

## החלטת אכיפה חשבונאית 6-23

### נושא ההחלטה:

סיווג השקעות בנכסים פיננסיים כפעילות חוץ.

### תאריך ההחלטה:

מרץ 2023.

### סוג ותאריך הדיווח:

דוחות כספיים שנתיים לשנת 2021 ודוחות כספיים ביניים לחציון הראשון לשנת 2022 של תאגיד מסוים ("החברה").

### תיאור המסכת העובדתית והטיפול החשבונאי שיושם:

החברה עוסקת בשני מגזרי פעילות: <sup>1</sup> (1) פיתוח וייצור טכנולוגיה, (2) השקעה בחברות טכנולוגיה. מגזר ההשקעות בחברות טכנולוגיה כולל השקעות בשתי חברות טכנולוגיות, שאינן עולות לכדי השפעה מהותית או שליטה וכן, יתרות מזומנים ונכסים פיננסיים אחרים במטבע הדולר ארה"ב, המיועדים להמשך השקעות בחברות קיימות וכן השקעות בחברות חדשות בתחום ("מגזר ההשקעות").

מטבע הפעילות וההצגה של החברה הינו השקל החדש.

נכסי החברה במגזר ההשקעות טופלו בדוחות הכספיים של החברה כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים.

סעיפים 38-44 לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע ("התקן") קובעים כי הפרשי שער הנובעים מתרגום של פעילות חוץ למטבע ההצגה של הישות, יוכרו ברווח כולל אחר. פעילות חוץ מוגדרת בסעיף 8 לתקן כ- "ישות שהיא חברה בת, חברה כלולה, הסדר משותף או סניף של הישות המדווחת, שהפעילויות שלה ממוקמות או מתנהלות במדינה או במטבע השונים מאלה של הישות המדווחת".

בשנת 2020, במקביל לזיהוי ההשקעות במניות שתי החברות כמגזר פעילות נפרד, סיווגה החברה את מגזר ההשקעות כפעילות חוץ בהתאם להוראות התקן. בהתאם לכך, הבחינה החברה בין שינויים בשווי ההוגן של נכסי המגזר (לפי מטבע דולר ארה"ב) אשר הוכרו ברווח או הפסד, לבין הפרשי השער הנובעים מתרגום תוצאות מגזר ההשקעות למטבע ההצגה של החברה שהינו ש"ח, אשר הוכרו ברווח כולל אחר.

<sup>1</sup> כהגדרתם בתקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות.

מגזר ההשקעות סווג בדוחות החברה כפעילות חוץ, שכן לעמדת החברה, פעילות מגזר ההשקעות מנוהלת על ידי הנהלת החברה, תוך השקעת תשומות הבאות לידי ביטוי הן בשלב טרום ההשקעה בחיפוש, איתור ובחינת הזדמנויות השקעה בחברות מושקעות פוטנציאליות והן לאחר ההשקעה בדמות ניטור וליווי פעילות החברות המושקעות, ונטילת חלק במידת האפשר בהליכים להשבחתן. בהתאם לכך, מגזר ההשקעות מהווה "סניף" הפועל במטבע פעילות שונה מזו של החברה, ומשכך יש ליישם לגביו את הוראות התקן הנוגעות לתרגום נתונים כספיים של פעילות חוץ.

### **החלטת סגל הרשות:**

**סגל הרשות לא קיבל את עמדת החברה לפיה קיימת לה פעילות חוץ של השקעות בנכסים פיננסיים. בהתאם לכך, על החברה להכיר בכלל השינויים בשווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים, לרבות הפרשי השער, ברווח או הפסד.**

### **בסיס להחלטה:**

סעיף 8 לתקן מגדיר פעילות חוץ כישות שהיא חברה בת, כלולה, הסדר משותף או סניף של הישות המדווחת שהפעילויות שלה ממוקמות או מתנהלות במדינה או במטבע השונים מאלה של הישות המדווחת.

התקן אינו מגדיר את המונח "סניף" (branch), לרבות האם נדרש שסניף יאוגד כישות משפטית נפרדת. יצוין שבהתאם לספרות המקצועית, פעילות חוץ לרוב תאוגד במסגרת ישות משפטית נפרדת אך אף פעילות שאינה מאוגדת במסגרת ישות משפטית נפרדת עשויה להוות פעילות חוץ בהתאם להוראות התקן.

מגזר ההשקעות של החברה מורכב מהחזקה בשני נכסים פיננסיים. ברי כי החזקה בנכסים פיננסיים, בפני עצמן, אינה עולה לכדי פעילות חוץ. בהתאם לכך, נדרש לבחון האם החברה מקיימת פעילות שעולה לכדי פעילות חוץ של איתור וניהול השקעות. הפעילות אשר מיוחסת למגזר זה, שכוללת איתור ובחינת הזדמנויות השקעה וכן פעולות ניטור וליווי לאחר ביצוע ההשקעות, מתבצעת על ידי הנהלת החברה ללא עובדים ייעודיים העוסקים בפעילות זו. כמו כן, לא נעשה שימוש במתקנים נפרדים או בכל מאפיין אחר אשר הינו נפרד מהפעילות האחרת של החברה. בהתאם לכך, לעמדת סגל הרשות, לא ניתן לראות במגזר ההשקעות כבעל תשומות עצמאיות (למשל, ידע, ניסיון, עובדים, משאבים פיננסיים ומשאבים פעילים נוספים) שהינן מובחנות מהתשומות שמושקעות על ידי החברה בתחומי הפעילות האחרים, וממילא לא ניתן לראות בפעילות ההשקעות בנכסים פיננסיים כסניף של החברה.

לעמדת סגל הרשות, על מנת שפעילות של השקעה והחזקות בנכסים פיננסיים תעלה לכדי "פעילות חוץ", אזי יש צורך בקיום פעילות מסודרת, מאורגנת ועצמאית המתנהלת במטבע השונה מזו של הישות המדווחת (למשל בדרך של העסקת עובדים בעלי מומחיות בהשקעות באופן ייעודי עבור תחום פעילות זה). לכן, לעמדת סגל הרשות, מגזר ההשקעות, היווה במהותו השקעה בשני נכסים

פיננסיים ולא פעילות נפרדת ועצמאית מפעילותה של החברה שפועלת במטבע שונה מזה של הישות המדווחת.

לסיכום, בנסיבות אלו ובהתבסס על האמור לעיל, לעמדת סגל הרשות אין לראות בהשקעות החברה בנכסים הפיננסיים כפעילות חוץ בהתאם להוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים.

### תיאור התיקון:

החברה קיבלה את עמדת סגל הרשות ותיקנה את דוחותיה הכספיים בדרך של תיקון טעות.