

G-CAPITAL - כיצד לבחון מהותיות של הערכת שווי, אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, אולם תוצאותיה אינן משפיעות על המדידה בדוחות?

27 בדצמבר, 2018

ביום 24 בדצמבר, 2018, פורסם עדכון לשאלות ותשובות המבהירות את העמדה המשפטית בעניין פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי.

במסגרת העדכון נדונה השאלה כיצד לבחון את המהותיות של הערכת שווי אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי - אשר אם הינה מהותית מאוד יש לצרפה לדוח התקופתי - זאת בשעה שתוצאות הערכת השווי אינן משפיעות על הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על הרווח הכולל או דוח על השינויים בהון (כגון הערכת שווי אשר שימשה בסיס לגילויי בביאור שווי הוגן של נכסי נדל"ן להשקעה המוצגים בדוחות הכספיים לפי מודל העלות).

לעמדת סגל הרשות, מקום בו שימשה הערכת שווי בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, ותוצאותיה אינן משפיעות על המדידה בדוחות כאמור, המהותיות תיבחן לפי מבחן מאזני מותאם ולעיתים גם לפי מבחן תוצאתי מותאם, כמפורט להלן.

מונה: השווי של הפריט הרלוונטי

=

המבחן המאזני
המותאם הינו היחס
בין:

מכנה: סך נכסים בדוח על המצב הכספי המאוחד, מותאמים בגין השווי של הפריט האמור ויתר הפריטים מסוגו אם ניתן גילויי לשווים של פריטים נוספים מסוג זה במסגרת אותו דוח (קרי, בניכוי הערך של הפריט או עלותו המתוכננת בדוחות הכספיים ובתוספת השווי שנקבע לו ולפריטים נוספים מאותו סוג, לפי העניין).

הספים הכמותיים למבחן המאזני המותאם יהיו אלה אשר חלים לגבי המבחן המאזני הרגיל (5% לעניין הערכת שווי מהותית ו-10% (20% בתאגיד קטן) לעניין הערכת שווי מהותית מאוד).

לעמדת סגל הרשות, רק כאשר הערכת השווי צפויה להביא להכרה ברווח או בהפסד בדוחות הכספיים בתוך תקופה קצרה (קרי, תקופת הדיווח הרבעונית השוטפת שבמהלכה פורסם הגילוי, וגם לתקופת הדיווח הרבעונית העוקבת הסמוכה לה²), רלבנטי גם המבחן התוצאתי המתואם.

$$\text{מונה: הרווח הנקי או הכולל, לפי העניין, הצפוי כתוצאה מהערכת השווי} = \text{המבחן התוצאתי המותאם הינו היחס בין:}$$

מכנה: הרווח התקופתי (שנתי) הצפוי (וניתן לבצע התאמה במכנה כך שתובא בחשבון גם ההשפעה של הרווח או ההפסד מהמכירה או הרכישה לפי העניין על הרווח התקופתי הצפוי או על ההון).

הספים הכמותיים למבחן התוצאתי המותאם יהיו אלה אשר חלים לגבי המבחן התוצאתי הרגיל (5% לעניין הערכת שווי מהותית ו-10% (20% בתאגיד קטן) לעניין הערכת שווי מהותית מאוד, ובלבד שהסכום האמור מהווה 2.5%, 5% או 10% מההון בניכוי זכויות שאינן מקנות שליטה של התאגיד המדווח, בהתאמה).

הערה: התשובה דלעיל אינה רלבנטית לגילוי הניתן במסגרת הביאורים על השווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי עלות מופחתת, הנדרש מכוח תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 (IFRS); אינו רלבנטי כאשר מדובר על דיווח על מכירה אשר תביא להכרה בסכום רווח עתידי שפורט בדיווח, המבוסס על מחיר עסקה מחייבת או מזכר הבנות ולא על הערכת שווי; ולהערכת שווי אשר שימשה לצורך בדיקה לירידת ערך (שלגביה יחולו שאלות ותשובות אחרות).

נשמח לסייע לכם ולעמוד לרשותכם, למידע נוסף:

sagy@gornitzky.com

עו"ד שרון ורקר-שגיא, שותפה

shiloni@gornitzky.com

עו"ד יאיר שילוני, שותף

[להבהרה לעמדה משפטית 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי [לחץ כאן](#)]

מידע הכלול במסמך זה הינו מידע כללי ותמציתי בלבד, אינו מחליף את הצורך בעיון מלא ומעמיק בנוסח המלא של ההחלטה/הפרסום/הוראת החוק הרלוונטיים, הוא אינו מהווה חוות דעת משפטית או יעוץ משפטי ואין להסתמך עליו. להרשמה לרשימת התפוצה נא לפנות למערכת G-Capital Market בכתובות המייל הרשומות לעיל.

¹ בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970, אשר מחייבת צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד לדוח התקופתי.

² אם התאגיד המדווח מפרסם דוחות במתכונת חצי שנתית, תקופה קצרה מתייחסת לתקופת הדיווח החצי שנתית השוטפת שבמהלכה פורסם הגילוי.