

המתח בין המשפטי לחשבונאי בדוחות הכספיים בראי הדוח הכספי לשנת 2022 - דיווח כספי בתקופה של אי-ודאות כלכלית

יעל ג'רסי, רו"ח, שותפה וראש המחלקה המקצועית, PwC Israel
יו"ר הועדה החשבונאית של לשכת רואי חשבון וחברה במוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות

שינויים מאקרו-כלכליים וגאופוליטיים בשנת 2022



שיעורי
אינפלציה
גבוהים

תנודתיות שערי
החליפין
והתחזקות שער
הדולר

עלייה מתמשכת
בשיעורי הריבית

סכסוך רוסיה/
אוקראינה

משבר האנרגיה
וסחורות

שיבושים
בשרשרת
הייצור
והאספקה

ירידות
ותנודתיות
בשוקי ההון,
לרבות האטה
ב- IPOs

PwC's 26th Annual Global CEO Survey

Question: How exposed do you believe your company will be to the following key threats in:

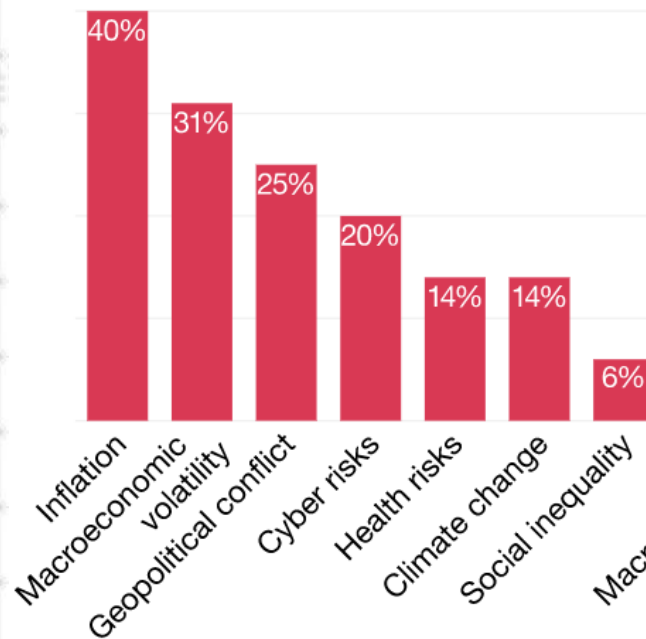
- The next 12 months?
- The next five years?

(Showing only 'highly exposed' and 'extremely exposed' responses)

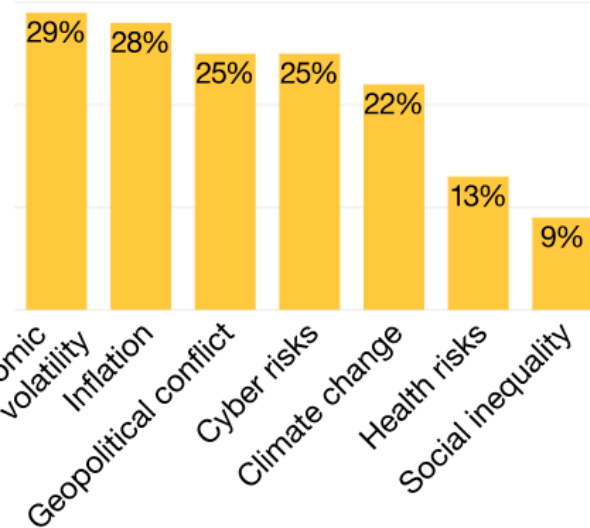
לראיית המנכ"לים, אינפלציה, תנודתיות מאקרו-כלכלית וסכסוכים גאופוליטיים הם האיומים הגדולים ביותר בשנה הקרובה ולאורך חמש השנים הבאות



Next 12 months



Next five years



PwC's 26th Annual Global CEO Survey

Question: If your company continues running on its current path, for how long do you think your business will be economically viable?



Note: Percentages shown may not total 100 due to rounding.

קרוב ל-40% מהמנכ"לים מאמינים כי הארגונים שלהם לא ישרדו כלכלית בעוד 10 שנים, אלא אם יערכו בהם שינויים



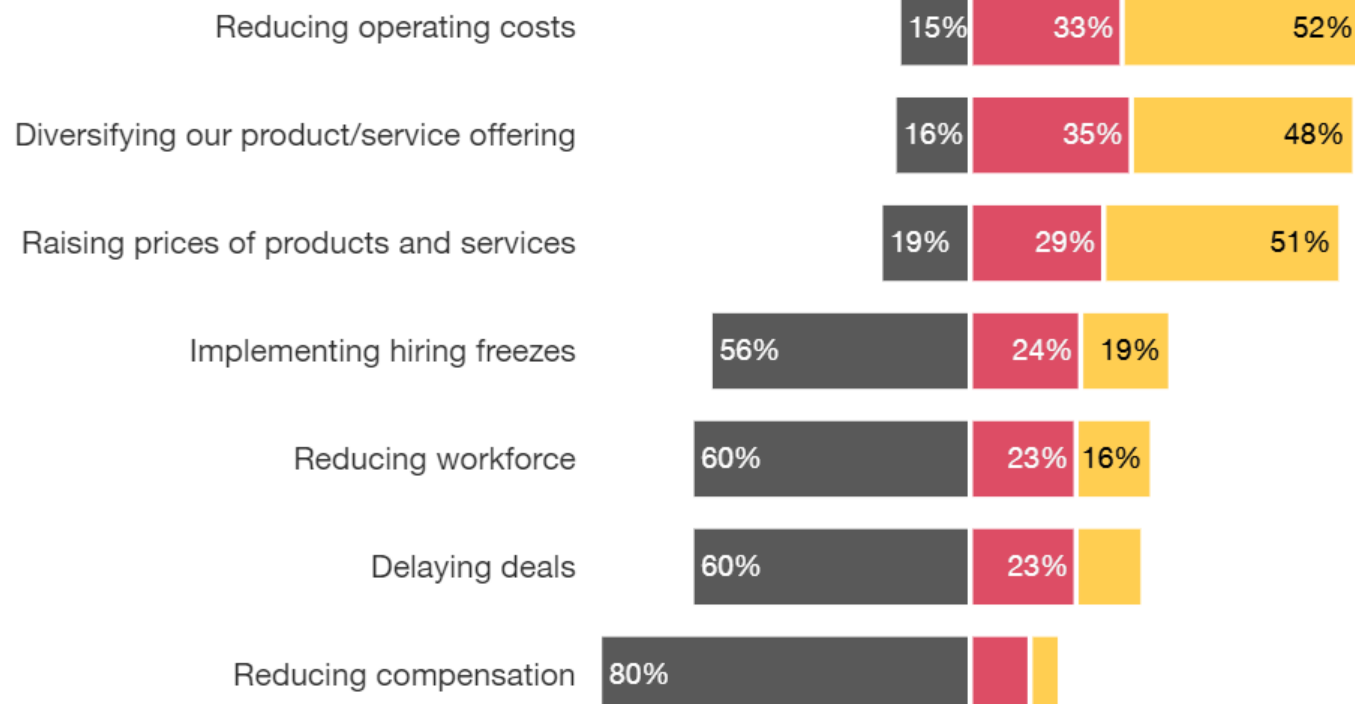
PwC's 26th Annual Global CEO Survey

Question: Which of the following options best describes any action your company may be considering to mitigate against potential economic challenges and volatility in the next 12 months?

עיקר ההתמודדות של המנכ"לים עם הסביבה הכלכלית הנוכחית היא בדרך של הפחתת עלויות תפעול, גיוון היצע המוצרים והשירותים והעלאת מחירים

i

■ We do not plan to do this ■ We are considering this in the next 12 months ■ We are already doing this/have done this



מכתב לתאגידים מדווחים (ממוען ליו"ר דירקטוריון ומנכ"ל)
בנושא "דגשים צפויים בפעילות מחלקת תאגידים לשנת 2023"
ממנהלת מחלקת תאגידים, עו"ד שרה קנדלר (ינואר 2023)

עמדת סגל חשבונאית 8-99: השפעת אינפלציה ועליית הריבית
על הדיווח הכספי והגילוי (אוגוסט 2022)

SEC - Sample Letter to Companies

- Disclosures Pertaining to Russia's Invasion of Ukraine and Related Supply Chain Issues
- Securities Offerings During Times of Extreme Price Volatility

"We remind you that the company and its management are responsible for the accuracy and adequacy of their disclosures, notwithstanding any review, comments, action or absence of action by the staff."

IOSCO Statement on Financial Reporting and Disclosure during Economic Uncertainty

עקביות בין המידע שניתן
בדוחות הכספיים למידע
מחוץ לדוחות הכספיים

איכות ושלמות הגילוי

גילוי מדויק, מובן ובעיתוי
הנכון

גילוי ספציפי לחברה



מידות – הפסדים, ירידות ערך ו"שווי הוגן"

ירידות ערך נכסים (זכות שימוש, רכוש קבוע, בלתי מוחשיים) ומוניטין

ירידות ערך מלאי

שווי הוגן (נדל"ן להשקעה, נכסים פיננסיים)

ירידות ערך נכסים פיננסיים - הפסדי אשראי (לרבות עמדת סגל 8-13)



עקביות בשיעורי ההיוון ובהנחות האחרות

אומדנים חשבונאיים מהותיים (Critical Accounting Estimates) – בחינה מחדש!

"ישות תיתן גילוי למידע לגבי הנחות שהיא הניחה לגבי העתיד, ולגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות באומדן בסוף תקופת הדיווח, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה." IAS 1. 125

KAM (Key Audit Matters)

תקן ביקורת (ישראל) 701 בדבר תקשור ענייני מפתח בביקורת בדוח רואה החשבון המבקר



"הערכות שווי מהותיות" / "מהותיות מאוד"

בחינה מחודשת של הצורך
בצירוף או גילוי בהתאם לתקנות

בחינת השלכות השינויים להבהרה לעמדה
משפטית מספר 105-23 (בדבר פרמטרים
לבחינת מהותיות הערכות שווי), שפורסמו
בדצמבר 2022, והינן בתוקף מיידי

בדיקת ירידת ערך של יחידה
מניבת מזומנים שתחת כל
שינוי אפשרי באופן סביר
בהנחות המפתח בקביעת ערך
בר ההשבה, לא הייתה מוכרת
ירידת ערך "מהותית מאוד"

בעת יישום המבחן המאזני יש
לבחון את מהותיות ערכם
הפנקסני של נכסי היחידה
מניבת המזומנים למעט נכסים
שאינם בתחולת IAS 36 ביחס
לסך נכסי התאגיד



עדכון עמדת סגל משפטית
מספר 104-15: אירוע
אשראי בר דיווח
(30.1.2023)

אמות מידה פיננסיות
(לרבות דוח ממצאים)

תזרים מזומנים חזוי / הצהרה על
העדר בעיית נזילות

הסדרי Factoring לרבות
הסדרי מימון ספקים
(Reverse Factoring)

פיקדון לפי דרישה עם מגבלת
שימוש הנובעת מחוזה מול צד ג'
(החלטת IFRIC), ועמדת סגל
חשבונאית 9-99 בעניין מזומנים
מוגבלים (מחודש דצמבר 2022)

בחינת היבטי "עסק חי" (לרבות דוח ממצאים בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים
מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי, מחודש פברואר 2022)

"התייעלות" וביצוע שינויים חוזיים

"גידור"

שינויים חוזיים (הסכמי חכירה,
הסכמים עם לקוחות,
התחייבויות פיננסיות)

Restructuring

Repricing ושינויים אחרים
בתוכניות תגמול



נתוני Non-GAAP

התאמות שלמות,
עקביות ובלתי מוטות

מספק מידע מהימן

עקבי בין תקופות

מוצג באופן ברור

מובן

ישראל

✓ עדכון החלטה 99-6 - שימוש
במדדים פיננסיים שאינם
מבוססים על כללי חשבונאות
מקובלים

✓ קובץ שאלות ותשובות (מעודכן דצמבר 2022) - Non-GAAP Financial Measures

ארה"ב

אמירות צוות ה-SEC בכנס
ה-AICPA מחודש דצמבר
2022

הבלטת נתוני non-GAAP
על פני נתונים מבוססי כללי
חשבונאות מקובלים

תיאום הוצאה שנחשבת
"נורמלית" או "חוזרת
ונשנית" (recurring)

דיווח שהינו מוטעה לדעת
ה-SEC – יוסר בדיווח הבא!

תלות בענף

תיוג (labeling) שגוי

הצגת דוח רווח והפסד לפי
נתוני non-GAAP

הצגה של כללי חשבונאות
"מותאמים" (tailored)

גילוי רחב ומפורט – אינו
תחליף להצגה בהתאם
להוראות הרגולציה





בחינה מחודשת של מבחני
"הקיבוץ" (בפרט, מאפיינים
כלכליים דומים)

בסיס ההצגה, ועקביות בין
הדיווח בדוחות הכספיים לבין
ניתוח עסקי התאגיד מחוץ
לדוחות הכספיים

סוגי מוצרים ושירותים, אזורים
גיאוגרפיים ולקוחות עיקריים

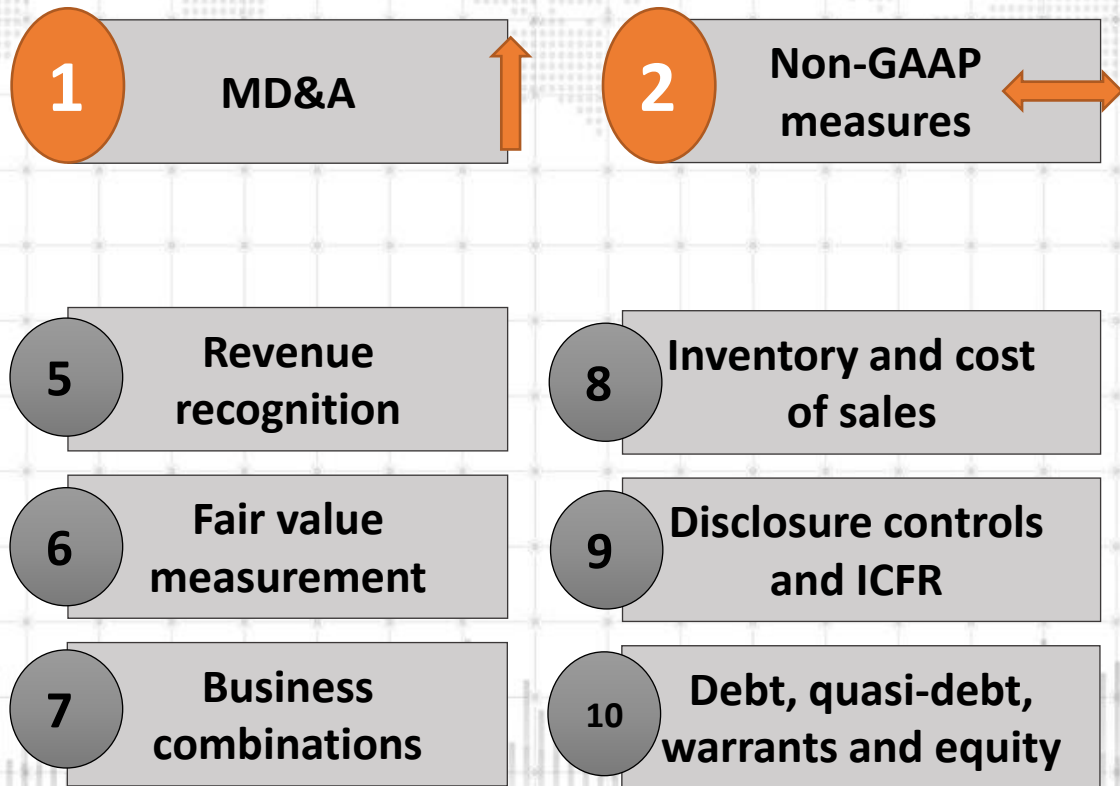
בחינת מהותיות בקביעת
"מגזרים בני דיווח"

נתוני Non-GAAP בדיווח
המגזרי

החלטת אכיפה חשבונאית
22-1: קיבוץ מגזרי פעילות
(דצמבר 2022)

SEC comment letter trends (“Top 10”)

(October 2021-September 2022)





השאלות עמן חברות צריכות להתמודד בדיווח הכספי לשנת 2022



גילוי, שקיפות והצגה
בדוחות הכספיים
ובחלקי הדיווח האחרים

מהי ההשפעה של התנאים המאקרו כלכליים ומה השינוי שיינקט, אם בכלל, האסטרטגי / תפעולי לניהול הסיכונים שזוהו?

האם ההנהלה העריכה את השפעת המצב על הדוחות הכספיים?

האם ההנהלה ניתחה את ההשפעה על האומדנים החשבונאים הקריטיים שהינם יותר רגישים לשינויים בטווח הקצר?

האם ההנהלה העריכה את הצורך בגילוי נוסף לגבי הקונפליקט הגיאופוליטי ואי הוודאות הכלכלית?





תודה!

<https://www.pwc.com/il>



Azrieli Town Tower

146 Menachem Begin Rd. Tel Aviv 6492103, Israel | Office: +972 3 795 4411

© 2023 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.