



**לקראת דוחות שנתיים 2022 –
דגשים דיווחיים**

**יפעת פלקון שניידר, רו"ח
שותפה, המחלקה המקצועית EY**

2 בפברואר 2023 – כנס CFO's

EY

Building a better
working world

נושאים לדיון

כללי התנהגות לדירקטורים

6

בחינת הנחת העסק החי

1

NON-GAAP

7

בחינת סימני אזהרה ותזמ"ז חזוי - חברות אג"ח

2

עדכון עמדות רשות נוספות

8

שו"ת מהותיות הערכות שווי

3

KAM – מה?

4

צדדים קשורים

5

1. הנחת העסק החי

עקרון ליבה

עקרון הנחת העסק החי הינו אחד מהעקרונות החשובים בבסיס דוחות כספיים הנערכים בהתאם לתקני ה- IFRS

IAS 1.25

"ההנהלה נדרשת להעריך את יכולת הישות להמשיך לפעול כעסק חי כאשר היא מכינה דוחות כספיים. ישות תכין דוחות כספיים על בסיס עסק חי אלא אם ההנהלה מתכוונת לפרק (liquidate) את הישות או להפסיק את פעילותה המסחרית, או שאין לה חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת. כאשר ההנהלה, בעת ביצוע ההערכה, מודעת לכך שקיימות אי ודאויות מהותיות שקשורות לאירועים או למצבים שעשויים להטיל ספק משמעותי על יכולת הישות להמשיך לפעול כעסק חי, על הישות לתת גילוי לאי וודאויות אלה..."

1. הנחת העסק החי - המשך

על הנהלת התאגיד
לכלול גילוי בדוחות
הכספיים לקיומם של
ספקות משמעותיים
באשר ליכולתה
להמשיך ולהתקיים
במתכונתה הנוכחית
ולאי הוודאויות
המהותיות שהובילו לכך

כחלק מבחינת הנחת
העסק החי, תאגידים
נדרשים לבחון את
השפעות האירועים על
עמידתם באמות מידה
פיננסיות שהוגדרו
בהסכמי הלוואות
ואגרות חוב

רואה החשבון המבקר
של התאגיד, נדרש
לבחון את הצורך
בביצוע הפניית תשומת
לב בדוח המבקרים
לביאור של הנהלת
התאגיד, לרבות הכללת
הערת עסק חי, ככל
שנדרש

יש לשים לב כי תאגידים
אשר קיימים להם סימני
האזהרה שנקבעו
בתקנות ניירות ערך
והנפיקו אגרות חוב
לציבור, נדרשים לפרסם
תזרים מזומנים חזוי
לתקופה של 24 חודשים

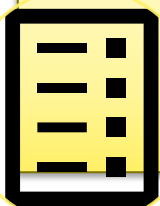


דוח ממצאים של רשות ניירות ערך #3 בנושא עסק חי

פברואר 2022 - פרסמה רנ"ע דוח ממצאים נוסף המתייחס לבחינות שנעשו על ידי סגל הרשות ועמדות שהובעו בשנתיים האחרונות, בשים לב לשתי מגמות שהיו רלוונטיות בזמנו – חברות טכנולוגיה + השפעות משבר הקורונה. [לקישור](#)

- יש להביא בחשבון יכולת חדירה לשוקי יעד והשגת ביקוש מהותי, צברי הזמנות מחייבים, תנאי ביטול, שיעורי נטישה, ניסיון בגבייה
- הנחות של קיצוצי שכר ופיטורים צריכות להיבחן תוך מתן דגש האם ניתן לבצען בלי לפגוע בהמשך פעילות והחברה, ויכולת הצמיחה

דגשים ביחס להנחות של גידול בהכנסות וקיטון בהוצאות



- דגש על קרבה להפרת לקובננטים
- בחינת מידע ניתן להשגה היא **לפחות** לתקופה של 12 חודשים, אך לא מוגבלת לתקופה זאת. להביא בחשבון נסיבות, אופי פעילות, קצב שריפת מזומנים, מבנה חוב, לוח סילוקין, סוגי נכסים, סביבה כלכלית וכו'.

קרבה להפרה של אמות מידה + תקופה לבחינה



- יש להביא בחשבון את אי הוודאות הגלומה ביכולת להשגת מימון עד להגעה לתזרים חיובי מפעילות מכירת מוצרים/שירותים
- בחינת תזרים המזומנים תעשה בשים לב לכרית המזומנים העומדת לרשות החברה

דגשים לחברות סטארט-אפ





דוח ממצאים של רשות ניירות ערך #3 בנושא עסק חי - המשך

- נושא העסק החי – נבחן באופן שוטף
- ניתוחי רגישות
- התרחיש הסביר



**דגשים בשל המצב
המאקרו כלכלי**

- הנחת העסק החי תיבחן מחדש למועד מסמך ההצעה לציבור והחתימה על דוח אירועים. בהתאמה, גם ר"ח יבחן מחדש בעת החתימה על הסכמה להכללה



**בחינה מחדש
בחתימה על דוח
אירועים**

- לא ניתן להסתמך על הנחה לפיה הסדר חוב יאושר



**הסתמכות על הסדר
חוב?**

2. תזרים מזומנים חזוי לתקופה של שנתיים לתאגיד מדווח

בחינת סימני אזהרה –
תקנה 10ב(14) לתקנות
דוחות תקופתיים ומידיים

"סימני אזהרה" – אחד מאלה:

- (1) גירעון בהון העצמי;
- (2) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללים הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד;
- (3) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;
- (4) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ודירקטוריון התאגיד לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נוזלות בתאגיד;
- (5) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותו של התאגיד כעסק חי;

2. בחינת סימני אזהרה – תזמ"ז חזוי לשנתיים - המשך

גילוי במסגרת הסברי הדירקטוריון – תקנה 10ב(14)(א1) - הנחות והערכות, שיעלו בקנה אחד עם התקציב והאסטרטגיה, וכן עם התחזית להערכת העסק החי; ניתוחי רגישות; יתוארו פערי עיתוי במהלך תקופת התחזית בהם צפויה להיות יתרה שלילית

תחזית תזרים – יציאה ממזומנים בסולו!

פיצול בין תזרים בסולו לבין תזרים ממוחזקות; האם יש מגבלות בהעלאת כספים מחברות מוחזקות??

מועד פירעון התחייבות מהותית בתקופה של חצי שנה ראשונה לתחזית – גילוי נפרד למקורות!

דגשים - תקנות

2. בחינת סימני אזהרה – תזמ"ז חזוי לשנתיים – עמדת סגל

קישור עמדת סגל
105-27 - תזרים
מזומנים חזוי

תזמ"ז שלילי מתמשך מפעילות שוטפת = 6 רבעונים רצופים / שנתי קודם + מצטברת שישה או תשעה חודשים / שנתיים קודמות + רבעון ראשון – תלוי במועד – ר' נספח ב' לעמדה

שו"ת 14 – לגבי סימן אזהרה מס' 3 (תזרים מתמשך שלילי עם גירעון בהון החוזר) – רק אם אלה מתקיימים גם בדוח הסולו וגם בדוח המאוחד!!

עמידה בתחזית מול ביצוע שנה קודמת

פירוט הנחות והיכולת להסתמך על מימוש נכסים – תלוי מצב שוק!

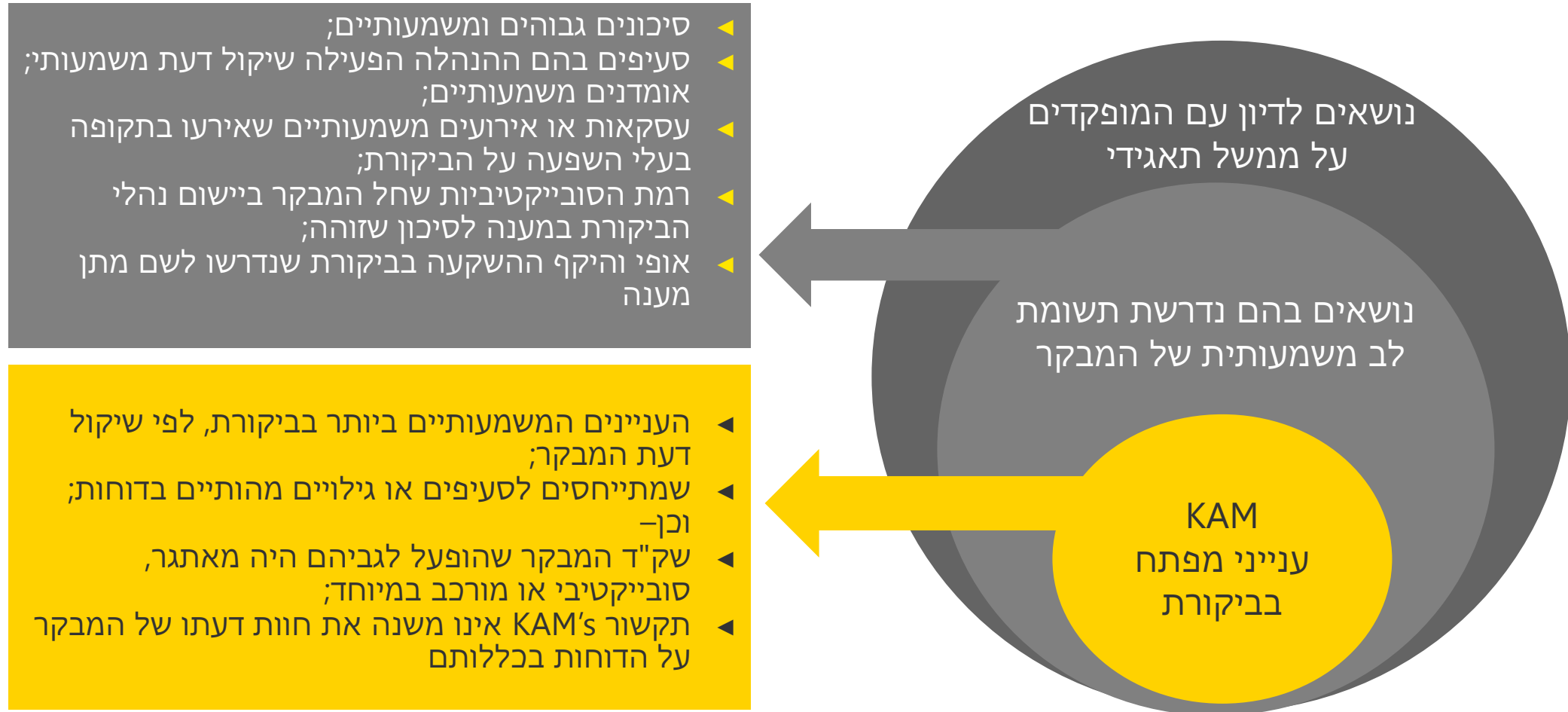
דגשים - תקנות

3. שו"ת מהותיות הערכות שווי – עדכון עמדה דצמבר '22

לקישור [עמדה 105-23 עדכנית](#). שינויים עיקריים:

- כמות מקסימאלית לצירוף – 5 ה"ש
- סתירת חזקה לצירוף עבודה לבחינת ירידת ערך מוניטין -כאשר תחת כל שינוי אפשרי באופן סביר בהנחות מפתח ששימשו לקביעת סכום בר ההשבה, לא הייתה מוכרת ירידת ערך המהווה שעולה על 10% מהרווח ועל 5% מההון העצמי
- צירוף PPA – לפי סכום המוניטין + נכסים אשר המדידה שלהם כרוכה שק"ד. חל גם על כלולה
- מהותיות עבודה לבחינת ירידת ערך – לפי ערך פנקסני של נכסי היחידה אשר בתחולת IAS 36.
- עיקרון לפיו בחינת המהותיות תהיה ביחס לתקופה שוטפת

- תקשור **ענייני מפתח בביקורת** בדוח המבקר
- כל העניינים העולים מהביקורת שתוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, למופקדים על הממשל התאגידי, ואשר, לפי שק"ד המבקר, היו **עניינים משמעותיים ביותר בביקורת**
- **המטרה** - הגברת ערך דוח המבקר; שקיפות באשר לנושאים שהיו כרוכים בשק"ד משמעותי ומאתגר
- **תחולה** - מודל מדורג:
 - שנתי 2021 – בנקים
 - שנתי 2022 – ישויות רשומות בתחולת תקן ביקורת 910 ו- 911 (לדוחותיהן מצורפת חוו"ד המבקר על אפקטיביות בקרה פנימית); וחברות כלולות אשר דוחותיהן מצורפים לדוחות ישויות אלה;
 - שנתי 2023 – שאר הישויות שבתחולת התקן



4. KAM - מה? תקשור בדוח המבקר

תיאור המענה שניתן ל- KAM במסגרת הביקורת

- ▶ כיצד ניתן מענה בביקורת לסיכון שזוהה
- ▶ הנהלים שבוצעו
- ▶ התיאור בחוות הדעת לא יכלול ממצאים או תוצאות של הביקורת

תיאור מהות ה- KAM; מדוע נחשב כמשמעותי ביותר בביקורת

- ▶ הסבר מדויק, תמציתי וספציפי לישות
 - ▶ הרציונל מאחורי ההחלטה שהעניין נקבע כעניין מפתח בביקורת
- הפנייה לסעיף או גילוי קשור בדוחות הכספיים

5. דגש על עסקאות עם צדדים קשורים



6. כללי התנהגות לדירקטורים לשיפור איכות הביקורת של רו"ח המבקר

אוקטובר 21' - כללי התנהגות לדירקטורים לשיפור איכות הביקורת של רו"ח המבקר [לקישור](#)

1. כללי התנהגות מוצעים בהליך מינוי רואה החשבון המבקר וקביעת שכרו- תפקיד ועדת הביקורת, ממשק מול הנהלה וועדת מאזן, פרמטרים לבחינה;
2. תקשורת דו כיוונית שוטפת;
3. היבטי אי תלות

מרץ 22' - עמדת סגל משפטית גילוי מינוי רוח אסיפה כללית

- בדוח הזימון - גילוי בהתאם לנסיבות העניין למידע מהותי שעשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה.
- למשל – האם התקיימו אירועים מיוחדים שהביאו להחלפת המבקר, הרחבת הגילוי בקשר לתהליך המינוי שבוצע, האם היו מחלוקות מקצועיות וכו'.
- בנוסף להתייחס בזימון לעמדת ועדת הביקורת ונימוקים למינוי.



הסבר על המדד – מקובלות, משמעות, מדוע שימושי, אופן חישוב, המדד החשבונאי הקרוב ביותר, התאמה בין המדדים



התאמות צריכות להיות עקביות, אם בוחרים לנטרל השפעה של אירוע חד פעמי למשל – לנטרל את כל השפעותיו



הצגת מספרי השוואה, ככל שחל שינוי באופן החישוב – גילוי מלא; התייחסות למדדי ביצוע תפעוליים

8. עמדות רשות נוספות שעודכנו לאחרונה

אירוע אשראי בר דיווח – עדכון עמדה ינואר '23 - [קישור 104-15](#) –

- הוספת אירועים חדשים שמחייבים דוח מידי אודות אירוע אשראי בר דיווח או הפרה או פעולה שנועדה למנוע הפרה של הסכם הלוואה מהותי –
- לרבות – פעולות שבוצעו כגון פירעון חלקי של הלוואה, שינוי בהיקף הבטוחות ועוד כמפורט בעמדה.
- בנוסף – התייחסות להלוואה עם תניה צולבת – והגילוי הנדרש ביחס למכלול ההלוואות התלויות זו בזו

סייבר – ינואר '23 - דוח ממצאים ביקורת + עדכון דרישות גילוי - [קישור 105-33](#)

- ממצאי ביקורת מחלקת ביקורת והערכה – מעורבות דירקטוריון באופן שוטף, הערכת סיכוני סייבר וניהולם (מתודולוגיה, תכנית עבודה, בקורות), עיגון תהליכים כחלק מהערכות, גילוי

עדכון העמדה –

- הוספת דרישת גילוי למדיניות ניהול סיכוני סייבר ואבטחת מידע
- גילוי על מומחיות נושאי משרה ודירקטורים
- דרישת דיווח מידי, גילוי בדוח התקופתי, גילוי בדוח דירקטוריון – ר' עמדה

8. עמדות רשות נוספות שעודכנו לאחרונה

דגשים לשנת 2023 - מכתב מנהלת מח' תאגידיים לתאגידיים המדווחים – ינואר '23 [לקישור למכתב](#)
(יעל התייחסה)

1. גילוי בדבר סיכונים (נזילות, ריבית ואינפציה, איכות סביבה, סייבר, סיכונים ענפיים)
2. NON GAAP
3. תזרים חזוי
4. הנחות במדידת שווי הוגן
5. גילוי על נסיבות סיום העסקה של נושאי משרה בכירה
6. דגשים חשבונאיים ופיננסיים – מצב פיננסי; י. ערך נכסים; הפסדי אשראי
7. IXBRL
8. ESG

– IXBRL

- מעבר לדיווח דיגיטאלי
- תיקון חקיקה בתהליך
- דף באתר הרשות שכולל את כל מה שפורסם עד כה על ידי הרשות בעניין, לרבות עידוד הצטרפות לשלב היישום הוולנטרי – [לחץ כאן](#)

8. עמדות רשות נוספות שעודכנו לאחרונה

עדכון עמדת סגל 19-3 – הטיפול החשבונאי בנוגע לויתורים בדמי שכירות המיוחסים לתקופת משבר הקורונה – עדכון בעקבות החלטת IFRIC בנושא – השמטת בחירת מדיניות חשבונאית באשר לויתור בגין נכס חייבים בחכירה תפעולית (מדיניות אחת – IFRS 9) [לקישור](#)

- עמדה 99-8 – השפעת האינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי** [לקישור](#)
1. גילוי להשפעה של האינפלציה על תוצאות התאגיד בתקופת הדוח + בעתיד (צפי עליית מחירים, השפעה על מרכיבי עלויות ורווחיות צפויה, עלויות מימון)
 2. עליית ריבית – השפעה צפויה והתמודדות ככל שההשפעה מהותית
 3. בחינת סימנים לירידת ערך – יעל התייחסה.

עמדת סגל 13-8 – הגילוי הנדרש על סיכון אשראי בדוחות תאגידי הפועלים בתחום אשראי חוץ בנקאי [לקישור](#)

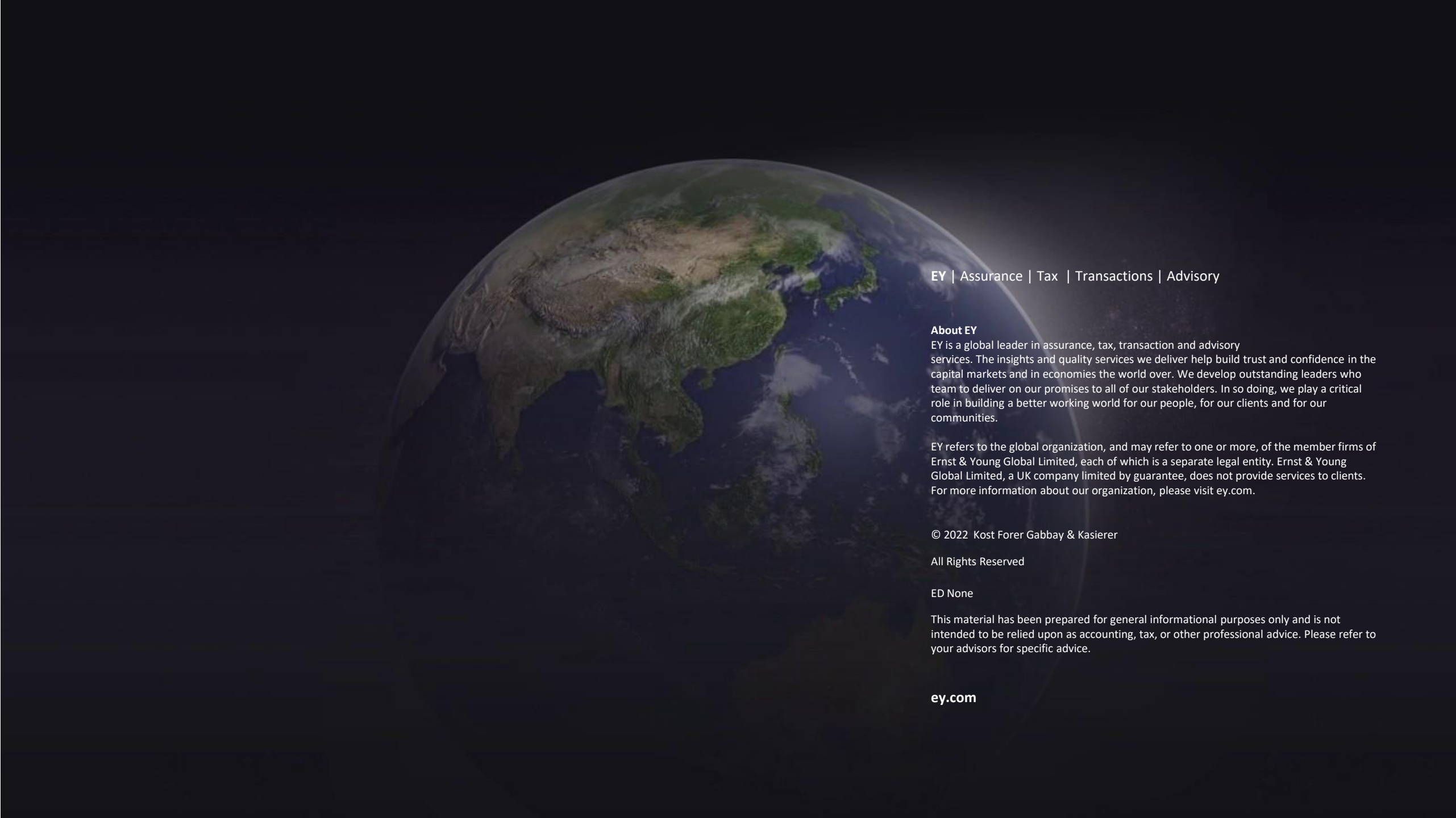
8. עמדות רשות נוספות שעודכנו לאחרונה

עמדת סגל 9-99 – הטיפול החשבונאי בנוגע למזומנים מוגבלים – סוגות יישומיות, דצמבר '22 [לקישור](#)

- סיווג פיקדונות לפי דרישה המוגבלים בשימוש על ידי צד ג' – החלטת IFRIC
- מזומנים המוחזקים **בחשבונות ליווי בנקאיים** – עמדת הסגל – ללא שינוי מהמצב הקיים - לא יסווג כמזומן ושווי מזומן.
- **פיקדונות לשירות חוב** (למשל הפקדת סכום ביחס לקרן אג"ח) – יש לבחון האם לחברה יש גישה לפיקדון – אם אין גישה ללא הסכמת צד ג' (כמו נאמן) – לא מהווה מזומן ושווה מזומן (כפי שמטופל כיום)
- פיקדון מהסוג המתואר בהחלטת IFRIC שמהווה מזומן – יוצג בשורה נפרדת **במאזן**. יסווג **בז"א** אם הפיקדון מוגבל לתקופה שמעל 12 חודש.

החלטת אכיפה 2-22 – קיבוץ מגזרי פעילות [לקישור](#)

- בחינת מאפיינים כלכליים
- בחינת הבדלים בשיעורי רווחיות גולמית ותפעולית גם באופן יחסי (הבדל בין 4% ל- 5% רווחיות מהווה הבדל של 20% באופן יחסי ו- 1% באופן אבסולוטי)
- בחינת מגמת רווחיות בעבר, וצפי קדימה. אך אם יש מגמה של פערים בעבר, יש להרים נטל גבוה בביסוס צפי לדמיון בעתיד



EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2022 Kost Forer Gabbay & Kasierer

All Rights Reserved

ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com