

עמדת סגל

עמדות סגל רשות ניירות ערך המובאות להלן הינן עמדות מקצועיות המשקפות החלטות ועמדות של הסגל בסוגיות הנוגעות ליישום דיני ניירות ערך. תוכן העמדות המפורסמות מנחה את הרשות והסגל בהפעלת סמכותם והציבור יוכל להשתמש בהן ולהחליט בנסיבות דומות.

י"א בניסן התשפ"ה
9 באפריל 2025

עמדת סגל חשבונאית מספר 2-14: יישום תקן IFRS 8 אגב הכנסת פעילות

רקע

תקן דיווח כספי בינלאומי 8: מגזרי פעילות ("IFRS 8") נועד לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים של הישות להעריך את המהות ואת ההשפעות הפיננסיות של כל אחת מהפעילויות העסקיות שבהן היא עוסקת ואת הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת. עם זאת, IFRS 8 חל רק על דוחות כספיים של ישויות שניירות הערך שלהן נסחרים בשוק הציבורי, או של ישויות המגישות או המצויות בהליך הגשה של דוחות כספיים לרשות ניירות ערך או לרגולטור אחר לצורך הנפקה.

לאור האמור, עולה השאלה האם נדרש לכלול גילוי מגזרי בהתאם למתכונת הגילוי של IFRS 8 גם בדוחות כספיים של ישות שדוחותיה הכספיים מצורפים מכוח הוראות הדין לדיווח של תאגיד על אודות הכנסת פעילות מהותית (כהגדרתה בסוף העמדה), לרבות באמצעות פרסום דוח הצעה או דוח עסקה¹ ("דוח הכנסת פעילות" ו-"הכנסת פעילות", בהתאמה).

עמדת הסגל

לעמדת הסגל, בעת הכנסת פעילות מהותית לתאגיד מדווח, יש להחיל על הדוחות הכספיים המצורפים לדוח הכנסת הפעילות את דרישות הגילוי המלאות של IFRS 8, כפי שנדרש בהנפקה ראשונה לציבור או בדוחות כספיים של תאגידים מדווחים.² הסגל סבור כי הכנסת פעילות, שבמסגרתה ציבור המשקיעים של התאגיד הרלוונטי נחשף לראשונה לפעילות החדשה ונדרש לקבל החלטת הצבעה או השקעה ביחס לפעילות החדשה, היא דומה במהותה להליך של הנפקה ראשונה לציבור. לפיכך, אין הצדקה להחיל בדוחות הכספיים שפורסמו במסגרת הכנסת פעילות סטנדרט גילוי מקל יותר, שכן המשתמשים בדוחות הכספיים – ציבור המשקיעים והמשתתפים בשוק ההון

¹ כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ותקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל השליטה בה), התשס"א-2001, לפי העניין.

² למען הסר ספק יובהר כי עמדה זו מתייחסת ליישום תקן IFRS 8 בלבד ואינה מתייחסת לשאלות שיכולות לעלות ביחס ליישום תקני חשבונאות אחרים בנסיבות דומות.

– זקוקים לאותה רמת פירוט מידע על מגזרי הפעילות של החברה הנרכשת כבר במועד הכנסת הפעילות. גילוי חלקי או חסר עלול לפגוע בשקיפות ולהקשות על הערכת פעילותה החדשה של החברה, תוך יצירת אי-אחידות בדרישות הדיווח בין שתי סיטואציות הדומות במהותן.

יובהר כי בעמדה זאת הכנסת פעילות מהותית משמעה אחד מאלה :

(1) הכנסת פעילות לתאגיד נעדר פעילות;³

(2) רכישת פעילות באופן שלאחר הרכישה הדוחות הכספיים יהוו דוחות כספיים המשכיים של הפעילות הנרכשת (רכישה במהופך).

³ לרבות הכנסת פעילות שבעקבותיה התאגיד צפוי להפסיק או למכור את הפעילות הקיימת שלו.