הוראות המעבר של 9 IFRS. ככלל, לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, יש ליישם את 9 IFRS **למפרע**, ובלבד שההתחייבות הפיננסית לא נגרעה טרם מועד היישום לראשונה. משמעות הדבר היא שבעת היישום לראשונה של 9 IFRS (תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחר מכן), אם לחברה יש התחייבויות פיננסיות שבעבר הוחלפו או שתנאיהן שונו, וההחלפה או השינוי בתנאים טופלו לפי גישה א' לעיל, החברה תידרש במועד המעבר ליישם למפרע את גישה ב' לאותן התחייבויות פיננסיות.

להחלטת הוועדה לפרשנויות, כפי שפורסמה בניוזלטר IFRIC Update לחודש מרץ 2017, **לחץ כאן**.

³ סעיפים 40 ו-62 ב-39 IAS וסעיפים 3.3.2 ו-3.3.6 ב-9 IFRS.

החלטות אכיפה חשבונאיות

מועד פרסום: 8 בינואר 2016

להלן נושאי החלטות אכיפה חשבונאיות שפורסמו בחודש ינואר 2017:

<u>מספר ההחלטה</u>	<u>נושא ההחלטה</u>
17-1 החלטת אכיפה חשבונאית	סיווג הלוואה מתאגיד פיננסי במסגרת התחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי
17-2 החלטת אכיפה חשבונאית	סיווג הלוואות מתאגידים פיננסיים במסגרת התחייבויות שוטפות בדוח על המצב הכספי
17-3 החלטת אכיפה חשבונאית	מדידת שווי הוגן של השקעה במכשיר פיננסי שאינו רשום למסחר בבורסה בשל מגבלה על רישומו
17-4 החלטת אכיפה חשבונאית	סיווג תזרימי מזומנים בגין רכישת כלי רכב באשראי ספקים לזמן ארוך
17-5 החלטת אכיפה חשבונאית	רישום הוצאות מסים שוטפים ונדחים בחברה שקופה
17-6 החלטת אכיפה חשבונאית	בחינת קיומה של שליטה בחברות מוחזקות

מידע נוסף: ראה ניוזלטר לסיכום שנת 2016 - **לחץ כאן**.

פניות מקדמיות בנושאים חשבונאיים

מועד פרסום: 16 במרץ 2017

<u>סוגיה</u>	<u>פניית החברה</u>	<u>תשובת הסגל</u>
מכשירים פיננסיים	<p>חברת שופרסל בע"מ ("החברה") בחנה אפשרות לבצע עסקת החלפה של איגרות חוב, שבמסגרתה החברה תפדה סדרה צמודת מדד ותנפיק במקומה סדרה שאינה צמודת מדד, אך שכפופה לעמידה באמות מידה פיננסיות. סעיף 40 לתקן חשבונאות בינלאומי 39 (IAS) מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה קובע כי החלפה או תיקון של מכשירי חוב "בעלי תנאים שונים באופן מהותי" יטופלו כסילוק ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה.</p> <p>סעיף 62 ל-39 IAS קובע מבחן כמותי לצורך הקביעה אם התנאים הם שונים באופן מהותי.⁵ בנוסף, ב-19 FAQ: הטיפול החשבונאי בהחלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי (לחץ כאן), סגל הרשות קובע כי המבחן הכמותי,</p>	<p>סגל הרשות קיבל את עמדת החברה. לתשובת הסגל - לחץ כאן.</p>

⁴ לעניין זה, ראו גם החלטה של הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מחודש מרץ 2017 - **לחץ כאן**.
⁵ בהתאם לסעיף 62 ל-39 IAS: "לצורך סעיף 40, התנאים הם שונים באופן מהותי אם הערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים לפי התנאים החדשים, כולל עמלות כלשהן שישולמו בניכוי עמלות כלשהן שהתקבלו ומהוון בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, הוא שונה לפחות ב-10 אחוז מהערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים הנוטרים של ההתחייבות הפיננסית המקורית".

כשלעצמו, אינו מספק, ויש לבצע גם מבחן איכותי, שבו יש לבחון אם חלו שינויים גם בפרמטרים כלכליים שונים הגלומים במכשירי החוב המוחלפים. עמדת סגל הרשות ב-19 FAQ היא כי **בדרך כלל** המאפיינים הכלכליים והסיכונים של מכשיר חוב שקלי צמוד למדד בריבית קבועה שונים באופן מהותי מאלה של מכשיר חוב שקלי לא צמוד בריבית קבועה, במיוחד בתקופה של אי-ודאות לגבי שיעור האינפלציה הצפוי.

בפנייתה, החברה מציינת כי הבחינה הכמותית שביצעה אינה מקיימת את המבחן הכמותי – התוצאה שהתקבלה נמוכה משמעותית הן בשימוש במדד הידוע למועד הפנייה והן בשימוש בציפיות האינפלציה.

לגבי המבחן האיכותי, לעמדת החברה לא מדובר בהחלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי מהנימוקים הבאים:

- לעניין **ביטול ההצמדה למדד** – בהתאם ל-19 FAQ, חריג לכלל עשוי להתקיים כאשר "משך החיים הממוצע של מכשירי החוב המוחלפים קצר מאוד, כך שביטול ההצמדה למדד אינו משנה באופן מהותי את התנאים [...] לרבות פוטנציאל ההשפעה של המדד על תזרימי המזומנים של המכשיר". במקרה של החברה, לטענתה, משך החיים הקצר שנוטר למכשיר החוב צמוד המדד (כשנה וחצי בלבד) בשילוב עם תחזיות האינפלציה החזויות (פחות מאחוז) מביאות להשפעה חזויה זניחה על התזרים הצפוי בשיעור הנמוך מחצי אחוז. בנוסף, החברה מציינת את יציבות סביבת האינפלציה הנמוכה יחסית.
- לעניין **אמות מידה פיננסיות** – לטענת החברה, מכיוון שהיא רחוקה משמעותית מאי עמידה באמות מידה אלו, אין מדובר בהחלפת מכשירים בעלי תנאים שונים באופן מהותי.

לפניית החברה 1 - **לחץ כאן**; לפניית החברה 2 - **לחץ כאן**.

לרשימה המלאה של הפניות המקדמיות בנושאים חשבונאיים באתר רשות ניירות ערך, **לחץ כאן**.

נושאים נוספים

עדכון עמדה משפטית מספר 105-27: **גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי**

מועד פרסום: 5 בפברואר 2017

בהתאם לתקנה 10(ב)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, חברה שהנפיקה איגרות חוב ושהתקיימו בה אחד או יותר מ"סימני האזהרה" המוגדרים בתקנה נדרשת לצרף דוח תזרים מזומנים חזוי. בעמדה משפטית מספר 105-27 סגל הרשות מפרט את עמדתו ביחס לפרקטיקה הראויה ביישום הוראות התקנה, וזאת במבנה של שאלות ותשובות.

לאחרונה פרסם עדכון לעמדה משפטית זו, כפי שיפורט להלן:

נושא	הבהרה
תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת	<p>יראו כל אחד מהמקרים הבאים כתזרים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. תזרים שלילי מפעילות שוטפת בשנת הדיווח הקודמת וכן בתקופה מצטברת של שישה חודשים או תשעה חודשים או שנים עשר חודשים בשנת הדיווח הנוכחית.^(*) 2. תזרים שלילי מפעילות שוטפת בשתי שנות הדיווח הקודמות וכן בתקופה מצטברת של שלושה חודשים בשנת הדיווח.^(*) 3. תזרים שלילי מפעילות שוטפת בכל אחד מהרבעונים בתקופה של שישה רבעונים רצופים. <p>לעמדה המשפטית נוסף נספח שכולל דוגמאות להמחשה. (*) גם אם באחד או יותר מהרבעונים בשנת הדיווח הקודמת או בתקופה המצטברת בשנת הדיווח הנוכחית הוצג תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת.</p>
נסיבות נוספות שבהן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת ייחשב כמתמשך	<p>בנוסף למקרים שצוינו לעיל, ייתכנו מקרים נוספים שבהם ייחשב תזרים מזומנים מפעילות שוטפת במשך תקופה קצרה יותר כמתמשך, ויש להפעיל שיקול דעת ולבחון, בין היתר, אם הסיבה לכך נובעת מעונתיות, ממחזוריות או מאירוע חד-פעמי שאינו צפוי להימשך בתקופה העוקבת. כמו כן, יש לשקול גורמים נוספים כמו מאפייני הענף שבו פועלת החברה, מספר הרבעונים הרצופים שבהם התהווה לחברה תזרים שלילי מפעילות שוטפת וכדומה.</p>
בחירת גירעון בהון החוזר בדוחות המאוחדים ובדוחות הנפרדים	<p>סימן האזהרה המתייחס לגירעון בהון החוזר בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ייחשב כמתקיים רק אם שני רכיביו יתקיימו בו זמנית הן בדוחות המאוחדים והן בדוחות הנפרדים. מדובר בשינוי בעמדת סגל הרשות ביחס לעבר, שייכנס לתוקפו החל מהדוח התקופתי לשנת 2016.</p> <p>לעמדה המשפטית נוסף נספח שכולל דוגמאות המחשה לבחינת קיומו של סימן האזהרה בראי הדוחות המאוחדים ובראי הדוחות הנפרדים.</p>

מידע נוסף: לעמדה המשפטית המעודכנת, **לחץ כאן**.

ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים

מועד פרסום: 30 במרץ 2017

ביום 30 במרץ 2017, פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 אשר מבטל את חובת הדיווח הרבעונית עבור תאגידים קטנים שלא הנפיקו איגרות חוב לציבור ומחליפה בחובת דיווח חצי-שנתית בלבד.

התיקון חל תוך 30 ימים מיום פרסומו, כלומר הוא תקף כבר לרבעון הראשון של 2017.

במטרה להבהיר מספר סוגיות יישומיות לעניין מתכונת הדיווח החדשה, פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 104-18: מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור (לחץ כאן).

מידע נוסף: ראה עדכון המחלקה המקצועית - **לחץ כאן**.

ביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים

מועד פרסום: 6 באפריל 2017

בחודש אפריל 2016 פורסם ברשומות תיקון מספר 59 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, במסגרתו נקבע, בין היתר, כי "שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות שבהתקיימן תהיה הרשות רשאית לקבוע כללים לעניין יישום תקן דיווח כספי בין-לאומי [...] לפני מועד תחילתו המחייב של התקן". בכך, למעשה, נוצרה הפלטפורמה של הרשות לביטול האפשרות לאימוץ מוקדם של תקני דיווח כספי בינלאומיים בעתיד.

הוראות כאמור אושרו בוועדת הכספים ונחתמו על ידי שר האוצר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 באמצעות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. במסגרת התיקון נוספה תקנה 3א, שקובעת כי:

- רשות ניירות ערך רשאית לאסור אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי בארבעת החודשים הראשונים מיום פרסומו, ולהאריך תקופה זו בחודשיים נוספים מטעמים מיוחדים.
- במהלך תקופת האיסור לאימוץ מוקדם (ארבעה חודשים או שישה חודשים, לפי העניין), תחליט הרשות בהתייעצות עם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות אם לאסור אימוץ מוקדם גם לאחר תקופת האיסור הראשונית.
- הרשות תהיה רשאית להתיר לחברה מסוימת אימוץ מוקדם, אם שוכנעה שאין בכך כדי לפגוע בעניינם של ציבור המשקיעים.

מידע נוסף: לתיקון התקנות כפי שפורסם ברשומות, **לחץ כאן**.

הצעות מדף – תיקוני חקיקה

מועד פרסום: טרם פורסם ברשומות

ביום 20 בפברואר 2017 אושר בוועדת הכספים תיקון לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, במסגרתו בוטלה הדרישה לצירוף דוח אירועים בדוח הצעת מדף והוארכה התקופה להכללת דוחות כספיים שנתיים בדוח הצעת מדף.

תחילתו של התיקון היא 30 ימים מיום פרסומו ברשומות.

ביטול הדרישה לצירוף דוח אירועים בהצעת מדף

בשנת 2014 פורסמו מספר תיקוני חקיקה משמעותיים בתחום התשקיפים, לרבות כללים חדשים לצירוף של דוחות כספיים לתשקיפים ולהצעות מדף.⁶ לפי המודל החדש, דוחות כספיים שמצורפים לתשקיף אינם נחתמים מחדש למועד התשקיף, אלא מצורפים לתשקיף כפי שנחתמו במקור, ואירועים שהתרחשו ממועד החתימה המקורי ועד למועד התשקיף מפורטים במסגרת "דוח אירועים".

עם כניסת הכללים החדשים לתוקף, התקבלו הערות מהחברות המנפיקות ומלשכת רואי חשבון כי ההסדר החדש מקשה על הנפקות באמצעות דוח הצעת מדף, שבמהותה נועדה לאפשר גיוס בתהליך פשוט ובפרקי זמן קצרים.

לאור זאת, בוטלה חובת הצירוף של דוח אירועים במסגרת דוח הצעת מדף.

דוח הצעת מדף בחודש מרץ

בהתאם לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, יש לצרף לתשקיף דוחות כספיים שנתיים המתייחסים ליום שקדם לתאריך התשקיף בלא יותר מארבעה-עשר חודשים. משמעות הדבר היא שבהנפקות בחודש פברואר או לפני כן ניתן לכלול את הדוחות הכספיים השנתיים שפורסמו בשנה הקודמת, ואולם בחודש מרץ יש לכלול דוחות כספיים שנתיים עדכניים.

מכיוון שמרבית החברות המדווחות מפרסמות את הדוחות הכספיים השנתיים שלהן במהלך חודש מרץ, נוצר מצב שבו אותן חברות אינן יכולות לפרסם דוח הצעת מדף בחודש מרץ לפני פרסום דוחות כספיים שנתיים עדכניים.

לאור זאת, הוארכה התקופה להכללת דוחות כספיים שנתיים בדוח הצעת מדף מארבעה-עשר חודשים לחמישה-עשר חודשים.

מידע נוסף: להודעת סגל הרשות בדבר ביטול הדרישה לצירוף דוח אירועים בהצעת מדף, **לחץ כאן**.
להודעת סגל הרשות בדבר דוח הצעת מדף בחודש מרץ, **לחץ כאן**.

⁶ למידע נוסף על התיקונים בניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - **לחץ כאן**.

דגשים לעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2017

דוחות כספיים תמציתיים ביניים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2017

כמדי שנה, אנו מפרסמים כשירות ללקוחותינו דוחות כספיים תמציתיים ביניים לדוגמה, ערוכים בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 (IAS) *דיווח כספי לתקופות ביניים* ולהוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשל"ל-1970. הדוחות הכספיים לדוגמה כוללים גם הסברים והצעות מתוך עמדה משפטית מספר 25-105: *קיצור הדוחות*.

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לדוגמה ערוכים במתכונת דיווח **רבעוני** ליום 30 ביוני 2017 לשם המחשת מספרי ההשוואה האפשריים בדוחות ביניים רבעוניים. חברה שהיא תאגיד קטן שלא הנפיק איגרות חוב לציבור, אשר מדווחת על בסיס חצי-שנתי בהתאם לתקנה 5ד(ב)(5) לתקנות דוחות תקופתיים, נדרשת לבצע את ההתאמות הנדרשות למוצג בדוחות כספיים לדוגמה אלה.

השינויים העיקריים בדוחות כספיים לדוגמה אלה ביחס לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים לדוגמה ליום 30 ביוני 2016 הם כתוצאה של:

- **יישום לראשונה של תקנים חדשים** (לרשימה המלאה - **לחץ כאן**), למעט אלה שמתייחסים לדרישות גילוי שאינן חלות במפורש בדוחות כספיים תמציתיים לתקופות ביניים.
- **סידור מחדש של הביאורים**.

לדוחות הכספיים לדוגמה, **לחץ כאן**.

תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקנים חדשים בנושאים הכרה בהכנסה, מכשירים פיננסיים וחכירות

עוד כשנה וכשנתיים מהיום ייכנסו לתוקף שלושה תקני IFRS חדשים שעשויים להשפיע באופן משמעותי על ישויות רבות מכל הסקטורים העסקיים. תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS) *הכנסות מחוזים עם לקוחות* ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS) *מכשירים פיננסיים* חלים מיום 1 בינואר 2018 ותקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS) *חכירות* חל מיום 1 בינואר 2019.

כל אחד משלושת התקנים החדשים הוא ארוך ומורכב, ויישום לראשונה שלהם עשוי לדרוש היערכות המשמעותית. בתשובה לפנייה מקדמית בדבר אימוץ מוקדם של IFRS 15, שפורסמה במרץ 2016, פירט סגל רשות ניירות ערך מה, לעמדתו, ראוי לכלול תהליך כאמור:

- למידת הוראות התקן על בורין;
- בחינת מלוא השפעות התקן על הפעילות העסקית של החברה;
- בחינה לעומק של הסוגיות היישומיות שעשויות לעלות כתוצאה מיישום (לרבות סוגיות שנדונו ב-TRG);
- קבלת חוות דעת מקצועיות;
- ביסוס ההנחות, האומדנים ושיקולי הדעת הכרוכים ביישום התקן;
- התאמת מערכות המידע;
- בחינת רכיבי הבקרה הפנימית והתאמתם.

בתשובתו, סגל הרשות התייחס ליישום IFRS 15, אולם היא תקפה גם לגבי היערכות ליישום IFRS 9 ו-IFRS 16.

גילויים בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2017

בהתאם לסעיף 15א לתקן חשבונאות בינלאומי 34 (IAS) *דיווח כספי לתקופות ביניים*, אין צורך שהביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים יספקו עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שדווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים העדכניים ביותר. לפיכך, אין צורך לכלול גילוי בדבר השפעת תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם, אם גילוי זה נכלל בדוחות הכספיים השנתיים

האחרונים, אלא אם חל שינוי בתהליך הבחינה של יישום התקן החדש, באומדן השפעת יישומו או במידע אחר שדווח בדוחות הכספיים השנתיים לגבי יישום אותו תקן.

עמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15

בחודש דצמבר 2016 פרסמה רשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאית מספר 4-11, שבה היא מתארת את המידע שהיא מצפה מחברות, שצפויות להיות מושפעות מהותית מיישום לראשונה של IFRS 15, לתת לו גילוי בקשר להשפעות הצפויות של יישום IFRS 15:

- תיאור מפורט של השינויים במדיניות החשבונאית, בדגש על סוגיות יישומיות מהותיות, על הקלות שהחברה שוקלת ליישם ועל בחירת החברה בין חלופות אפשריות
- הסבר ללוחות הזמנים ליישום התקן, לרבות הוראות המעבר שהחברה צופה ליישם בעת האימוץ לראשונה
- ההשפעה הכמותית של היישום לראשונה, אם זו ידועה או ניתנת לאמידה באופן סביר; אחרת, ציון עובדה זו וגילוי איכותי שיאפשר להבין את היקף ההשפעה הצפוי של היישום לראשונה
- השפעות מהותיות נוספות, כגון עמידה באמות מידה פיננסיות.

בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2017, חברות נדרשות **לעדכן את הגילוי שניתן בדוחות הכספיים לשנת 2016, ככל שרלוונטי**. נזכיר כי בהתאם לעמדת הסגל החשבונאית, חברות נדרשות להשלים את הגילוי **להשפעה הכמותית של IFRS 15 לכל המאוחר במסגרת הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2017**.

תקנים חדשים שפורסמו או שיפורסמו במהלך השנה

אנו מפנים את תשומת הלב לכך שבחודש מאי 2017 צפוי להתפרסם תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (IFRS) **חוזי ביטוח**. מומלץ לחברות, שעשויות להיות מושפעות מתקן זה, להיערך בהתאם.

עמדה משפטית מספר 25-105: קיצור הדוחות

להלן מספר התייחסויות של סגל רשות ניירות ערך לגילוי הנדרש לגבי תקנים חדשים לפני יישומם, כפי שהובאו במסגרת עמדה משפטית מספר 25-105:

- אין להתייחס לתקנים חשבונאיים שיישומם העתידי **אינו מהותי** לדוחות הכספיים של החברה.
- אם רק **היבטים מסוימים** של התקנים מהותיים לחברה, יש למקד את הגילוי בהיבטים אלה.

הקלות לתאגידיים קטנים

מאז פרסום ההקלות לתאגידיים קטנים בתחילת שנת 2014, מתווה הקלות עבר מספר שינויים, כשהאחרון שבהם מחדש מרץ 2017 ביטל את חובת הדיווח הרבעוני על ידי תאגידיים קטנים מסוימים (למידע נוסף בניוזלטר זה - **לחץ כאן**). בטבלה שלהלן ריכזנו את כלל ההקלות הזמינות לחברות הנחשבות תאגידי קטן החל מדוחות הביניים לשנת 2017. יצוין כי כל חברה הנחשבת לתאגידי קטן יכולה, לפי בחירתה, שלא ליישם את ההקלות, כולן או חלקן.

חשוב לציין כי חברה הנחשבת לתאגידי קטן נדרשת לתת גילוי על היותה תאגידי קטן וכן להקלות לפי תקנה 5ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים") שהיא בחרה שלא ליישם. הגילויים הללו יובאו בהבלטה בעמוד הראשון של הדוח הרבעוני/החצי-שנתי של החברה.

<u>הקלה</u>	<u>עיקרי ההקלה</u>	<u>מקור ההקלה</u>
הגשת דוח לתקופות ביניים	<ul style="list-style-type: none">▪ הגשת דוח חצי-שנתי במקום דוח רבעוני, על כל המשתמע מכך.▪ חל רק על חברות שלא הנפיקו איגרות חוב לציבור.▪ לא נדרש כל דיווח חלופי במקום הדוחות הרבעוניים.	תקנה 5ד(ב)(5) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים

הקלה	עיקרי ההקלה	מקור ההקלה
דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית (ISOX)	<ul style="list-style-type: none"> ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית. צירוף הצהרות מנהלים בנוסח מצומצם בפרק אפקטיביות הבקרה הפנימית. 	תקנה 5ד(ב)(4) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים
צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד	<ul style="list-style-type: none"> הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן היא הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שניים מהערכת שווי מהותית מאוד, כלומר: <ol style="list-style-type: none"> המבחן המאזני: נושא הערכת השווי מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המבחן התוצאתי: השפעת השינוי כתוצאה מהערכת השווי מהווה לפחות: <ul style="list-style-type: none"> – 20% מהרווח לתקופה או מהרווח הכולל, לפי העניין; וכן – 10% מההון המיוחס לבעלים של החברה האם. 	תקנה 5ד(ב)(1) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים ועמדה משפטית מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי
צירוף דוחות כספיים של חברות כלולות ושל עסקאות משותפות	<ul style="list-style-type: none"> העלאת סף הצירוף של דוחות כספיים של חברות כלולות מהותיות ושל עסקאות משותפות מהותיות מ-20% ל-40%. ההקלה חלה רק בתקופות ביניים. 	תקנה 5ד(ב)(2) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים
פטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים	<ul style="list-style-type: none"> פטור ממינוי ועדה לבחינת הדוחות הכספיים ("ועדת מאזן") בחברות שבדירקטוריון שלהן מכהנים עד שישה דירקטורים, בכפוף לתנאים מסוימים. הדוחות הכספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד. 	תקנה 3ב לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010

נציין כי במסגרת ביטול חובת הדיווח הרבעוני, תוקנה גם ההקלה לעניין **הגילוי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם** – טרם התיקון, תאגיד קטן ללא פעילות פיננסית מהותית (כהגדרתה בתקנה 10(ב)(77)) היה פטור ממתן גילוי זה. לאחר התיקון, הקלה זו הורחבה לכלל החברות המדווחות שאין להן פעילות פיננסית מהותית.

עסק חי

יכולת הישות להמשיך לפעול כעסק חי היא אחד מהעקרונות הבסיסיים בהכנת הדוחות הכספיים. בחינת הנחת העסק החי אינה רק מתפקידו של רואה החשבון המבקר, אלא בראש ובראשונה של ההנהלה. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS) הצגת **דוחות כספיים**, בעת ההערכה אם הנחת העסק החי נאותה, על ההנהלה להביא בחשבון את כל המידע הניתן להשגה לגבי העתיד, שהוא לפחות 12 חודשים מסוף תקופת הדיווח, אך לא מוגבל לתקופה זו.

לעניין נושא זה, ברצוננו להפנות את תשומת הלב לפרסומי רשות ניירות ערך הבאים:

- דוח ממצאים בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי (לדוח - לחץ כאן; להמשכו - לחץ כאן)**, שפורסם ביוני 2013, מתאר ליקויים וכשלים מהותיים ביחס לסבירות ולאופן ביסוס הנחת העסק החי על ידי הנהלת ורואי החשבון המבקרים וביחס להיקף הגילוי שניתן ולאיותו, שבהם נתקל סגל הרשות בבדיקותיו.
- עמדה משפטית מספר 105-27: גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי (לחץ כאן)**, שפורסמה באפריל 2014 ושעודכנה בפברואר 2017, ערוכה במתכונת של שאלות ותשובות, על מנת לסייע בהבנת הגילוי הנדרש בדוח תזרים מזומנים חזוי והעיתוי לפרסומו. לסקירה של עדכון העמדה המשפטית בניזולטר זה, **לחץ כאן**.

עוד תופנה תשומת הלב לסיעיף 25 ל-1 IAS, שקובע כי אם בעת ביצוע הערכה נאותות הנחת העסק החי ההנהלה מודעת לכך שקיימות אי-ודאויות מהותיות שעשויות להטיל ספק משמעותי על יכולת הישות להמשיך לפעול כעסק חי, על הישות לתת גילוי לאי-ודאויות אלה. כמו כן, אם ההנהלה הגיעה למסקנה שלא קיימות אי-ודאויות מהותיות המחייבות גילוי כאמור, אולם הסקת

המסקנה שלא קיימות אי-ודאויות מהותיות כאמור כללה שיקול דעת משמעותי, בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS IC) מיולי 2014⁷, על החברה לתת גילוי בהתאם לסעיף 122 ל-1 IAS – אשר דורש לתת גילוי לשיקולי הדעת, מלבד אלה שכרוכים באומדנים, שהופעלו על ידי ההנהלה בתהליך היישום של המדיניות החשבונאית של הישות ושיש להם את ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

יצוין כי לעמדת סגל רשות ניירות ערך, כפי שהובאה בכנס התאגידיים מחודש דצמבר 2014, דרישת הגילוי של סעיף 122 ל-1 IAS חלה גם על שיקול דעת שהופעל בקביעה שאין אי-ודאויות מהותיות שמטילות ספק משמעותי לגבי היכולת להמשיך לפעול כעסק חי בשל תכניות ההנהלה להתמודד עם אי-ודאויות אלו, היתכנותן והאפקטיביות שלהן, וכי הבחינה והגילוי נדרשים גם בתקופות ביניים.

⁷ להחלטה של הוועדה לפרשנויות בניוזלטר שלה (IFRIC Update) מחודש יולי 2014 - לחץ כאן.

מועדי תחילה של תקני IFRS

תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שנכנסו לתוקף לראשונה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017

תקן	נושא	מועד פרסום	מהות השינויים	מידע נוסף
תיקונים ל-12 IAS	הכרה בנכסי מסים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו	ינואר 2016	<p>במסגרת התיקונים הובהר כי:</p> <ul style="list-style-type: none"> – פער שלילי בין הערך בספרים של נכס הנמדד בשווי הוגן ובין בסיס המס שלו גורם ליצירת הפרש זמני הניתן לניכוי ללא חשיבות לאופן שבו יושב הערך בספרים של הנכס. – אומדן ההכנסה החייבת העתידית הצפויה עשוי לכלול השבה של נכסים מסוימים בסכום גבוה מערכם בספרים, אם ישנן ראיות מספיקות לכך שהשבה כאמור היא צפויה. – כדי להעריך אם תהיה לישות הכנסה חייבת בסכום מספיק בתקופות עתידיות, יש להשוות את ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי מול הכנסה חייבת שאינה כוללת ניכוי מס שנוצרו כתוצאה מההיפוך של אותם הפרשים זמניים הניתנים לניכוי. – במסגרת הבחינה לניצול הפרשים זמניים הניתנים לניכוי כנגד הכנסה חייבת, יש להביא בחשבון אם חוקי המס מגבילים את מקור ההכנסה החייבת שכנגדה ניתן לנכות בעת ההיפוך של ההפרש הזמני, ובמקרים שבהם חוקי המס מגבילים את הניצול של הפסדים כנגד הכנסה מסוג מסוים, ההערכה של הפרש זמני הניתן לניכוי תיעשה בשילוב עם הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי מהסוג המתאים. 	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן ; התיקון שפורסם - לחץ כאן .
תיקונים ל-7 IAS	יוזמת הגילויים	ינואר 2016	<p>נוספה מטרת גילוי, לפיה ישות נדרשת לספק גילויים שיאפשרו למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את השינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון של הישות, הן שינויים שנבעו מתזרימי מזומנים והן שינויים שאינם במזומן.</p> <p>התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון הן התחייבויות שתזרימי המזומנים בגינן סווגו או שתזרימי המזומנים העתידיים בגינן יסווגו בדוח על תזרימי המזומנים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.</p> <p>דרך אפשרית לקיום מטרת הגילוי היא באמצעות התאמה בין יתרת הפתיחה ובין יתרת הסגירה בדוח על המצב הכספי של ההתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון.</p>	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן ; התיקון שפורסם - לחץ כאן .

<u>תקן</u>	<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מהות השינויים</u>	<u>מידע נוסף</u>
שיפורים שנתיים :2016-2014		דצמבר 2016		חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן.
תיקון ל-IFRS 12	הבהרת התחולה של התקן		הובהר כי דרישות הגילוי של התקן (למעט הגילוי למידע פיננסי מתומצת בסעיפים 10-17 לתקן) חלות גם על זכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות שאינן מאוחדות, המסווגות כמוחזקות למכירה או כפעילות שהופסקה בהתאם ל-IFRS 5 נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו.	

תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם נכנסו לתוקף

תקן	נושא	מועד פרסום	מהות השינויים	מועד תחילה ⁸	מידע נוסף
IFRS 15	הכנסות מחוזים עם לקוחות	מאי 2014	התקן קובע מודל אחיד להכרה, למדידה, להצגה ולגילוי של הכנסות מחוזים עם לקוחות, לפיו הכנסה תוכר תוך יישום מודל בן חמישה שלבים, הכוללים, בין היתר, כללים לזיהוי חוזה עם לקוח ולקביעת מחיר העסקה, כללים המגדירים כיצד יש להפריד את החוזה למרכיביו השונים ("מחויבויות ביצוע נפרדות") וכללים לאופן שבו יש לייחס את מחיר העסקה הכולל לכל מרכיב מזהה ונפרד.	1 בינואר 2018	למאגר מידע על IFRS 15 - לחץ כאן .
IFRS 9	מכשירים פיננסיים	יולי 2014	IFRS 9 משנה את הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים בשלושה נושאים: סיווג ומדידה, ירידת ערך נכסים פיננסיים וחשבונאות גידור (הטיפול החשבונאי בהכרה ובגריעה נותר ללא שינוי).	1 בינואר 2018	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן ; פרסום IFRS in Practice של רשת BDO - לחץ כאן .
תיקונים ל-IFRS 10 ול-IAS 28	מכירה או השקעה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה שלו או עסקה משותפת שלו	ספטמבר 2014	נקבע כי בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה עסק על ידי מכירה או על ידי השקעה של חלק או של מלוא הזכויות בה לחברה כלולה או לעסקה משותפת, רווח או הפסד הנובע מהעסקה יוכר רק בגובה הזכויות של המשקיעים שאינם קשורים בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת. אם השקעה שנותרה בחברה הבת לשעבר הופכת להיות השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, רווח או הפסד כתוצאה ממדידה מחדש של ההשקעה שנותרה יוכר רק בגובה הזכויות של המשקיעים הלא קשורים. בנוסף, נקבע כי בעת מכירה או השקעה של נכסים המהווים עסק, רווח או הפסד מהעסקה יוכר במלואו.	טרם נקבע ⁹	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2014 - לחץ כאן ; חוזר רשת BDO - לחץ כאן .

⁸ מועדי התחילה הם ביחס לחברות המדווחות לפי שנים קלנדריות (כלומר, תקופות הדיווח שלהן מתחילות ביום 1 בינואר).
⁹ בחודש דצמבר 2015 פורסם תיקון אשר דחה את מועד התחילה של התיקונים הללו למועד בלתי מוגדר. למידע נוסף בניוזלטר לסיכום שנת 2015 - **לחץ כאן**.

<u>תקן</u>	<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מהות השינויים</u>	<u>מועד תחילה</u> ⁸	<u>מידע נוסף</u>
IFRS 16	חכירות	ינואר 2016	התקן משנה את הטיפול החשבונאי בחכירות מצד החוכרים בכך שהוא מבטל את הסיווג של חכירות על ידי החוכר כמימוניות או כתפעוליות, ובמקום זאת קובע כי חוכר יכיר בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות (למעט חריגים מצומצמים). הטיפול החשבונאי על ידי המחכירים נשאר ברובו ללא שינוי.	1 בינואר 2019	תמצית עיקרי התקן בניוזלטר לסיכום רבעון ראשון 2016 - לחץ כאן ; ניוזלטר המחלקה המקצועית בדבר IFRS 16, <i>חכירות – סקירה ראשונית והשפעות אפשריות</i> - לחץ כאן ; פרסום IFRS in Practice של רשת BDO - לחץ כאן .
הבהרות ל-IFRS 15	הכנסות מחוזים עם לקוחות	אפריל 2016	התיקונים מבהירים כיצד: – לזהות מחויבות ביצוע (ההבטחה להעביר סחורה או שירות ללקוח) בחוזה; – לקבוע אם הישות היא ספק עיקרי (הישות מספקת את הסחורה או את השירות) או סוכן (אחראית לארגן את הספקת הסחורה או השירות); וכן – לקבוע אם הכנסה מהענקת רישיונות תוכר בנקודת זמן או לאורך זמן. בנוסף, נוספו הקלות נוספות להוראות המעבר של IFRS 15 לגבי שינויים בחוזה ולגבי חוזים שהושלמו.	1 בינואר 2018	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן .
תיקונים ל-IFRS 2	סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות	יוני 2016	התיקונים: – מבהירים את ההשפעה של תנאי הבשלה על מדידת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן ; – קובעים חריג לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות עם מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור ; וכן – קובעים את הטיפול החשבונאי בשינוי סיווג מעסקה המסולקת במזומן לעסקה המסולקת במכשירים הוניים .	1 בינואר 2018	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן .

תקן	נושא	מועד פרסום	מהות השינויים	מועד תחילה ⁸	מידע נוסף
תיקונים ל-IFRS 4	יישום IFRS 9 מכשירים פיננסיים עם IFRS 4 חוזי ביטוח	ספטמבר 2016	<ul style="list-style-type: none"> התיקונים מאפשרים את ההקלות הבאות: <ul style="list-style-type: none"> גישת הדחייה (deferral approach) – מאפשרת פטור זמני מיישום IFRS 9 לחברות שפעילותיהן העיקריות קשורות לביטוח. מועד תחילה: 1 בינואר 2018. גישת הכיסוי (overlay approach) – מאפשרת לכל חברה שמנפיקה חוזי ביטוח שבתחולת IFRS 4 לסווג מחדש מרווח או הפסד לרווח כולל אחר רווחים/הפסדים ממדידת נכסים פיננסיים מסוימים בעת היישום של IFRS 9 כאילו החברה מיישמת את IAS 39. מועד תחילה: בעת היישום לראשונה של IFRS 9. 	ראה מהות השינויים.	ניוזלטר לסיכום רבעון שלישי 2016 - לחץ כאן; חוזר רשת BDO - לחץ כאן.
שיפורים שנתיים 2016-2014:		דצמבר 2016			חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן.
תיקון ל-IFRS 1	ביטול פטורים לטווח קצר למאמצים לראשונה		נמחקו הקלות מסוימות מיישום למפרע בעת אימוץ לראשונה של תקני IFRS (סעיפים ה-3-7 לתקן), שכן אותן הקלות מתייחסות לתקופות דיווח שכבר חלפו, ולכן אינן רלוונטיות עוד.	1 בינואר 2018	
תיקון ל-IAS 28	מדידת השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת בשווי הוגן		<ul style="list-style-type: none"> הובהר כי כל אחת מהבחירות הבאות תיעשה על בסיס כל השקעה בנפרד (כלומר, לא מדובר בבחירת מדיניות חשבונאית): <ul style="list-style-type: none"> הבחירה של ישות משקיעה, שהיא קרן הון סיכון (או ישות כשירה אחרת), למדוד השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הבחירה של ישות משקיעה, שאינה ישות השקעה, לשמר את מדידת השווי ההוגן שיושמה על ידי חברה כלולה/עסקה משותפת שלה, המהווה ישות השקעה, במדידת הזכויות של אותה חברה כלולה/עסקה משותפת בחברות הבנות שלה. 	1 בינואר 2018	

<u>תקן</u>	<u>נושא</u>	<u>מועד פרסום</u>	<u>מהות השינויים</u>	<u>מועד תחילה</u> ⁸	<u>מידע נוסף</u>
IFRIC 22	עסקאות במטבע חוץ ותמורה מראש	דצמבר 2016	כאשר ישות משלמת מראש או מקבלת מראש תמורה במטבע חוץ, מועד העסקה בהתאם לסעיפים 21-22 ל-IAS 21 הוא המועד שבו הוכר/ה לראשונה הנכס/ההתחייבות הלא כספית שנבעו מתשלום/מקבלת התמורה מראש ולא המועד שבו החברה מכירה לראשונה בנכס, בהוצאה או בהכנסה הקשורים (או בחלק מהם). מכך נובע כי הנכס, ההוצאה או ההכנסה הקשורים (או חלק מהם) יוכרו לראשונה לפי שער החליפין במועד שבו הוכרה התמורה מראש כנכס לא כספי או כהתחייבות לא כספית. אם תמורה מראש שולמה או התקבלה במספר מועדים שונים, יש לקבוע מועד עסקה לכל תשלום מראש או תקבול מראש.	1 בינואר 2018	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן .
תיקונים ל-IAS 40	העברות של נדל"ן להשקעה	דצמבר 2016	במסגרת התיקונים: – נקבע כי שינוי בשימוש בנדל"ן מתרחש כאשר הנדל"ן מקיים את הגדרת נדל"ן להשקעה או מפסיק לקיים הגדרה זו וכאשר קיימות ראיות לשינוי בשימוש; – נקבע כי שינוי בכוונת ההנהלה לגבי שימוש בנדל"ן כשלעצמו אינו מהווה ראיה לשינוי בשימוש; וכן – רשימת הראיות לשינוי בשימוש אופיינה מחדש כרשימה לא ממצה ועודכנה כדי להתייחס גם לנכסים הנמצאים בתהליך הקמה או פיתוח.	1 בינואר 2018	חוזר המחלקה המקצועית - לחץ כאן .

כל הפרסומים זמינים באתר האינטרנט של רשת BDO - לחץ כאן.

IFR Bulletins

אלה חוזרי רשת BDO, אשר מתמקדים בהתפתחויות אחרונות בדיווח כספי בינלאומי. חוזרים אלה מתפרסמים כאשר מפורסמים תקן דיווח כספי בינלאומי חדש, פרשנות חדשה, טיוטת תקן או טיוטת פרשנות חדשה לתגובות הציבור.

2017/07	Exposure Draft 2017/2 Improvements to IFRS 8 <i>Operating Segments</i>
2017/06	IFRS Interpretations Committee - Agenda Decisions (March 2017)
2017/05	IFRSs, IFRICs and Amendments available for early adoption for 31 December 2016 year ends
2017/04	Exposure Draft 2017/1 Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle
2017/03	IOSCO Statement on Implementation of New Accounting Standards
2017/02	ESMA's 20th Extract from the EECS's Database of Enforcement
2017/01	ESMA Public Statement: European Common Enforcement Priorities for 2016 Financial Statements
2016/17	Annual Improvements to IFRS Standards 2014-2016 Cycle and Amendment to IAS 40 <i>Investment Property</i>
2016/16	IFRIC Interpretation 22 <i>Foreign Currency Transactions and Advance Consideration</i>
2016/15	ESMA Public Statement: Issues for Consideration in Implementing IFRS 9 <i>Financial Instruments</i>
2016/14	IFRSs, IFRICs and Amendments that are Mandatory for the First Time for 31 December 2016 Year Ends
2016/13	ESMA's 19th Extract from the EECS's Database of Enforcement

Need to Know

פרסומים אלה מעדכנים לגבי פרויקטים עיקריים של ה-IASB ולגבי התפתחויות בדרישות חשבונאיות, עם דגש על ההשלכות הפרקטיות של שינויים עתידיים בתקני חשבונאות.

IFRSs and Amendments effective in periods after 31 December 2016 year ends (January 2017)
IFRS 15 <i>Revenue from Contracts with Customers</i> - IFRS v US GAAP Differences (December 2016)

IFRS in Practice

בפרסומים אלה מובא מידע שימושי לגבי יישום היבטים מרכזיים של תקני IFRS, לרבות הנחיות לגבי ענפים מסוימים.

IFRS 16 <i>Leases</i> (March 2017)
IFRS 15 <i>Revenue from Contracts with Customers</i> (December 2016)

Model IFRS Statements

דוחות כספיים לדוגמה של חברה ציבורית הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים.

Year End IFRS Illustrative Financial Statements 2016
--

BDO Comment Letters

רשת BDO שולחת מכתבי תגובה על פרויקטים שונים של גופי התקינה הבינלאומיים, לרבות על טיוטות תקנים ועל ניירות דיון (*Discussion Papers*), כאשר היא סבורה כי הסוגיה משמעותית עבור הרשת.

Apr 2017	IASB - ED 2017/1 - Annual Improvements 2015-2017 Cycle
Nov 2016	Amendments to IFRS 3 <i>Business Combinations</i> and IFRS 11 <i>Joint Arrangements</i>

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO Network, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

פרסום זה נועד למסירת מידע כללי בלבד ואין לראות בו משום ייעוץ או חוות דעת כלשהי.

במקרה של סתירה בין האמור בפרסום זה ובין האמור בהוראות החוק ו/או חקיקת משנה, בפרסומי רשות ניירות ערך, בתקינה חשבונאית וכיו"ב, נוסח האחרונים גובר.