

# תקן חשבונאות בינלאומי 36

## ירידת ערך נכסים

### International Accounting Standard 36

## Impairment of Assets

גרסה זו כוללת תיקונים הנובעים מתקנים שפורסמו עד 31 במאי 2025 ושמועד תחילתם אינו מאוחר מיום 1 בינואר 2026.

#### תיקונים שמועד תחילתם לאחר 1 בינואר 2026

תקן חשבונאות בינלאומי 36 והמסמכים הנלווים אליו תוקנו על ידי:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (פורסם באפריל 2024) (מועד תחילה 1 בינואר 2027).

מועד התחילה של התיקונים האלה הוא לאחר 1 בינואר 2026, ולכן הם לא שולבו במהדורה זו, אלא נכללו בנפרד בכרך ג במסגרת תקנים ותיקונים נוספים.

## תוכן העניינים

החל מסעיף

	<b>תקן חשבונאות בינלאומי 36</b>
	<b>ירידת ערך נכסים</b>
1	מטרת התקן
2	תחולה
6	הגדרות
7	זיהוי נכס שייתכן שנפגם ערכו
18	מדידת סכום בר-השבה
	מדידת הסכום בר-ההשבה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים
24	שימושיים בלתי מוגדר
28	שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש
30	שווי שימוש
33	בסיס לאומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים
39	הרכב אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים
54	תזרימי מזומנים עתידיים במטבע חוץ
55	שיעור היוון
58	<b>הכרה ומדידה של הפסד מירידת ערך</b>
65	<b>יחידות מניבות-מזומנים ומוניטין</b>
66	זיהוי היחידה המניבה-מזומנים שנכס שייך אליה
74	סכום בר-השבה וערך בספרים של יחידה מניבה-מזומנים
80	מוניטין
100	נכסי מטה
104	הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה-מזומנים
109	<b>ביטול הפסד מירידת ערך</b>
117	ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכס אינדיווידואלי
122	ביטול הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה-מזומנים
124	ביטול הפסד מירידת ערך בגין מוניטין
126	<b>גילוי</b>
	אומדנים המשמשים למדידת סכומים בני-השבה של יחידות
	מניבות-מזומנים הכוללות מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי
134	אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר
139	הוראות מעבר ומועד תחילה
141	ביטול תקן חשבונאות בינלאומי 36 (פורסם 1998)

## תוכן העניינים (המשך)

### נספחים:

- א שימוש בטכניקות ערך נוכחי למדידת שווי שימוש
- ב תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 16
- ג בחינה לירידת ערך של יחידות מניבות-מזומנים עם מוניטין ועם זכויות שאינן מקנות שליטה
- אישור על ידי הוועדה הבינלאומית של תקן חשבונאות בינלאומי 36 שפורסם במרץ 2004\*
- אישור על ידי הוועדה הבינלאומית של גילויים לסכום בר השבה של נכסים לא פיננסיים (תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 36) שפורסם במאי 2013\*
- דוגמאות להמחשה\*
- בסיס למסקנות\*
- דעות מנוגדות\*

\* לא תורגם לעברית

## תקן חשבונאות בינלאומי 36 ירידת ערך נכסים

תקן חשבונאות בינלאומי 36 ירידת ערך נכסים (IAS 36) מפורט בסעיפים 1–141 ובנספחים א–ג. כל הסעיפים בתקן מחייבים באותה מידה, אך נשמרה תבנית התקן, כפי שהייתה בעת שאומץ על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים. יש לקרוא את תקן חשבונאות בינלאומי 36 בהקשר למטרת התקן ולבסיס למסקנות, להקדמה לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים ולמסגרת המושגית לדיווח כספי. תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות מספק בסיס לבחירה וליישום של מדיניות חשבונאית בהיעדר הנחיות מפורשות.

### מטרת התקן

1. מטרת תקן זה היא לקבוע את הנהלים שישות מיישמת כדי להבטיח שנכסיה לא יוצגו בסכום הגבוה מהסכום בר-ההשבה שלהם. נכס מוצג בסכום הגבוה מהסכום בר-ההשבה שלו, אם ערכו בספרים עולה על הסכום שיושב מהשימוש בנכס או ממכירתו. במקרה כזה, הנכס מתואר כנכס שנפגם ערכו, והתקן דורש מהישות להכיר בהפסד מירידת ערך. התקן גם מפרט מתי על ישות לבטל הפסד מירידת ערך וקובע גילויים.

### תחולה

2. תקן זה ייושם לצורך הטיפול החשבונאי בירידת ערך של כל הנכסים, פרט ל:

- (א) מלאי (ראה תקן חשבונאות בינלאומי 2 מלאי);
- (ב) נכסים בגין חוזה ונכסים הנובעים מעלויות להשגת חוזה או לקיומו, המוכרים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות;
- (ג) נכסי מסים נדחים (ראה תקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה);
- (ד) נכסים הנובעים מהטבות עובד (ראה תקן חשבונאות בינלאומי 19 הטבות עובד);
- (ה) נכסים פיננסיים בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים;

(ו) נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן (ראה תקן חשבונאות בינלאומי 40 נדל"ן להשקעה);

(ז) נכסים ביולוגיים המתייחסים לפעילות חקלאית בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 41 חקלאות הנמדדים בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה;

(ח) חוזים בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 17 חוזי ביטוח שהם נכסים ונכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 17; וכן

(ט) נכסים לא שוטפים (או קבוצות מימוש) המסווגים כמוחזקים למכירה בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 5 נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו.

3. תקן זה אינו חל על מלאי, על נכסים הנובעים מחוזי הקמה, על נכסי מסים נדחים, על נכסים הנובעים מהטבות עובד או על נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה (או הנכללים בקבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה), מאחר שתקני דיווח כספי בינלאומיים קיימים, החלים על נכסים אלה, כוללים דרישות להכרה ולמדידה של נכסים אלה.

4. תקן זה חל על נכסים פיננסיים המסווגים כ:

(א) חברות בנות, כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 10 דוחות כספיים מאוחדים;

(ב) חברות כלולות, כמוגדר בתקן חשבונאות בינלאומי 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות; וכן

(ג) עסקאות משותפות, כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 11 הסדרים משותפים.

לגבי ירידת ערך של נכסים פיננסיים אחרים, ראה תקן דיווח כספי בינלאומי 9.

5. תקן זה אינו חל על נכסים פיננסיים בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 9, על נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 40 או על נכסים ביולוגיים המתייחסים לפעילות חקלאית הנמדדים בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 41. אולם, תקן זה חל על נכסים המוצגים בסכום משוערך (כלומר שווי הוגן במועד ההערכה מחדש בניכוי פחת שנצבר כלשהו לאחר מכן והפסדים מירידת ערך שנצברו כלשהם לאחר מכן) בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים כמו מודל ההערכה מחדש בתקן חשבונאות בינלאומי 16 רכוש קבוע ובתקן חשבונאות בינלאומי 38 נכסים בלתי מוחשיים. ההפרש היחיד בין השווי ההוגן של נכס לבין

שווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש הוא העלויות התוספתיות הישירות הניתנות לייחוס למימוש של הנכס.

(א) אם עלויות המימוש זניחות, הסכום בר-ההשבה של הנכס המשוער הוא בהכרח קרוב לסכום המשוער של הנכס או גבוה ממנו. במקרה זה, לאחר שיושמו דרישות ההערכה מחדש, לא סביר שנפגם ערכו של הנכס המשוער ואין צורך לאמוד את הסכום בר-ההשבה.

(ב) [בוטל]

(ג) אם עלויות המימוש אינן זניחות, השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס המשוער נמוך בהכרח משווי ההוגן. לכן, ייפגם ערכו של נכס משוער אם שווי השימוש שלו נמוך מהסכום המשוער שלו. במקרה זה, לאחר שיושמו דרישות ההערכה מחדש, ישות מיישמת את תקן זה כדי לקבוע אם נפגם ערכו של הנכס.

## הגדרות

6. המונחים הבאים משמשים בתקן זה במשמעות המפורטת להלן:

**ערך בספרים (*carrying amount*)** הוא הסכום שבו הנכס מוכר לאחר ניכוי פחת שנצבר כלשהו (הפחתה שנצברה כלשהי) והפסדים מירידת ערך שנצברו כלשהם.

**יחידה מניבה-מזומנים (*cash-generating unit*)** היא קבוצת הנכסים המזוהה הקטנה ביותר, המפיקה תזרימי מזומנים חיוביים (*inflows*), שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מנכסים אחרים או מקבוצות נכסים אחרות.

**נכסי מטה (*corporate assets*)** הם נכסים, פרט למוניטין, אשר תורמים לתזרימי המזומנים העתידיים הן של היחידה המניבה-מזומנים הנבחנת והן של יחידות מניבות-מזומנים אחרות.

**עלויות מימוש (*costs of disposal*)** הן עלויות תוספתיות, הניתנות לייחוס במישרין למימוש של נכס או של יחידה מניבה-מזומנים, לא כולל עלויות מימון והוצאת מסים על ההכנסה.

**סכום בר-פחת (*depreciable amount*)** הוא עלות הנכס, או סכום אחר המופיע בדוחות הכספיים במקום העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס.

**פחת (הפחתה) (*depreciation (amortisation)*)** הוא (היא) הקצאה שיטתית של הסכום בר-הפחת של נכס על פני אורך החיים השימושיים שלו.<sup>1</sup>

**שווי הוגן (*fair value*)** הוא המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. (ראה תקן דיווח כספי בינלאומי 13 *מדידת שווי הוגן*).

**הפסד מירידת ערך (*impairment loss*)** הוא הסכום שבו הערך בספרים של נכס או של יחידה מניבה-מזומנים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם.

**הסכום בר-ההשבה (*recoverable amount*)** של נכס או של יחידה מניבה-מזומנים הוא הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש שלהם לבין שווי השימוש שלהם.

**אורך חיים שימושיים (*useful life*)** הוא:

(א) פרק הזמן שלאורכו חזוי שנכס ישמש את הישות; או

(ב) מספר יחידות התפוקה או יחידות דומות שחזוי שיושגו מהנכס על ידי הישות.

**שווי שימוש (*value in use*)** הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, החזויים לנבוע מנכס או מיחידה מניבה-מזומנים.

## זיהוי נכס שייתכן שנפגם ערכו

7. סעיפים 8–17 מפרטים מתי ייקבע סכום בר-השבה. דרישות אלה משתמשות במונח "נכס", אך יש ליישמן באופן זהה לנכס אינדוידואלי וליחידה מניבה-מזומנים. המבנה של יתר התקן הוא כדלהלן:

(א) סעיפים 18–57 מפרטים את הדרישות למדידת סכום בר-השבה. גם דרישות אלה משתמשות במונח "נכס", אך יש ליישמן באופן זהה לנכס אינדוידואלי וליחידה מניבה-מזומנים.

(ב) סעיפים 58–108 מפרטים את הדרישות להכרה ולמדידה של הפסדים מירידת ערך. הכרה ומדידה של הפסדים מירידת ערך בגין נכסים אינדוידואליים, פרט למוניטין, מטופלות בסעיפים 58–64. סעיפים 65–108 מטפלים בהכרה ובמדידה של הפסדים מירידת ערך בגין יחידות מניבות-מזומנים ובגין מוניטין.

<sup>1</sup> במקרה של נכס בלתי מוחשי, משתמשים בדרך כלל במונח "הפחתה" במקום במונח "פחת". לשני המונחים אותה משמעות.

(ג) סעיפים 109–116 מפרטים את הדרישות לביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות בגין נכס או בגין יחידה מניבה-מזומנים. גם דרישות אלה משתמשות במונח "נכס", אך יש ליישמן באופן זהה לנכס אינדיווידואלי וליחידה מניבה-מזומנים. דרישות נוספות לגבי נכס אינדיווידואלי מפורטות בסעיפים 117–121, לגבי יחידה מניבה-מזומנים בסעיפים 122 ו-123 ולגבי מוניטין בסעיפים 124 ו-125.

(ד) סעיפים 126–133 מפרטים את המידע שיש לתת לו גילוי לגבי הפסדים מירידת ערך ולגבי ביטולים של הפסדים מירידת ערך בגין נכסים ובגין יחידות מניבות-מזומנים. סעיפים 134–137 מפרטים דרישות גילוי נוספות לגבי יחידות מניבות-מזומנים, שהוקצו להן מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר לצורכי בחינה לירידת ערך.

8. ערכו של נכס נפגם כאשר ערכו בספרים עולה על הסכום בר-ההשבה שלו. סעיפים 12–14 מתארים סימנים אחדים המצביעים על כך שייתכן שנפגם ערכו של נכס. אם אחד מסימנים אלה קיים, ישות נדרשת לאמוד באופן פורמלי את הסכום בר-ההשבה. למעט כמתואר בסעיף 10, תקן זה אינו דורש מישות לאמוד באופן פורמלי את הסכום בר-ההשבה, אם לא קיים סימן להפסד מירידת ערך.

9. ישות תבחן בסוף כל תקופת דיווח אם קיים סימן כלשהו, המצביע על כך שייתכן שנפגם ערכו של נכס. אם קיים סימן כלשהו כזה, הישות תאמוד את הסכום בר-ההשבה של הנכס.

10. ללא קשר אם קיים סימן לירידת ערך, ישות גם:

(א) תבחן אחת לשנה ירידת ערך של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר או של נכס בלתי מוחשי שאינו זמין עדיין לשימוש על ידי השוואת ערכו בספרים לסכום בר-ההשבה שלו. ניתן לבצע בחינה לירידת ערך זו בכל מועד במהלך תקופה שנתית, בתנאי שהיא מתבצעת באותו מועד בכל שנה. ניתן לבחון ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים שונים במועדים שונים. אולם, אם נכס בלתי מוחשי כזה הוכר לראשונה במהלך התקופה השנתית השוטפת, נכס בלתי מוחשי זה ייבחן לירידת ערך לפני סוף התקופה השנתית השוטפת.

(ב) תבחן אחת לשנה ירידת ערך של מוניטין שנרכש בצירוף עסקים בהתאם לסעיפים 80–99.

11. היכולת של נכס בלתי מוחשי להפיק הטבות כלכליות עתידיות מספיקות כדי להשיב את הערך בספרים שלו נתונה, בדרך כלל, לאי-ודאות גדולה יותר לפני שהנכס זמין לשימוש מאשר אחרי שהוא זמין לשימוש. לפיכך, תקן זה דורש מישות לבחון לירידת ערך לפחות אחת

לשנה את הערך בספרים של נכס בלתי מוחשי שאינו זמין עדיין לשימוש.

12. לצורך בחינה אם קיים סימן כלשהו, המצביע על כך שייתכן שנפגם ערכו של נכס, ישות תביא בחשבון, לכל הפחות, את הסימנים הבאים:

#### מקורות מידע חיצוניים

(א) קיימים סימנים ניתנים לצפייה לכך שחלה ירידה משמעותית במהלך התקופה בערך הנכס מעבר למה שניתן לצפות כתוצאה מחלוף הזמן או משימוש רגיל.

(ב) שינויים משמעותיים בעלי השפעה שלילית על הישות חלו במהלך התקופה, או יחולו בעתיד הקרוב, בסביבה הטכנולוגית, השיווקית, הכלכלית או המשפטית, שהישות פועלת בה או בשוק שהנכס מיועד אליו.

(ג) במהלך התקופה חלה עלייה בשיעורי ריבית שוק או בשיעורי תשואה אחרים על השקעות בשוק, וסביר שעלויות אלה ישפיעו על שיעור ההיוון המשמש בחישוב שווי השימוש של נכס ויקטינו באופן מהותי את הסכום בר-ההשבה של הנכס.

(ד) הערך בספרים של הנכסים נטו של הישות גבוה משווי השוק (market capitalisation) שלה.

#### מקורות מידע פנימיים

(ה) קיימות ראיות ניתנות להשגה להתיישנות או לנזק פיזי של נכס.

(ו) שינויים משמעותיים בעלי השפעה שלילית על הישות חלו במהלך התקופה, או חזויים לחול בעתיד הקרוב, בהיקף או באופן שנעשה בו שימוש בנכס או חזוי להיעשות שימוש בנכס. שינויים אלה כוללים השבתת שימוש בנכס, תוכניות להפסקת הפעילות או לשינוי מבני של הפעילות, שהנכס שייך אליה, תוכניות למימוש נכס לפני המועד שנחזה קודם לכן ובחינה מחדש של אורך החיים השימושיים של הנכס כמוגדר ולא כבלתי מוגדר.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> מהמועד שבו נכס מקיים את הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה (או נכלל בקבוצת מימוש אשר מסווגת כמוחזקת למכירה), הוא אינו בתחולת תקן זה והוא מטופל בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 5 נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו.

(ז) קיימות ראיות ניתנות להשגה מהדיווח הפנימי, המצביעות על כך שהביצועים הכלכליים של נכס הם גרועים מאלה שנחזו או יהיו גרועים מהם.

דיבידנד מחברה בת, מעסקה משותפת או מחברה כלולה

(ח) לגבי השקעה בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה, המשקיע מכיר בדיבידנד מההשקעה וקיימת ראייה ניתנת להשגה לכך:

(i) שהערך בספרים של ההשקעה בדוחות הכספיים הנפרדים עולה על הערכים בספרים בדוחות הכספיים המאוחדים של הנכסים נטו של המושקע, כולל מוניטין קשור; או

(ii) שהדיבידנד עולה על סך הרווח הכולל של החברה הבת, של העסקה המשותפת או של החברה הכלולה בתקופה שבה הוכרז הדיבידנד.

13. הרשימה בסעיף 12 אינה רשימה ממצה. ישות עשויה לזהות סימנים אחרים, המצביעים על כך שייתכן שנפגם ערכו של נכס, וסימנים אלה גם ידרשו מהישות לקבוע את הסכום בר-ההשבה של הנכס או, במקרה של מוניטין, לבצע בחינה לירידת ערך בהתאם לסעיפים 80–99.

14. ראיות מהדיווח הפנימי, אשר מצביעות על כך שייתכן שנפגם ערכו של נכס, כוללות את קיומם של:

(א) תזרימי מזומנים לרכישת הנכס או צורך מאוחר יותר במזומנים להפעלת הנכס או להחזקתו, הגבוהים באופן משמעותי מאלה שתוקצבו במקור; או

(ב) תזרימי המזומנים נטו בפועל או הרווח התפעולי או ההפסד התפעולי בפועל, הנובעים מהנכס, גרועים באופן משמעותי מאלה שתוקצבו; או

(ג) ירידה משמעותית בתזרימי המזומנים נטו או ברווח התפעולי המתקצבים או עלייה משמעותית בהפסד המתקצב, הנובעים מהנכס; או

(ד) הפסדים תפעוליים או תזרימי מזומנים שליליים (outflows) נטו בגין הנכס, כאשר סכומי התקופה השוטפת מקובצים עם הסכומים המתקצבים לעתיד.

15. כמצוין בסעיף 10, תקן זה דורש לבחון לפחות אחת לשנה ירידת ערך של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, של נכס בלתי מוחשי שאינו זמין עדיין לשימוש ושל מוניטין. חוץ מהמקרים

שבהם הדרישות בסעיף 10 חלות, עקרון המהותיות ייושם לצורך הזיהוי אם יש לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס. לדוגמה, אם חישובים קודמים הראו כי הסכום בר-ההשבה של נכס גבוה באופן משמעותי מערכו בספרים, הישות אינה צריכה לאמוד מחדש את הסכום בר-ההשבה אם לא התרחשו אירועים אשר יבטלו את הפער הזה. באופן דומה, ניתוח קודם עשוי להראות כי הסכום בר-ההשבה של נכס אינו רגיש לאחד (או יותר) מהסימנים המפורטים בסעיף 12.

16. להמחשת סעיף 15, אם שיעורי ריבית שוק או שיעורי תשואה אחרים על השקעות בשוק עלו במהלך התקופה, ישות אינה נדרשת לאמוד באופן פורמלי את הסכום בר-ההשבה של נכס במקרים הבאים:

(א) אם לא סביר ששיעור ההיוון, המשמש בחישוב שווי השימוש של הנכס, יושפע מהעלייה באותם שיעורי שוק. לדוגמה, עלייה בשיעורי ריבית לזמן קצר אינה בהכרח בעלת השפעה מהותית על שיעור ההיוון, המשמש לנכס בעל יתרת אורך חיים שימושיים ארוכה.

(ב) אם סביר ששיעור ההיוון, המשמש בחישוב שווי השימוש של הנכס, יושפע מהעלייה באותם שיעורי שוק, אך ניתוח רגישות קודם של הסכום בר-ההשבה מראה כי:

(i) לא סביר שתחול ירידה מהותית בסכום בר-ההשבה, מאחר שסביר שגם תזרימי המזומנים העתידיים יעלו (לדוגמה, במקרים אחדים, ישות עשויה להוכיח שהיא מתאימה את הכנסותיה כפיצוי על עלייה כלשהי בשיעורי שוק); או

(ii) לא סביר שהירידה בסכום בר-ההשבה תגרום להפסד מהותי מירידת ערך.

17. אם קיים סימן המצביע על כך שיתכן שנפגם ערכו של נכס, הדבר עשוי להצביע על כך שיתרת אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת (ההפחתה) או ערך השייר של הנכס דורשים בחינה והתאמה בהתאם לתקן החל על הנכס, וזאת גם אם לא הוכר הפסד מירידת ערך בגין הנכס.

## מדדת סכום בר-השבה

18. תקן זה מגדיר סכום בר-השבה כגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של נכס או של יחידה מניבה-מזומנים לבין שווי השימוש שלהם. סעיפים 19–57 מפרטים את הדרישות למדידת סכום בר-השבה. דרישות אלה משתמשות במונח "נכס", אך יש ליישמן באופן זהה לנכס אינדיווידואלי וליחידה מניבה-מזומנים.

19. לא תמיד יש צורך לקבוע הן את השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של נכס והן את שווי השימוש שלו. אם אחד מבין סכומים אלה עולה על הערך בספרים של הנכס, לא נפגם ערכו של הנכס ואין צורך לאמוד את הסכום האחר.
20. ייתכן שניתן יהיה למדוד את השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש, גם אם לא קיים מחיר מצוטט בשוק פעיל עבור נכס זהה. אולם, לעיתים אין זה אפשרי למדוד את השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש, מאחר שלא קיים בסיס לביצוע אומדן מהימן של המחיר שבו תתרחש עסקה רגילה למכירת הנכס בין משתתפים בשוק במועד המדידה בתנאי שוק נוכחיים. במקרה זה, הישות רשאית להשתמש בשווי השימוש של הנכס כסכום בר-ההשבה שלו.
21. אם אין סיבה להאמין ששווי השימוש של נכס עולה באופן מהותי על שווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש, ניתן להשתמש בשווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס כסכום בר-ההשבה. לעיתים קרובות, זה יהיה המקרה לגבי נכס אשר מיועד למימוש. זאת מאחר ששווי השימוש של נכס המיועד למימוש מורכב בעיקר מהתמורה נטו מהמימוש, שכן סביר כי תזרימי המזומנים העתידיים משימוש מתמשך בנכס עד למימוש יהיו זניחים.
22. סכום בר-השבה ייקבע לגבי נכס אינדיווידואלי, אלא אם כן הנכס אינו מפיק תזרימי מזומנים חיוביים שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי מזומנים חיוביים מנכסים אחרים או מקבוצות נכסים אחרות. במקרה כזה, הסכום בר-ההשבה ייקבע לגבי היחידה המניבה-מזומנים שהנכס שייך אליה (ראה סעיפים 65–103), אלא אם כן:
- (א) השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס גבוה מערכו בספרים; או
- (ב) ניתן לאמוד ששווי השימוש של הנכס הוא קרוב לשווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס, והשווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש ניתן למדידה.
23. במקרים אחדים, אומדנים, ממוצעים ותחשיבים מקוצרים עשויים לספק קירובים סבירים לחישובים המפורטים, המודגמים בתקן זה, לשם קביעת שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש או שווי שימוש.

### **מדידת הסכום בר-ההשבה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר**

24. סעיף 10 דורש לבחון ירידת ערך של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר לפחות אחת לשנה על ידי השוואה בין ערכו בספרים לבין סכום בר-ההשבה שלו, ללא קשר אם קיים סימן כלשהו המצביע על כך שיתכן שנפגם ערכו. אולם, ניתן להשתמש בחישוב

העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה של נכס כזה, שבוצע בתקופה הקודמת, בבחינה לירידת הערך של נכס זה בתקופה השוטפת, בתנאי שכל הקריטריונים הבאים מתקיימים:

- (א) אם הנכס הבלתי מוחשי אינו מפיק תזרימי מזומנים חיוביים משימוש מתמשך, שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי מזומנים חיוביים מנכסים אחרים או מקבוצות נכסים אחרות, ולפיכך הוא נבחן לירידת ערך כחלק מיחידה מניבה-מזומנים שהוא שייך אליה, הנכסים וההתחייבויות, המהווים את אותה יחידה, לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;
- (ב) התוצאה של החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה הייתה סכום אשר עלה על הערך בספרים של הנכס במרווח מהותי; וכן
- (ג) בהתבסס על ניתוח של האירועים שהתרחשו ושל הנסיבות, שהשתנו מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה, הסבירות שסכום בר-השבה שוטף שייקבע יהיה נמוך מהערך בספרים של הנכס היא קלושה.

## שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש

[בוטל] .27–25

28. עלויות מימוש, פרט לאלה אשר הוכרו כהתחייבויות, מנוכות במדידת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש. דוגמאות לעלויות כאלה הן עלויות משפטיות, מס בולים ומסי עסקה דומים, עלויות פינוי הנכס ועלויות תוספתיות ישירות לצורך הבאת נכס למצב מכירה. אולם, הטבות בגין פיטורין (כמוגדר בתקן חשבונאות בינלאומי 19) ועלויות הקשורות לצמצום או לארגון מחדש של עסק לאחר מימוש הנכס אינן עלויות תוספתיות ישירות לצורך מימוש הנכס.

29. לעיתים, מימוש נכס יידרוש מהקונה ליטול על עצמו התחייבות ורק שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש יחיד ניתן להשגה לגבי הנכס וההתחייבות כאחד. סעיף 78 מסביר את אופן הטיפול במקרים כאלה.

## שווי שימוש

30. המרכיבים שלהלן ישתקפו בחישוב שווי השימוש של נכס:

- (א) אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים שהישות צופה להפיק מהנכס;

- (ב) **ציפיות לגבי שינויים אפשריים בסכום או בעיתוי של תזרימי מזומנים עתידיים אלה;**
- (ג) **ערך הזמן של הכסף, המיוצג על ידי שיעור השוק השוטף של ריבית חסרת סיכון;**
- (ד) **המחיר לנשיאת אי-ודאות הטבועה בנכס; וכן**
- (ה) **גורמים אחרים, כמו היעדר נזילות, שמשתתפים בשוק ישקפו בהמחרת תזרימי המזומנים העתידיים שהישות צופה להפיק מהנכס.**

31. אמידת שווי השימוש של נכס כוללת את השלבים הבאים:

- (א) אמידת תזרימי המזומנים העתידיים החיוביים והשליליים, שינבעו משימוש מתמשך בנכס וממימוש הסופי; וכן
- (ב) יישום שיעור ההיוון המתאים לתזרימי מזומנים עתידיים אלה.

32. ניתן לשקף את המרכיבים שזוהו בסעיף 30(ב), (ד) ו-(ה) כתיאומים לתזרימי המזומנים העתידיים או כתיאומים לשיעור ההיוון. בכל גישה שישות מאמצת כדי לשקף ציפיות לגבי שינויים אפשריים בסכום או בעיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים, התוצאה תשקף את הערך הנוכחי החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים, כלומר את הממוצע המשוקלל של כל התוצאות האפשריות. נספח א מספק הנחיות נוספות לגבי השימוש בטכניקות ערך נוכחי במדידת שווי השימוש של נכס.

### **בסיס לאומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים**

33. במדידת שווי השימוש ישות:

(א) **תבסס את תחזיות תזרימי המזומנים על הנחות סבירות וניתנות לביסוס, אשר מייצגות את אומדן ההנהלה הטוב ביותר של טווח התנאים הכלכליים, אשר ישררו במהלך יתרת אורך החיים השימושיים של הנכס. משקל רב יותר יינתן לראיות חיצוניות.**

(ב) **תבסס את תחזיות תזרימי המזומנים על התקציבים/התחזיות הכספיים העדכניים ביותר, שאושרו על ידי ההנהלה, אך לא תכלול אומדן כלשהו של תזרימי מזומנים חיוביים או שליליים החזויים לנבוע משינויים מבניים עתידיים או משיפור או מהגדלה של ביצועי הנכס. תחזיות המבוססות על תקציבים/תחזיות אלה יכסו תקופה מרבית של חמש שנים, אלא אם כן ניתן להצדיק תקופה ארוכה יותר.**

(ג) תאמוד את תחזיות תזרימי המזומנים מעבר לתקופה, המכוסה על ידי התקציבים/התחזיות העדכניים ביותר, על ידי אקסטרפולציה של התחזיות המבוססות על התקציבים/ התחזיות תוך שימוש בשיעור צמיחה קבוע או יורד לשנים העוקבות, אלא אם כן ניתן להצדיק שיעור צמיחה עולה. שיעור צמיחה זה לא יעלה על שיעור הצמיחה הממוצע לזמן ארוך של המוצרים, הענפים, המדינה או המדינות שהישות פועלת בהן או של השוק שהנכס נמצא בשימוש בו, אלא אם כן ניתן להצדיק שיעור גבוה יותר.

34. ההנהלה בוחנת את סבירות ההנחות, שתחזיות תזרימי המזומנים השוטפות שלה מבוססות עליהן, על ידי בחינת הגורמים להפרשים בין תחזיות תזרימי המזומנים בעבר לבין תזרימי המזומנים בפועל. ההנהלה תודא שההנחות, שתחזיות תזרימי המזומנים השוטפות שלה מבוססות עליהן, הן עקביות עם תוצאות העבר בפועל, בתנאי שההשפעות של אירועים או של נסיבות מאוחרים יותר שלא היו קיימים בעת שהופקו אותם תזרימי מזומנים בפועל מצביעות על כך שהדבר נאות.

35. בדרך כלל, תקציבים/תחזיות כספיים מפורטים, ברורים ומהימנים של תזרימי מזומנים עתידיים לתקופה העולה על חמש שנים אינם ניתנים להשגה. מסיבה זו, אומדני ההנהלה של תזרימי המזומנים העתידיים מבוססים על התקציבים/התחזיות הכספיים העדכניים ביותר לתקופה מרבית של עד חמש שנים. ההנהלה רשאית להשתמש בתחזיות תזרימי מזומנים, המבוססות על תקציבים/תחזיות כספיים לתקופה ארוכה מחמש שנים, אם היא בטוחה שתחזיות אלה מהימנות ואם באפשרותה להוכיח את יכולתה, בהתבסס על ניסיון העבר, לחזות תזרימי מזומנים ברמת דיוק גבוהה לתקופות ארוכות יותר כאלה.

36. תחזיות תזרימי מזומנים עד לסוף אורך החיים השימושיים של נכס נאמדות על ידי אקסטרפולציה של תחזיות תזרימי המזומנים, המבוססות על תקציבים/תחזיות כספיים, תוך יישום שיעור צמיחה לשנים העוקבות. שיעור צמיחה זה יהיה קבוע או יורד, אלא אם כן עלייה בשיעור הצמיחה תואמת מידע אובייקטיבי לגבי מגמות לאורך מחזור חיי המוצר או לאורך מחזור החיים בענף. אם מתאים, שיעור הצמיחה יהיה אפס או שלילי.

37. כאשר קיימים תנאים חיוביים, סביר שמתחרים יכנסו לשוק ויגבילו את הצמיחה. לכן, ישויות יתקשו להשיג לאורך זמן ממושך שיעור צמיחה מעבר לשיעור הצמיחה ההיסטורי הממוצע (נניח, עשרים שנה) של המוצרים, הענפים, המדינה או המדינות שהישות פועלת בהן או של השוק שהנכס נמצא בשימוש בו.

38. בשימוש במידע מתקציבים/מתחזיות כספיים, ישות שוקלת אם המידע משקף הנחות סבירות וניתנות לביסוס ומייצג את אומדן ההנהלה הטוב

ביותר של התנאים הכלכליים אשר ישררו במהלך יתרת אורך החיים השימושיים של הנכס.

### הרכב אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים

39. אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים יכללו:
- (א) תחזיות של תזרימי מזומנים חיוביים מהשימוש המתמשך בנכס;
- (ב) תחזיות של תזרימי מזומנים שליליים, אשר יתהוו בהכרח כדי להפיק את תזרימי המזומנים החיוביים מהשימוש המתמשך בנכס (כולל תזרימי מזומנים שליליים להכנת הנכס לשימוש) ואשר ניתן לייחסם במישרין או להקצותם באופן סביר ועקבי לנכס; וכן
- (ג) תזרימי מזומנים נטו, אם בכלל, שיתקבלו (או שישולמו) ממימוש הנכס בסוף חייו השימושיים.
40. אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים ושיעור ההיוון משקפים הנחות עקביות לגבי עליות מחירים הניתנות לייחוס לאינפלציה כללית. לפיכך, אם שיעור ההיוון כולל את ההשפעה של עליות מחירים הניתנות לייחוס לאינפלציה כללית, תזרימי המזומנים העתידיים נאמדים במונחים נומינליים. אם שיעור ההיוון אינו כולל את ההשפעה של עליות מחירים הניתנות לייחוס לאינפלציה כללית, תזרימי המזומנים העתידיים נאמדים במונחים ריאליים (אך כוללים עליות מחיר או ירידות מחיר ספציפיות עתידיות).
41. תחזיות של תזרימי מזומנים שליליים כוללות את תזרימי המזומנים השליליים לתחזוקה יום-יומית של הנכס וכן תקורות עתידיות אשר ניתנות לייחוס במישרין או להקצאה באופן סביר ועקבי לשימוש בנכס.
42. כאשר הערך בספרים של נכס אינו כולל עדיין את כל תזרימי המזומנים השליליים שיתהוו עד שהנכס מוכן לשימוש או למכירה, האומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים שליליים כוללים אומדן של תזרים מזומנים שלילי נוסף כלשהו, אשר חזוי להתהוות לפני שהנכס מוכן לשימוש או למכירה. לדוגמה, זה המקרה לגבי מבנה בהקמה או לגבי פרויקט פיתוח שטרם הושלם.
43. כדי למנוע ספירה כפולה, אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים אינם כוללים:
- (א) תזרימי מזומנים חיוביים מנכסים, אשר מפיקים תזרימי מזומנים חיוביים שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מהנכס הנבחן (לדוגמה, נכסים פיננסיים כמו חייבים); וכן

(ב) תזרימי מזומנים שליליים אשר מתייחסים למחויבויות אשר הוכרו כהתחייבויות (לדוגמה, זכאים, פנסיות או הפרשות).

**44. תזרימי מזומנים עתידיים ייאמדו לגבי הנכס במצבו הנוכחי. אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים לא יכללו אומדני תזרימי מזומנים חיוביים או שליליים אשר חזויים לנבוע מ:**

(א) שינוי מבני עתידי שישות עדיין אינה מחויבת לגביו; או

(ב) שיפור או הגדלה של ביצועי הנכס.

45. מאחר שתזרימי מזומנים עתידיים נאמדים לגבי הנכס במצבו הנוכחי, שווי השימוש אינו משקף:

(א) תזרימי מזומנים עתידיים שליליים או חיסכון בעלויות קשורות (לדוגמה, צמצומים בעלויות כוח-אדם) או הטבות אשר חזויות לנבוע משינוי מבני עתידי, שישות עדיין אינה מחויבת לגביו; או

(ב) תזרימי מזומנים עתידיים שליליים אשר ישפרו או יגדילו את ביצועי הנכס או את תזרימי המזומנים החיוביים הקשורים, אשר חזויים לנבוע מתזרימים שליליים כאלה.

46. שינוי מבני הוא תוכנית, אשר מתוכננת ונשלטת על ידי ההנהלה ואשר יש בה כדי לשנות באופן מהותי את היקף הפעילות העסקית המבוצעת על ידי ישות או את האופן שבו העסק מתנהל. תקן חשבונאות בינלאומי 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים מכיל הנחיות המבהירות מהו המועד שבו ישות מחויבת לשינוי מבני.

47. כאשר ישות נעשית מחויבת לשינוי מבני, סביר שנכסים אחדים יושפעו מאותו שינוי מבני. מהרגע שבו הישות מחויבת לשינוי המבני:

(א) האומדנים שלה לגבי תזרימי מזומנים עתידיים חיוביים ושליליים לצורך קביעת שווי השימוש משקפים את החיסכון בעלויות ואת ההטבות האחרות מהשינוי המבני (בהתבסס על התקציבים/התחזיות הכספיים העדכניים ביותר, שאושרו על ידי ההנהלה); וכן

(ב) האומדנים שלה לגבי תזרימי מזומנים עתידיים שליליים של השינוי המבני נכללים במסגרת הפרשה בגין שינוי מבני בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 37.

דוגמה להמחשה 5 ממחישה את ההשפעה של שינוי מבני עתידי על חישוב שווי שימוש.

48. עד שלישות מתהווים תזרימי מזומנים שליליים אשר משפרים או מגדילים את ביצועי הנכס, אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים

אינם כוללים את אומדן תזרימי המזומנים החיוביים העתידיים אשר חזויים לנבוע מהגידול בהטבות הכלכליות המיוחסות לתזרים המזומנים השלילי (ראה דוגמה להמחשה 6).

49. אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים כוללים תזרימי מזומנים שליליים הדרושים כדי לשמר את הרמה של ההטבות הכלכליות החזויות לנבוע מהנכס במצבו הנוכחי. כאשר יחידה מניבה-מזומנים מורכבת מנכסים בעלי אומדן אורך חיים שימושיים שונה, וכל הנכסים חיוניים לפעילות הנמשכת של היחידה, ההחלפה של נכסים בעלי אורך חיים קצר יותר נחשבת כחלק מהתחזוקה היום-יומית של היחידה בעת אמידת תזרימי המזומנים העתידיים המיוחסים ליחידה. באופן דומה, כאשר נכס יחיד מורכב מרכיבים בעלי אומדן אורך חיים שימושיים שונה, ההחלפה של רכיבים בעלי אורך חיים קצר יותר נחשבת כחלק מהתחזוקה היום-יומית של הנכס בעת אמידת תזרימי המזומנים העתידיים המופקים על ידי הנכס.

50. **אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים לא יכללו:**

(א) **תזרימי מזומנים חיוביים או שליליים מפעילויות מימון; או**

(ב) **תשלומים או תקבולים של מסים על ההכנסה.**

51. אומדני תזרימי מזומנים עתידיים משקפים הנחות שהן עקביות עם האופן שבו נקבע שיעור ההיוון. אחרת, ההשפעה של הנחות אחדות תובא בחשבון פעמיים או לא תובא בחשבון כלל. מאחר שערך הזמן של הכסף מובא בחשבון על ידי היוון של אומדני תזרימי המזומנים העתידיים, תזרימי מזומנים אלה אינם כוללים תזרימי מזומנים חיוביים או שליליים מפעילויות מימון. באופן דומה, מאחר ששיעור ההיוון נקבע על בסיס לפני מס, גם תזרימי המזומנים העתידיים נאמדים על בסיס לפני מס.

52. **האומדן של תזרימי המזומנים נטו לקבל (או לשלם) ממימוש הנכס בסוף החיים השימושיים שלו יהיה הסכום אשר ישות צופה להשיג ממימוש הנכס בעסקה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין הצדדים בין קונה מרצון למוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת, בניכוי אומדן עלויות המימוש.**

53. האומדן של תזרימי המזומנים נטו לקבל (או לשלם) ממימוש הנכס בסוף החיים השימושיים שלו נקבע באופן דומה לשווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של נכס, למעט שבאמידת תזרימי המזומנים נטו האלה:

(א) ישות משתמשת במחירים השוררים במועד עריכת האומדן לנכסים דומים, אשר הגיעו לסוף אורך החיים השימושיים שלהם ואשר פעלו בתנאים דומים לתנאים שהנכס יפעל בהם.

(ב) הישות מתאימה מחירים אלה להשפעות הן של עליות מחירים עתידיות כתוצאה מאינפלציה כללית והן של עליות מחירים או ירידות מחירים עתידיות ספציפיות. אולם, אם אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים מהשימוש המתמשך בנכס ושיעור ההיוון לא כללו את ההשפעה של אינפלציה כללית, הישות לא תכלול השפעה זו גם באומדן של תזרימי המזומנים נטו מהמימוש.

53. שווי הוגן שונה משווי שימוש. שווי הוגן משקף את ההנחות שמשותפים בשוק היו משתמשים בעת המחרת הנכס. מנגד, שווי שימוש משקף את ההשפעות של גורמים אשר עשויים להיות ספציפיים לישות ושאינם רלוונטיים לישויות באופן כללי. לדוגמה, שווי הוגן אינו משקף אף אחד מהגורמים הבאים במידה שבה הם לא יהיו ניתנים להשגה בדרך כלל על ידי משתתפים בשוק:

- (א) ערך נוסף הנגזר מקיבוץ של נכסים (כמו יצירת תיק של נדל"ן להשקעה במיקומים שונים);
- (ב) סינרגיות בין הנכס הנמדד לבין נכסים אחרים;
- (ג) זכויות משפטיות או מגבלות משפטיות שהן ספציפיות רק לבעלים הנוכחי של הנכס; וכן
- (ד) הטבות מס או נטל מס שהם ספציפיים לבעלים הנוכחי של הנכס.

### תזרימי מזומנים עתידיים במטבע חוץ

54. תזרימי מזומנים עתידיים נאמדים במטבע שהם יופקו בו ולאחר מכן מהוונים תוך שימוש בשיעור היוון המתאים לאותו מטבע. ישות מתרגמת את הערך הנוכחי תוך שימוש בשיעור החליפין המידי במועד חישוב שווי השימוש.

### שיעור היוון

55. שיעור ההיוון יהיה (שיעורי ההיוון יהיו) שיעור לפני מס המשקף (שיעורים לפני מס המשקפים) הערכות שוק שוטפות של:

- (א) ערך הזמן של הכסף; וכן
- (ב) הסיכונים הספציפיים לנכס, שבגינם לא הותאמו אומדני תזרימי המזומנים העתידיים.

56. שיעור אשר משקף הערכות שוק שוטפות של ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס, הוא התשואה אשר משקיעים היו דורשים לקבל אילו בחרו בהשקעה אשר מפיקה תזרימי מזומנים בסכומים,

בעיתוי וברמת סיכון שקולים לאלה שהישות צופה שיופקו מהנכס. שיעור זה נאמד מהשיעור הגלום בעסקאות שוטפות בשוק לגבי נכסים דומים או מהממוצע המשוקלל של עלות ההון של ישות ציבורית בעלת נכס יחיד (או תיק נכסים), הדומה (הדומים) מבחינת פוטנציאל השירות והסיכונים לנכס הנבחן. אולם, שיעור ההיוון המשמש (שיעורי ההיוון המשמשים) למדידת שווי השימוש של נכס לא ישקף (ישקפו) סיכונים, שאומדני תזרימי המזומנים העתידיים הותאמו בגינם. אחרת, תהיה ספירה כפולה של ההשפעה של הנחות אחדות.

57. כאשר שיעור ספציפי-לנכס אינו ניתן להשגה במישרין מהשוק, ישות משתמשת בתחליפים אחרים כדי לאמוד את שיעור ההיוון. נספח א מספק הנחיות נוספות לגבי אמידת שיעור ההיוון בנסיבות כאלה.

## **הכרה ומדידה של הפסד מירידת ערך**

58. סעיפים 59–64 מפרטים את הדרישות להכרה ולמדידה של הפסדים מירידת ערך בגין נכס אינדוידואלי, פרט למוניטין. הכרה ומדידה של הפסדים מירידת ערך בגין יחידות מניבות-מזומנים ובגין מוניטין מטופלות בסעיפים 65–108.

59. אם ורק אם הסכום בר-ההשבה של נכס נמוך מערכו בספרים, הערך בספרים של הנכס יופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפחתה זו היא הפסד מירידת ערך.

60. הפסד מירידת ערך יוכר מיידית ברווח או הפסד, אלא אם כן הנכס מוצג בסכום משוערך בהתאם לתקן אחר (לדוגמה, בהתאם למודל ההערכה מחדש בתקן חשבונאות בינלאומי 16). הפסד מירידת ערך כלשהו של נכס משוערך יטופל כהקטנה של ההערכה מחדש בהתאם לאותו תקן אחר.

61. הפסד מירידת ערך מנכס לא-משוערך מוכר ברווח או הפסד. אולם, הפסד מירידת ערך מנכס משוערך מוכר ברווח כולל אחר במידה שבה ההפסד מירידת הערך אינו עולה על הסכום בקרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס. הפסד מירידת ערך כזה מנכס משוערך מקטין את קרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס.

62. כאשר הסכום הנאמד של הפסד מירידת ערך גדול מהערך בספרים של הנכס שאליו הוא מתייחס, ישות תכיר בהתחייבות, אם ורק אם הדבר נדרש על ידי תקן אחר.

63. לאחר ההכרה בהפסד מירידת ערך, הוצאות הפחת (ההפחתה) בגין הנכס יותאמו בתקופות עתידיות כדי להקצות את הערך בספרים המעודכן של הנכס, בניכוי ערך השייר שלו (אם קיים), באופן שיטתי על פני יתרת אורך החיים השימושיים שלו.

64. אם הפסד מירידת ערך מוכר, נכסי מסים נדחים או התחייבויות מסים נדחים מתייחסים כלשהם נקבעים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 12 על ידי השוואה בין הערך בספרים המעודכן של הנכס לבין בסיס המס שלו (ראה דוגמה להמחשה 3).

## יחידות מניבות-מזומנים ומוניטין

65. סעיפים 66–108 ונספח ג מפרטים את הדרישות לזיהוי היחידה המניבה-מזומנים, שהנכס שייך אליה, ולקביעת הערך בספרים של יחידות מניבות-מזומנים ושל מוניטין ולהכרה בהפסדים מירידת ערך בגינם.

### זיהוי היחידה המניבה-מזומנים שנכס שייך אליה

66. אם קיים סימן כלשהו המצביע על כך שיתכן שנפגם ערכו של נכס, ייאמד הסכום בר-ההשבה בגין הנכס האינדיווידואלי. אם אין זה אפשרי לאמוד את הסכום בר-ההשבה של הנכס האינדיווידואלי, ישות תקבע את הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים שהנכס שייך אליה (היחידה המניבה-מזומנים של הנכס).

67. הסכום בר-ההשבה של נכס אינדיווידואלי אינו ניתן לקביעה אם:

(א) לא ניתן לאמוד ששווי השימוש של הנכס הוא קרוב לשווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש (לדוגמה, כאשר לא ניתן לאמוד שתזרימי המזומנים העתידיים משימוש מתמשך בנכס הם זניחים); וכן

(ב) הנכס אינו מפיק תזרימי מזומנים חיוביים שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי מזומנים חיוביים מנכסים אחרים.

במקרים כאלה, שווי השימוש, ולפיכך, הסכום בר-ההשבה ניתנים לקביעה רק בגין היחידה המניבה-מזומנים של הנכס.

דוגמה
<p>בבעלות ישות בענף הכרייה מסילת רכבת פרטית המסייעת בפעילויות הכרייה שלה. המסילה הפרטית יכולה להימכר רק כגרוטאה, והיא אינה מפיקה תזרימי מזומנים חיוביים שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מהנכסים האחרים של המכרה.</p> <p>אין זה אפשרי לאמוד את הסכום בר-ההשבה של מסילת הרכבת הפרטית, מאחר ששווי השימוש שלה אינו ניתן לקביעה וצפוי שהוא שונה מערך הגרט. לפיכך, הישות אומדת את הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים, שהמסילה הפרטית שייכת אליה, כלומר המכרה בכללותו.</p>

68. כמוגדר בסעיף 6, יחידה מניבה-מזומנים של נכס היא הקבוצה הקטנה ביותר של נכסים, אשר כוללת את הנכס ואשר מפיקה תזרימי מזומנים חיוביים שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מנכסים אחרים או מקבוצות נכסים אחרות. זיהוי יחידה מניבה-מזומנים של נכס מצריך שיקול דעת. אם לא ניתן לקבוע את הסכום בר-ההשבה בגין נכס אינדיווידואלי, ישות מזהה את הקיבוץ הקטן ביותר של נכסים, אשר מפיק תזרימי מזומנים חיוביים בלתי תלויים בעיקרם.

<b>דוגמה</b>
<p>חברת אוטובוסים מספקת שירותים על פי חוזה עם רשות מקומית, אשר דורש שירות מינימלי לגבי כל אחד מחמישה קווי אוטובוס נפרדים. ניתן לזהות בנפרד את הנכסים המוקדשים לכל קו אוטובוס ואת תזרימי המזומנים מכל קו אוטובוס. אחד מקווי האוטובוס פועל בהפסד משמעותי.</p> <p><i>מאחר שלישות אין את האפשרות לבטל קו אוטובוס אחד, הרמה הנמוכה ביותר של תזרימי מזומנים חיוביים הניתנים לזיהוי, שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי מזומנים חיוביים מנכסים או מקבוצות נכסים אחרות, היא תזרימי המזומנים המופקים על ידי חמשת קווי האוטובוס יחדיו. היחידה המניבה-מזומנים לכלל קו אוטובוס היא חברת האוטובוסים בכללותה.</i></p>

69. תזרימי מזומנים חיוביים הם תזרימים חיוביים של מזומנים ושל שווי מזומנים, המתקבלים מצדדים חיצוניים לישות. לצורך הזיהוי אם תזרימי מזומנים חיוביים מנכס (או מקבוצת נכסים) הם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מנכסים אחרים (או מקבוצות נכסים אחרות), ישות מביאה בחשבון מגוון גורמים, כולל האופן שבו ההנהלה מנטרת את פעילויות הישות (כמו על פי קווי ייצור, יחידות עסקיות, מיקומים אינדיווידואליים, מחוזות או אזורים) או האופן שבו ההנהלה מקבלת החלטות לגבי המשך השימוש בנכסים ובפעילויות של הישות או לגבי מימושם. דוגמה להמחשה 1 נותנת דוגמאות לזיהוי של יחידה מניבה-מזומנים.

70. אם קיים שוק פעיל למוצרים המיוצרים על ידי נכס או על ידי קבוצת נכסים, נכס זה או קבוצת נכסים זו יזוהו כיחידה מניבה-מזומנים, גם אם המוצרים, חלקם או כולם, הם לשימוש פנימי. אם תזרימי המזומנים החיוביים המופקים מנכס כלשהו או מיחידה מניבה-מזומנים כלשהי מושפעים ממחירי העברה פנימיים, ישות תשתמש באומדן ההנהלה הטוב ביותר של מחיר עתידי (מחירים עתידיים) אשר ניתן להשיג בעסקאות שאינן מושפעות מיחסים מיוחדים בין הצדדים לצורך אמידת:

(א) תזרימי המזומנים החיוביים העתידיים, המשמשים לקביעת שווי השימוש של הנכס או של היחידה המניבה-מזומנים; וכן

**(ב) תזרימי המזומנים השליליים העתידיים, המשמשים לקביעת שווי השימוש של נכסים אחרים כלשהם או של יחידות מניבות-מזומנים כלשהן, אשר מושפעים ממחירי העברה פנימיים.**

71. גם אם המוצרים, חלקם או כולם, המיוצרים על ידי נכס או על ידי קבוצת נכסים, משמשים יחידות אחרות של הישות (לדוגמה, מוצרים בשלב ביניים של תהליך ייצור), נכס זה או קבוצת נכסים זו מהווים יחידה מניבה-מזומנים נפרדת, אם הישות יכולה למכור את המוצרים בשוק פעיל. זאת מאחר שהנכס או קבוצת הנכסים יכולים להפיק תזרימי מזומנים חיוביים שיהיו בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מנכסים אחרים או מקבוצות נכסים אחרות. לצורך שימוש במידע המבוסס על תקציבים/תחזיות כספיים, אשר מתייחסים ליחידה מניבה-מזומנים כזו או לנכס אחר כלשהו או ליחידה מניבה-מזומנים אחרת כלשהי, המושפעים ממחירי העברה פנימיים, ישות מתאימה את המידע הזה, אם מחירי העברה פנימיים אינם משקפים את אומדן ההנהלה הטוב ביותר של מחירים עתידיים שיהיו ניתנים להשגה בעסקאות שאינן מושפעות מיחסים מיוחדים בין הצדדים.

72. **יחידות מניבות-מזומנים יזוהו באופן עקבי מתקופה לתקופה לגבי אותם נכסים או סוגי נכסים, אלא אם כן השינוי הוא מוצדק.**

73. אם ישות קובעת שנכס שייך ליחידה מניבה-מזומנים שונה מזו שהשתייך אליה בתקופות קודמות או שהשתנו סוגי הנכסים שקובצו ליחידה המניבה-מזומנים של הנכס, סעיף 130 דורש גילויים לגבי יחידה מניבה-מזומנים זו, אם הוכר או בוטל הפסד מירידת ערך בגין היחידה המניבה-מזומנים.

## **סכום בר-השבה וערך בספרים של יחידה מניבה-מזומנים**

74. הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים הוא שווייה ההוגן בניכוי עלויות מימוש או שווי השימוש שלה, כגבוה מביניהם. לצורך קביעת הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים, יש לקרוא אזכור כלשהו בסעיפים 19–57 למונח "נכס" כאזכור ל"יחידה מניבה-מזומנים".

75. **הערך בספרים של יחידה מניבה-מזומנים ייקבע באופן עקבי עם האופן שבו נקבע הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים.**

76. הערך בספרים של יחידה מניבה-מזומנים :

(א) כולל את הערך בספרים רק של אותם נכסים אשר ניתנים לייחוס במישרין או להקצאה באופן סביר ועקבי ליחידה המניבה-מזומנים ואשר יפיקו את תזרימי המזומנים החיוביים

העתידיים, המשמשים בקביעת שווי השימוש של היחידה המניבה-מזומנים; וכן

(ב) אינו כולל את הערך בספרים של התחייבות כלשהי שהוכרה, אלא אם כן הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים אינו ניתן לקביעה ללא הבאה בחשבון של אותה התחייבות.

זאת מאחר ששווי הוגן בניכוי עלויות מימוש ושווי שימוש של יחידה מניבה-מזומנים נקבעים מבלי לכלול תזרימי מזומנים אשר קשורים לנכסים שאינם חלק מהיחידה המניבה-מזומנים ולהתחייבויות שהוכרו (ראה סעיפים 28 ו-43).

77. כאשר נכסים מקובצים לצורך בחינות יכולת ההשבה, חשוב לכלול ביחידה המניבה-מזומנים את כל הנכסים אשר מפיקים או משמשים כדי להפיק את תזרימי המזומנים החיוביים הרלוונטיים. אחרת, היחידה המניבה-מזומנים עשויה להיראות כבת-השבה במלואה בעוד שבפועל חל הפסד מירידת ערך. במקרים אחדים, אף על פי שחלק מהנכסים תורמים לאומדן תזרימי המזומנים העתידיים של היחידה המניבה-מזומנים, לא ניתן להקצותם ליחידה המניבה-מזומנים באופן סביר ועקבי. זה עשוי להיות המקרה לגבי מוניטין ולגבי נכסי מטה, כמו נכסי המשרד הראשי. סעיפים 80–103 מסבירים את אופן הטיפול בנכסים אלה לצורך בחינה לירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים.

78. ייתכן שיהיה צורך להביא בחשבון התחייבויות אחדות שהוכרו כדי לקבוע את הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים. זה עשוי לקרות אם המימוש של יחידה מניבה-מזומנים יידרוש מהקונה ליטול את ההתחייבות. במקרה זה, השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש (או אומדן תזרימי המזומנים מהמימוש הסופי) של היחידה המניבה-מזומנים הוא המחיר למכירת הנכסים של היחידה המניבה-מזומנים וההתחייבות יחד, בניכוי עלויות מימוש. כדי לבצע השוואה בעלת משמעות בין הערך בספרים של היחידה המניבה-מזומנים לבין הסכום בר-ההשבה שלה, הערך בספרים של ההתחייבות מנוכה לצורך הקביעה הן של שווי השימוש של היחידה המניבה-מזומנים והן של הערך בספרים שלה.

## דוגמה

חברה מפעילה מכרה במדינה שבה החוק דורש מהבעלים לשקם את האתר בעת סיום פעילויות הכרייה. עלות השיקום כוללת החזרה למקום של שכבת הכיסוי, אשר חייבת להיות מוסרת לפני תחילת פעילויות הכרייה. הפרשה בגין עלויות החזרה למקום של שכבת הכיסוי הוכרה מייד לאחר הסרתה. סכום ההפרשה הוכר כחלק מעלות המכרה והוא מופחת על פני אורך החיים השימושיים של המכרה. הערך בספרים של ההפרשה בגין עלויות השיקום הוא 500 ש"ח, (א) סכום השווה לערך הנוכחי של עלויות השיקום.

הישות בוחנת את המכרה לירידת ערך. היחידה המניבה-מזומנים של המכרה היא המכרה בכללותו. הישות קיבלה מספר הצעות לרכישת המכרה במחיר הנע סביב 800 ש"ח. מחיר זה משקף את העובדה שהקונה ייטול את המחויבות לשקם את שכבת הכיסוי. עלויות מימוש המכרה הן זניחות. שווי השימוש של המכרה הוא כ-1,200 ש"ח, לא כולל עלויות שיקום. הערך בספרים של המכרה הוא 1,000 ש"ח.

השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של היחידה המניבה-מזומנים הוא 800 ש"ח. סכום זה מביא בחשבון עלויות שיקום, שהפרשה בגינן כבר בוצעה. כתוצאה מכך, שווי השימוש של היחידה המניבה-מזומנים נקבע לאחר הבאה בחשבון של עלויות השיקום, ונאמד בסך 700 ש"ח (1,200 ש"ח בניכוי 500 ש"ח). הערך בספרים של היחידה המניבה-מזומנים הוא 500 ש"ח, שהוא הערך בספרים של המכרה (1,000 ש"ח), בניכוי הערך בספרים של ההפרשה בגין עלויות השיקום (500 ש"ח). לפיכך, הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים עולה על ערכה בספרים.

(א) בתקן זה סכומים כספיים נקובים בשקלים חדשים (ש"ח).

79. מסיבות מעשיות, הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים נקבע לעיתים תוך הבאה בחשבון של נכסים, אשר אינם חלק מהיחידה המניבה-מזומנים (לדוגמה, חייבים או נכסים פיננסיים אחרים), או תוך הבאה בחשבון של התחייבויות שהוכרו (לדוגמה, זכאים, פנסיות והפרשות אחרות). במקרים כאלה, לערך בספרים של היחידה המניבה-מזומנים נוסף הערך בספרים של אותם נכסים ונגרע ממנו הערך בספרים של אותן התחייבויות.

## מוניטין

## הקצאת מוניטין ליחידות מניבות-מזומנים

80. לצורך בחינה לירידת ערך, מוניטין שנרכש בצירוף עסקים יוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות-מזומנים או מהקבוצות של יחידות מניבות-מזומנים של הרוכש, אשר חזויות להפיק תועלת

מהסינרגיות של הצירוף, ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הנרכש משויכים ליחידות אלה או לקבוצות של יחידות אלה. כל יחידה או קבוצה של יחידות, שמוניטין מוקצה אליהן כאמור לעיל:

(א) תייצג את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה המוניטין מנוטר לצורכי הנהלה פנימיים; וכן

(ב) לא תהיה גדולה ממגזר פעילות כמוגדר בסעיף 5 לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות, לפני קיבוץ מגזרים.

81. מוניטין שהוכר בצירוף עסקים הוא נכס המייצג את ההטבות הכלכליות העתידיות הנובעות מנכסים אחרים שנרכשו בצירוף עסקים שלא ניתן לזהותם בפני עצמם ולהכיר בהם בנפרד. מוניטין אינו מפיק תזרימי מזומנים באופן בלתי תלוי בנכסים אחרים או בקבוצות נכסים אחרות, ולעיתים קרובות תורם לתזרימי המזומנים של יחידות מניבות-מזומנים מרובות. לעיתים, לא ניתן להקצות מוניטין ליחידות מניבות-מזומנים אינדיווידואליות על בסיס שאינו שרירותי, אלא רק לקבוצות של יחידות מניבות-מזומנים. כתוצאה מכך, הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה המוניטין מנוטר לצורכי הנהלה פנימיים מורכבת, לעיתים, ממספר יחידות מניבות-מזומנים שהמוניטין קשור אליהן, אך שלא ניתן להקצותו אליהן. אזכורים בסעיפים 83–99 ובנספח ג ליחידה מניבה-מזומנים, שמוניטין מוקצה אליה, ייקראו כאזכורים גם לקבוצה של יחידות מניבות-מזומנים, שמוניטין מוקצה אליה.

82. יישום הדרישות בסעיף 80 גורם לכך שמוניטין נבחן לירידת ערך ברמה אשר משקפת את האופן שבו ישות מנהלת את פעילויותיה ושהמוניטין ישויך אליהן באופן טבעי. לפיכך, בדרך כלל, הפיתוח של מערכות דיווח נוספות אינו נחוץ.

83. ייתכן שלא תהיה הקבלה בין יחידה מניבה-מזומנים שמוניטין מוקצה אליה לצורך בחינה לירידת ערך לבין הרמה שבה מוניטין מוקצה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 21 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ לצורך מדידת רווחים והפסדים ממטבע חוץ. לדוגמה, אם ישות נדרשת על ידי תקן חשבונאות בינלאומי 21 להקצות מוניטין לרמות נמוכות יחסית לצורך מדידת רווחים או הפסדים ממטבע חוץ, אין דרישה לבחון ירידת ערך של המוניטין באותה רמה, אלא אם כן הישות גם מנטרת את המוניטין ברמה זו לצורכי הנהלה הפנימיים.

84. אם ההקצאה הראשונית של מוניטין, שנרכש בצירוף עסקים, אינה ניתנת להשלמה לפני סוף התקופה השנתית שבה בוצע צירוף העסקים, הקצאה ראשונית זו תושלם לפני סוף התקופה השנתית הראשונה המתחילה לאחר מועד הרכישה.

85. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 3 *צירופי עסקים*, אם הטיפול החשבונאי הראשוני לגבי צירוף עסקים ניתן לקביעה רק באופן ארעי עד סוף התקופה שבה בוצע הצירוף, הרוכש:

- (א) מטפל בצירוף תוך שימוש בערכים ארעיים אלה; וכן
- (ב) מכיר בתיאומים כלשהם לערכים ארעיים אלה כתוצאה מהשלמת הטיפול החשבונאי הראשוני בתקופת המדידה, שלא תעלה על שנים-עשר חודש ממועד הרכישה.

בנסיבות כאלה, ייתכן שלא יהיה אפשרי להשלים את ההקצאה הראשונית של המוניטין שהוכר בצירוף לפני סוף התקופה השנתית שבה בוצע צירוף העסקים. כאשר זהו המקרה, הישות נותנת גילוי למידע הנדרש על ידי סעיף 133.

86. אם המוניטין הוקצה ליחידה מניבה-מזומנים והישות מממשת פעילות בתוך יחידה זו, המוניטין המיוחס לפעילות שמומשה:

- (א) ייכלל בערך בספרים של הפעילות בעת קביעת הרווח או ההפסד מהמימוש; וכן
- (ב) יימדד על בסיס הערכים היחסיים של הפעילות שמומשה ושל החלק הנותר של היחידה המניבה-מזומנים, אלא אם כן הישות יכולה להוכיח ששיטה אחרת כלשהי משקפת בצורה טובה יותר את המוניטין המיוחס לפעילות שמומשה.

דוגמה
<p>ישות מוכרת תמורת 100 ש"ח פעילות שהייתה חלק מיחידה מניבה-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין. המוניטין המוקצה ליחידה אינו ניתן לזיהוי עם קבוצת נכסים או לייחוס לקבוצת נכסים ברמה שהיא נמוכה יותר מיחידה זו, למעט באופן שרירותי. הסכום בר-ההשבה של החלק הנותר של היחידה המניבה-מזומנים הוא 300 ש"ח.</p> <p>מאחר שהמוניטין המוקצה ליחידה המניבה-מזומנים אינו ניתן לזיהוי עם קבוצת נכסים או לייחוס לקבוצת נכסים באופן לא שרירותי ברמה שהיא נמוכה יותר מיחידה זו, המוניטין המיוחס לפעילות שמומשה נמדד על בסיס הערכים היחסיים של הפעילות שמומשה ושל החלק הנותר של היחידה. לפיכך, 25 אחוזים מהמוניטין המוקצה ליחידה המניבה-מזומנים נכללים בערך בספרים של הפעילות שנמכרה.</p>

87. אם ישות מארגנת מחדש את מבנה הדיווח שלה באופן אשר משנה את הרכב של יחידה מניבה-מזומנים, אחת או יותר, שהוקצה אליהן מוניטין, המוניטין יוקצה מחדש ליחידות המושפעות. הקצאה מחדש

זו תבוצע תוך שימוש בגישת הערך היחסי, הדומה לגישה שנעשה בה שימוש כאשר ישות מממשת פעילות בתוך יחידה מניבה-מזומנים, אלא אם כן הישות יכולה להוכיח ששיטה אחרת כלשהי משקפת בצורה טובה יותר את המוניטין המיוחס ליחידות שאורגנו מחדש.

דוגמה
<p>מוניטין הוקצה בעבר ליחידה מניבה-מזומנים א'. המוניטין המוקצה ליחידה א' אינו ניתן לזיהוי עם קבוצת נכסים או לייחוס לקבוצת נכסים ברמה שהיא נמוכה יותר מיחידה א', למעט באופן שרירותי. יחידה א' עומדת לפני פיצול ושילוב לשלוש יחידות מניבות-מזומנים אחרות, ב', ג' ו-ד'.</p> <p>מאחר שהמוניטין המוקצה ליחידה א' אינו ניתן לזיהוי עם קבוצת נכסים או לייחוס לקבוצת נכסים באופן לא שרירותי ברמה שהיא נמוכה יותר מיחידה א', המוניטין מוקצה מחדש ליחידות ב', ג' ו-ד' על בסיס הערכים היחסיים של שלושת החלקים של א' לפני שילוב חלקים אלה ב-ב', ג' ו-ד'.</p>

### בחינה לירידת ערך של יחידות מניבות-מזומנים עם מוניטין

88. כאשר, כמתואר בסעיף 81, מוניטין קשור ליחידה מניבה-מזומנים, אך לא הוקצה לאותה יחידה, בחינה לירידת ערך של היחידה תבוצע כאשר יש סימן כלשהו המצביע על כך שיתכן שנפגם ערכה של היחידה, על ידי השוואה בין הערך בספרים של היחידה, ללא מוניטין כלשהו, לבין הסכום בר-ההשבה שלה. הפסד מירידת ערך כלשהו יוכר בהתאם לסעיף 104.

89. אם יחידה מניבה-מזומנים המתוארת בסעיף 88 כוללת בערכה בספרים נכס בלתי מוחשי שיש לו אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר או שאינו זמין עדיין לשימוש וניתן לבחון ירידת ערך של נכס זה רק כחלק מהיחידה המניבה-מזומנים, סעיף 10 דורש שהבחינה לירידת הערך של היחידה תבוצע גם אחת לשנה.

90. בחינה לירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין, תבוצע אחת לשנה ובכל עת שקיים סימן כלשהו המצביע על כך שיתכן שנפגם ערכה של היחידה, על ידי השוואה בין הערך בספרים של היחידה, כולל המוניטין, לבין הסכום בר-ההשבה של היחידה. אם הסכום בר-ההשבה של היחידה עולה על הערך בספרים של היחידה, ערכם של היחידה ושל המוניטין המוקצה ליחידה יחשב כלא פגום. אם הערך בספרים של היחידה עולה על הסכום בר-ההשבה של היחידה, הישות תכיר בהפסד מירידת הערך בהתאם לסעיף 104.

91–95. [בוטל]

## עיתוי בחינות לירידת ערך

96. ניתן לבצע את הבחינה השנתית לירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין, בכל מועד במהלך תקופה שנתית, בתנאי שהיא מתבצעת באותו מועד בכל שנה. ניתן לבחון ירידת ערך של יחידות מניבות-מזומנים שונות במועדים שונים. אולם, אם המוניטין המוקצה ליחידה מניבה-מזומנים, בחלקו או במלואו, נרכש בצירוף עסקים במהלך התקופה השנתית השוטפת, יחידה זו תיבחן לירידת ערך לפני סוף התקופה השנתית השוטפת.

97. אם בחינה לירידת ערך של הנכסים המרכיבים את היחידה המניבה-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין, מתבצעת באותו מועד שבו נבחנת ירידת הערך של היחידה המכילה את המוניטין, הבחינה לירידת ערך של הנכסים תבוצע לפני הבחינה לירידת ערך של היחידה המכילה את המוניטין. באופן דומה, אם בחינה לירידת ערך של היחידות המניבות-מזומנים, המרכיבות קבוצה של יחידות מניבות-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין, מתבצעת באותו מועד שבו נבחנת ירידת הערך של קבוצת היחידות המכילה את המוניטין, בחינה לירידת ערך של היחידות האינדיווידואליות תבוצע לפני הבחינה לירידת ערך של קבוצת היחידות המכילה את המוניטין.

98. במועד בחינה לירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין, עשוי להיות סימן לירידת ערך של נכס בתוך היחידה המכילה את המוניטין. בנסיבות כאלה, הישות בוחנת תחילה ירידת ערך של הנכס, ומכירה בהפסד מירידת ערך כלשהו בגין נכס זה, לפני הבחינה לירידת ערך של היחידה המניבה-מזומנים המכילה את המוניטין. באופן דומה, עשוי להיות סימן לירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים בתוך קבוצת יחידות המכילה את המוניטין. בנסיבות כאלה, הישות בוחנת תחילה ירידת ערך של היחידה המניבה-מזומנים, ומכירה בהפסד מירידת ערך כלשהו בגין יחידה זו, לפני הבחינה לירידת ערך של קבוצת היחידות, אשר המוניטין מוקצה אליה.

99. ניתן להשתמש בחישוב העדכני ביותר, שבוצע בתקופה קודמת, של הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים, שהוקצה אליה מוניטין, בבחינה לירידת ערך של יחידה זו בתקופה השוטפת, בתנאי שכל הקריטריונים הבאים מתקיימים:

(א) הנכסים וההתחייבויות המהווים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;

(ב) התוצאה של החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה הייתה סכום אשר עלה על הערך בספרים של היחידה במרווח מהותי; וכן

(ג) בהתבסס על ניתוח של האירועים שהתרחשו ושל הנסיבות, שהשתנו מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה,

**הסבירות שסכום בר-השבה שוטף שייקבע יהיה נמוך מהערך  
בספרים השוטף של היחידה היא קלושה.**

**נכסי מטה**

100. נכסי מטה כוללים נכסים קבוצתיים או חטיבתיים, כמו הבניין של ההנהלה הראשית או של חטיבה של הישות, ציוד מחשוב מרכזי או מרכז מחקר. המבנה הארגוני של ישות קובע אם נכס מקיים את ההגדרה בתקן זה של נכסי מטה לגבי יחידה מניבה-מזומנים מסוימת. המאפיינים הייחודיים של נכסי מטה הם שנכסי מטה אינם מפיקים תזרימי מזומנים חיוביים באופן בלתי תלוי בנכסים אחרים או בקבוצות נכסים אחרות ושהערך בספרים שלהם אינו ניתן לייחוס ליחידה המניבה-מזומנים הנבחרת.

101. מאחר שנכסי מטה אינם מפיקים תזרימי מזומנים חיוביים נפרדים, הסכום בר-ההשבה של נכס מטה אינדיווידואלי אינו ניתן לקביעה, אלא אם כן ההנהלה מחליטה לממש את הנכס. כתוצאה מכך, אם קיים סימן המצביע על כך שיתכן שנפגם ערכו של נכס מטה, ייקבע הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים או של הקבוצה של יחידות מניבות-מזומנים, שנכס המטה שייך אליה, ותבוצע השוואה לערך בספרים של יחידה מניבה-מזומנים זו או של קבוצה של יחידות מניבות-מזומנים זו. הפסד מירידת ערך כלשהו מוכר בהתאם לסעיף 104.

102. בבחינה לירידת ערך של יחידה מניבה-מזומנים, ישות תזהה את כל נכסי המטה אשר קשורים ליחידה המניבה-מזומנים הנבחרת. אם חלק מהערך בספרים של נכס מטה:

(א) ניתן להקצאה באופן סביר ועקבי ליחידה זו, הישות תשווה בין הערך בספרים של היחידה, כולל החלק של הערך בספרים של נכס המטה המוקצה ליחידה, לבין הסכום בר-ההשבה שלה. הפסד מירידת ערך כלשהו יוכר בהתאם לסעיף 104.

(ב) אינו ניתן להקצאה באופן סביר ועקבי ליחידה זו, הישות:

(i) תשווה בין הערך בספרים של היחידה, ללא נכס המטה, לבין הסכום בר-ההשבה שלה, ותכיר בהפסד מירידת ערך כלשהו בהתאם לסעיף 104;

(ii) תזהה את הקבוצה הקטנה ביותר של יחידות מניבות-מזומנים, אשר כוללת את היחידה המניבה-מזומנים הנבחרת ואשר ניתן להקצות אליה באופן סביר ועקבי חלק מהערך בספרים של נכס מטה; וכן

(iii) תשווה בין הערך בספרים של קבוצה זו של יחידות מניבות-מזומנים, כולל החלק של הערך בספרים של נכס

מטה המוקצה לקבוצת יחידות זו, לבין הסכום בר-ההשבה של קבוצת היחידות. הפסד מירידת ערך כלשהו יוכר בהתאם לסעיף 104.

103. דוגמה להמחשה 8 ממחישה את יישום הוראות אלה לנכסי מטה.

### הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה-מזומנים

104. הפסד מירידת ערך יוכר בגין יחידה מניבה-מזומנים (הקבוצה הקטנה ביותר של יחידות מניבות-מזומנים שהוקצו אליה מוניטין או נכס מטה), אם ורק אם הסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) נמוך מהערך בספרים של היחידה (קבוצת היחידות). ההפסד מירידת הערך יוקצה להקטנת הערך בספרים של נכסי היחידה (קבוצת היחידות) לפי הסדר הבא:

(א) תחילה, כדי להקטין את הערך בספרים של מוניטין כלשהו המוקצה ליחידה המניבה-מזומנים (לקבוצת היחידות); ולאחר מכן

(ב) לנכסים האחרים של היחידה (קבוצת היחידות) באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה (בקבוצת היחידות).

הקטנות אלה בערכים בספרים יטופלו כהפסדים מירידת ערך מנכסים אינדיווידואליים ויוכרו בהתאם לסעיף 60.

105. לצורך הקצאת הפסד מירידת ערך בהתאם לסעיף 104, ישות לא תקטין את הערך בספרים של נכס מתחת לגבוה מבין:

(א) שוויו ההוגן בניכוי עלויות מימוש (אם ניתן למדידה);

(ב) שווי השימוש שלו (אם ניתן לקביעה); או

(ג) אפס.

סכום ההפסד מירידת ערך, שאילולא כן היה מוקצה לנכס, יוקצה באופן יחסי לנכסים האחרים של היחידה (קבוצת היחידות).

106. אם אין זה מעשי לאמוד את הסכום בר-ההשבה של כל נכס אינדיווידואלי של יחידה מניבה-מזומנים, תקן זה דורש הקצאה שרירותית של הפסד מירידת ערך לנכסי היחידה, פרט למוניטין, מאחר שכל הנכסים של יחידה מניבה-מזומנים פועלים במשותף.

107. אם הסכום בר-ההשבה של נכס אינדיווידואלי אינו ניתן לקביעה (ראה סעיף 67):

(א) יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגין הנכס, אם ערכו בספרים גבוה יותר משווי הוגן בניכוי עלויות מימוש או מהתוצאות של נוהלי ההקצאה המתוארים בסעיפים 104 ו-105, לפי הגבוה מביניהם; וכן

(ב) אין להכיר בהפסד מירידת ערך בגין הנכס, אם לא נפגם ערכה של היחידה המניבה-מזומנים המתייחסת. הנחיה זו חלה גם אם השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס נמוך מערכו בספרים.

<b>דוגמה</b>
<p>מכונה ניזוקה פיזית אך עדיין עובדת, אם כי לא טוב כמו לפני גרימת הנזק. השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של המכונה נמוך מערכה בספרים. המכונה אינה מפיקה תזרימי מזומנים חיוביים בלתי תלויים. קבוצת הנכסים הקטנה ביותר הניתנת לזיהוי, אשר כוללת את המכונה ואשר מפיקה תזרימי מזומנים שאינם תלויים בתזרימי מזומנים מנכסים אחרים, הוא קו הייצור שהמכונה שייכת אליו. הסכום בר-ההשבה של קו הייצור מראה שלא נפגם ערכו של קו הייצור בכללותו.</p> <p>הנחה 1: תחזיות/תקציבים שאושרו על ידי ההנהלה אינם משקפים התקשרות של ההנהלה להחליף את המכונה.</p> <p>הסכום בר-ההשבה של המכונה אינו ניתן לאמידה בנפרד, מאחר ששווי השימוש של המכונה:</p> <p>(א) עשוי להיות שונה משווייה ההוגן בניכוי עלויות מימוש; וכן</p> <p>(ב) ניתן לקביעה רק עבור היחידה המניבה-מזומנים שהמכונה שייכת לה (קו הייצור).</p> <p>לא נפגם ערכו של קו הייצור. לכן, אין להכיר בהפסד כלשהו מירידת ערך בגין המכונה. אף על פי כן, ייתכן שהישות תצטרך לבחון מחדש את תקופת הפחת או את שיטת הפחת של המכונה. ייתכן שתקופת פחת קצרה יותר או שיטת פחת מואצת יותר דרושות כדי לשקף את יתרת אורך החיים השימושיים החזויה של המכונה או את התבנית שלפיה חזויה הישות לצרוך את ההטבות הכלכליות.</p> <p>הנחה 2: תחזיות/תקציבים שאושרו על ידי ההנהלה משקפים התקשרות של ההנהלה להחליף את המכונה ולמכור אותה בעתיד הקרוב. אומדן תזרימי המזומנים משימוש מתמשך במכונה עד למימושה הוא זניח.</p>

המשך ...

...המשך

דוגמה
<p>ניתן לאמוד כי שווי השימוש של המכונה קרוב לשווייה ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הסכום בר-ההשבה של המכונה ניתן לקביעה, ללא הבאה בחשבון של היחידה המניבה-מזומנים שהמכונה שייכת אליה (כלומר קו הייצור). מאחר שהשווי ההוגן של המכונה בניכוי עלויות מימוש נמוך מערכה בספרים, יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגין המכונה.</p>

108. לאחר שיושמו הדרישות בסעיפים 104 ו-105, תוכר התחייבות בגין סכום נותר כלשהו של הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה-מזומנים, אם ורק אם הדבר נדרש על ידי תקן דיווח כספי בינלאומי אחר.

### ביטול הפסד מירידת ערך

109. סעיפים 110–116 מפרטים את הדרישות לביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בגין נכס או בגין יחידה מניבה-מזומנים בתקופות קודמות. דרישות אלה משתמשות במונח "נכס", אך יש ליישמן באופן זהה לנכס אינדיווידואלי וליחידה מניבה-מזומנים. דרישות נוספות לגבי נכס אינדיווידואלי מפורטות בסעיפים 117–121, לגבי יחידה מניבה-מזומנים בסעיפים 122 ו-123 ולגבי מונויטין בסעיפים 124 ו-125.
110. ישות תבחן בסוף כל תקופת דיווח אם קיים סימן כלשהו, המצביע על כך שייטכן שהפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות בגין נכס, פרט למונויטין, אינו קיים עוד או הוקטן. אם קיים סימן כלשהו כזה, הישות תאמוד את הסכום בר-ההשבה של אותו נכס.
111. לצורך בחינה אם קיים סימן כלשהו, המצביע על כך שייטכן שהפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות בגין נכס, פרט למונויטין, אינו קיים עוד או הוקטן, ישות תביא בחשבון, לכל הפחות, את הסימנים הבאים:

#### מקורות מידע חיצוניים

- (א) קיימים סימנים ניתנים לצפייה לכך שחלה עלייה משמעותית במהלך התקופה בערך הנכס.
- (ב) שינויים משמעותיים בעלי השפעה חיובית על הישות חלו במהלך התקופה, או יחולו בעתיד הקרוב, בסביבה הטכנולוגית, השיווקית, הכלכלית או המשפטית, שהישות פועלת בה או בשוק שהנכס מיועד אליו.

(ג) במהלך התקופה חלה ירידה בשיעורי ריבית שוק או בשיעורי תשואה אחרים על השקעות בשוק, וסביר שירידות אלה ישפיעו על שיעור ההיוון, המשמש בחישוב שווי השימוש של הנכס, ויגדילו באופן מהותי את הסכום בר-ההשבה של הנכס.

#### מקורות מידע פנימיים

(ד) שינויים משמעותיים בעלי השפעה חיובית על הישות חלו במהלך התקופה, או חזויים לחול בעתיד הקרוב, בהיקף או באופן שנעשה בו שימוש בנכס או חזוי להיעשות שימוש בנכס. שינויים אלה כוללים עלויות שהתהוו במהלך התקופה במטרה לשפר או להגדיל את רמת הביצועים של הנכס או לבצע שינוי מבני של הפעילות, שהנכס שייך אליה.

(ה) קיימות ראיות ניתנות להשגה מהדיווח הפנימי, המצביעות על כך שהביצועים הכלכליים של נכס הם טובים מאלה שנחזו או יהיו טובים מהם.

112. הסימנים המצביעים על הקטנה פוטנציאלית של הפסד מירידת ערך בסעיף 111 הם ברובם תמונת ראי של הסימנים המצביעים על הפסד פוטנציאלי מירידת ערך בסעיף 12.

113. אם קיים סימן המצביע על כך שיתכן שהפסד שהוכר מירידת ערך בגין נכס, פרט למוניטין, אינו קיים עוד או הוקטן, הדבר עשוי להצביע על כך שיתרת אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת (ההפחתה) או ערך השייר דורשים בחינה והתאמה בהתאם לתקן הדיווח הכספי הבינלאומי החל על הנכס, וזאת גם אם לא הוכר ביטול של הפסד מירידת ערך בגין הנכס.

114. הפסד מירידת ערך בגין נכס, פרט למוניטין, שהוכר בתקופות קודמות, יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד שבו הוכר ההפסד מירידת ערך האחרון. במקרה כזה, הערך בספרים של הנכס יוגדל לסכום בר-ההשבה שלו, למעט כמתואר בסעיף 117. עלייה זו היא ביטול של הפסד מירידת ערך.

115. ביטול הפסד מירידת ערך משקף עלייה באומדן פוטנציאל השירות של נכס, משימוש או ממכירה, מהמועד שבו ישות הכירה בהפסד מירידת ערך האחרון בגין אותו נכס. סעיף 130 דורש מישות לזהות את השינוי באומדנים, אשר גרם לעלייה באומדן פוטנציאל השירות. דוגמאות לשינויים באומדנים כוללות:

(א) שינוי בבסיס לקביעת הסכום בר-ההשבה (כלומר, אם הסכום בר-ההשבה מבוסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש או על שווי שימוש);

(ב) אם הסכום בר-ההשבה היה מבוסס על שווי שימוש, שינוי בסכום או בעיתוי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים או שינוי בשיעור ההיוון; או

(ג) אם הסכום בר-ההשבה היה מבוסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש, שינוי באומדן של הרכיבים של השווי הוגן בניכוי עלויות מימוש.

116. שווי השימוש של נכס עשוי להיעשות גבוה מהערך בספרים של הנכס, רק מאחר שהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החיוביים העתידיים גדל ככל שתזרימי המזומנים נעשים קרובים יותר. אולם, אין בכך עלייה בפוטנציאל השירות של הנכס. לכן, אין לבטל הפסד מירידת ערך רק עקב חלוף זמן (לעיתים מכונה "ההפחתה" של הניכיון), גם אם הסכום בר-ההשבה של הנכס נעשה גבוה מערכו בספרים.

### **ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכס אינדיווידואלי**

117. ערך בספרים של נכס, פרט למוניטין, שגדל כתוצאה מביטול הפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים שהיה נקבע (בניכוי פחת או הפחתה) אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בגין הנכס בשנים קודמות.

118. הגדלה כלשהי בערך בספרים של נכס, פרט למוניטין, מעבר לערך בספרים שהיה נקבע (בניכוי פחת או הפחתה) אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בגין הנכס בשנים קודמות, היא הערכה מחדש. לצורך טיפול חשבונאי בהערכה מחדש כזו, ישות מיישמת את תקן הדיווח הכספי הבינלאומי החל על הנכס.

119. ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכס, פרט למוניטין, יוכר מיידיית ברווח או הפסד, אלא אם כן הנכס מוצג בסכום משוערך בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי אחר (לדוגמה, מודל ההערכה מחדש בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 16). ביטול כלשהו של הפסד מירידת ערך של נכס משוערך יטופל כהגדלה של ההערכה מחדש בהתאם לאותו תקן דיווח כספי בינלאומי אחר.

120. ביטול הפסד מירידת ערך מנכס משוערך מוכר ברווח כולל אחר ומגדיל את יתרת קרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס. אולם, במידה שהפסד מירידת ערך מאותו נכס משוערך הוכר בעבר ברווח או הפסד, ביטול אותו הפסד מירידת ערך גם יוכר ברווח או הפסד.

121. לאחר שהוכר ביטול הפסד מירידת הערך, הוצאות הפחת (ההפחתה) בגין הנכס יותאמו בתקופות עתידיות כדי להקצות את הערך בספרים המעודכן של הנכס, בניכוי ערך השייר שלו (אם קיים), באופן שיטתי על פני יתרת אורך החיים השימושיים שלו.

## ביטול הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה- מזומנים

122. ביטול הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה-מזומנים יוקצה לנכסי היחידה, למעט מוניטין, באופן יחסי לערך בספרים של נכסים אלה. הגדלות אלה בערכים בספרים יטופלו כביטולים של הפסדים מירידת ערך בגין נכסים אינדיווידואליים ויוכרו בהתאם לסעיף 119.

123. לצורך הקצאת ביטול הפסד מירידת ערך בגין יחידה מניבה-מזומנים בהתאם לסעיף 122, הערך בספרים של נכס לא יוגדל מעבר לנמוך מבין:

(א) הסכום בר-ההשבה שלו (אם ניתן לקביעה); לבין

(ב) הערך בספרים שהיה נקבע (בניכוי פחת או הפחתה) אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בגין הנכס בתקופות קודמות.

סכום הביטול של הפסד מירידת ערך, שאילולא כן היה מוקצה לנכס, יוקצה באופן יחסי לנכסים האחרים של היחידה, למעט מוניטין.

## ביטול הפסד מירידת ערך בגין מוניטין

124. הפסד מירידת ערך שהוכר בגין מוניטין לא יבוטל בתקופה עוקבת.

125. תקן חשבונאות בינלאומי 38 נכסים בלתי מוחשיים אוסר על הכרה במוניטין אשר נוצר בישות. עלייה כלשהי בסכום בר-ההשבה של מוניטין בתקופות שלאחר ההכרה בהפסד מירידת ערך בגין אותו מוניטין סביר שתהיה עלייה במוניטין אשר נוצר בישות ולא ביטול של ההפסד מירידת הערך שהוכר בגין המוניטין שנרכש.

## גילוי

126. ישות תיתן גילוי לפרטים הבאים לגבי כל סוג של נכסים:

(א) סכום ההפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח או הפסד במהלך התקופה והסעיף (הסעיפים) בדוח על הרווח הכולל שבו (שבהם) נכללו אותם הפסדים מירידת ערך.

(ב) סכום הביטולים של הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח או הפסד במהלך התקופה והסעיף (הסעיפים) בדוח על הרווח הכולל שבו (שבהם) נכללו אותם ביטולים של הפסדים מירידת ערך.

- (ג) סכום ההפסדים מירידת ערך של נכסים משוערכים שהוכרו ברווח כולל אחר במהלך התקופה.
- (ד) סכום הביטולים של הפסדים מירידת ערך של נכסים משוערכים שהוכרו ברווח כולל אחר במהלך התקופה.
127. סוג של נכסים הוא קיבוץ של נכסים בעלי מהות ושימוש דומים בפעילויות של ישות.
128. ניתן להציג את המידע הנדרש בסעיף 126 עם מידע אחר שניתן לו גילוי לגבי אותו סוג של נכסים. לדוגמה, ניתן לכלול מידע זה בהתאמה בין הערך בספרים של רכוש קבוע בתחילת התקופה לבין הערך בספרים בסוף התקופה, כנדרש על ידי תקן חשבונאות בינלאומי 16.
129. ישות אשר מדווחת מידע מגזרי בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 8, תיתן גילוי לפרטים הבאים לגבי כל מגזר בר דיווח:
- (א) סכום ההפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח או הפסד וברווח כולל אחר במהלך התקופה.
- (ב) סכום הביטולים של הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח או הפסד וברווח כולל אחר במהלך התקופה.
130. ישות תיתן גילוי לפרטים הבאים לגבי נכס אינדיווידואלי (כולל מוניטין) או לגבי יחידה מניבה-מזומנים, שבגינם הוכר או בוטל הפסד מירידת ערך במהלך התקופה:
- (א) האירועים והנסיבות שהובילו להכרה או לביטול של ההפסד מירידת ערך.
- (ב) סכום ההפסד מירידת ערך שהוכר או שבוטל.
- (ג) לגבי נכס אינדיווידואלי:
- (i) מהות הנכס; וכן
- (ii) אם הישות מדווחת מידע מגזרי בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 8, המגזר בר הדיווח שהנכס שייך אליו.
- (ד) לגבי יחידה מניבה-מזומנים:
- (i) תיאור היחידה המניבה-מזומנים (כמו, אם היא קו ייצור, מפעל, פעילות עסקית, אזור גאוגרפי או מגזר בר דיווח כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 8);

- (ii) סכום ההפסד מירידת ערך שהוכר או שבוטל לפי סוג של נכסים וכן, אם הישות מדווחת מידע מגזרי בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 8, לפי מגזר בר דיווח; וכן
- (iii) אם קיבוץ הנכסים לצורך זיהוי היחידה המניבה-מזומנים השתנה מאז עריכת האומדן הקודם של הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים (אם היה), תיאור אופן קיבוץ הנכסים השוטף והקודם והסיבות לשינוי האופן שבו היחידה המניבה-מזומנים מזוהה.
- (ה) הסכום בר-ההשבה של הנכס (היחידה מניבה-מזומנים) ואם הסכום בר-ההשבה של הנכס (היחידה המניבה-מזומנים) הוא שוויו ההוגן (שווייה ההוגן) בניכוי עלויות מימוש או שווי השימוש שלו (שלה).
- (ו) אם הסכום בר-ההשבה הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש, הישות תיתן גילוי למידע הבא:
- (i) הרמה של מדרג השווי ההוגן (ראה תקן דיווח כספי בינלאומי 13) שבה מדידת השווי ההוגן של הנכס (היחידה המניבה-מזומנים) מסווגת במלואה (מבלי להביא בחשבון אם "עלויות המימוש" ניתנות לצפייה);
- (ii) לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 של מדרג השווי ההוגן, תיאור של טכניקת ההערכה (טכניקות ההערכה) ששימשה (ששימשו) למדידת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש. אם חל שינוי בטכניקת הערכה, הישות תיתן גילוי לשינוי זה ולסיבה (לסיבות) לביצועו; וכן
- (iii) לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 של מדרג השווי ההוגן, כל הנחת מפתח שעליה ביססה ההנהלה את קביעת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש. הנחות מפתח הן אותן הנחות שהסכום בר-ההשבה של הנכס (היחידה המניבה-מזומנים) רגיש אליהן ביותר. הישות תיתן גם גילוי לשיעור ההיוון ששימש (לשיעורי ההיוון ששימשו) במדידה השוטפת ובמדידה הקודמת, אם השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש נמדד תוך שימוש בטכניקת ערך נוכחי.
- (ז) אם הסכום בר-ההשבה הוא שווי השימוש, שיעור ההיוון ששימש (שיעורי ההיוון ששימשו) בחישוב האומדן השוטף והאומדן הקודם (אם היה) של שווי השימוש.

131. ישות תיתן גילוי למידע הבא לגבי הסכום המצרפי של הפסדים מירידת ערך ולגבי הסכום המצרפי של ביטולים של הפסדים מירידת

ערך, שהוכרו במהלך התקופה, שלא ניתן לגביהם מידע כלשהו בהתאם לסעיף 130:

(א) הסוגים העיקריים של נכסים שהושפעו מההפסדים מירידת הערך והסוגים העיקריים של נכסים שהושפעו מביטולים של הפסדים מירידת ערך.

(ב) האירועים והנסיבות העיקריים אשר הובילו להכרה של אותם הפסדים מירידת ערך ושל אותם ביטולים של הפסדים מירידת ערך.

132. התקן מעודד ישויות לתת גילוי להנחות המפתח ששימשו לקביעת הסכום בר-ההשבה של נכסים (יחידות מניבות-מזומנים) במהלך התקופה. אולם, סעיף 134 דורש מישות לתת גילוי למידע לגבי האומדנים ששימשו למדידת הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים, כאשר מוניטין או נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר נכללים בערך בספרים של אותה יחידה.

133. אם, בהתאם לסעיף 84, חלק כלשהו של המוניטין, שנרכש בצירוף עסקים במהלך התקופה, לא הוקצה ליחידה מניבה-מזומנים (לקבוצת יחידות) בסוף תקופת הדיווח, יינתן גילוי לסכום המוניטין שלא הוקצה ביחד עם הסיבות לכך שאותו סכום נשאר לא מוקצה.

### **אומדנים המשמשים למדידת סכומים בני-השבה של יחידות מניבות-מזומנים הכוללות מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר**

134. ישות תיתן גילוי למידע הנדרש על ידי (א)–(ו) לגבי כל יחידה מניבה-מזומנים (קבוצת יחידות), שהערך בספרים של מוניטין או של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, שהוקצה לאותה יחידה (קבוצת יחידות), הוא משמעותי בהשוואה לסך הערך בספרים של מוניטין או של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר של הישות:

(א) הערך בספרים של המוניטין המוקצה ליחידה (לקבוצת היחידות).

(ב) הערך בספרים של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר המוקצים ליחידה (לקבוצת היחידות).

(ג) הבסיס שלפיו נקבע הסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) (כלומר שווי שימוש או שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש).

(ד) אם הסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) מבוסס על שווי שימוש:

(i) כל הנחת מפתח שעליה ביססה ההנהלה את תחזיות תזרימי המזומנים לתקופות המכוסות בתקציבים/ בתחזיות העדכניים ביותר. הנחות מפתח הן אותן הנחות שהסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) רגיש אליהן ביותר.

(ii) תיאור של גישת ההנהלה לקביעת השווי שיוחס (השוויים שיוחסו) לכל הנחת מפתח, העובדה כי שווי זה (שוויים אלה) משקף (משקפים) את ניסיון העבר או, אם מתאים, עקביים עם מקורות מידע חיצוניים, ואם לא כך הדבר, האופן שבו הם שונים מניסיון העבר או ממקורות מידע חיצוניים והסיבות לכך.

(iii) התקופה שלאורכה הכינה ההנהלה תחזית תזרים מזומנים המבוססת על תקציבים/תחזיות פיננסיים שאושרו על ידי ההנהלה, וכאשר משתמשים בתקופה ארוכה מחמש שנים לגבי יחידה מניבה-מזומנים (קבוצת יחידות), הסבר לסיבה לכך שניתן להצדיק את אותה תקופה ארוכה יותר.

(iv) שיעור הצמיחה ששימש לאקסטרפולציה של תחזיות תזרימי מזומנים מעבר לתקופה המכוסה על ידי התקציבים/התחזיות העדכניים ביותר וההצדקה לשימוש בשיעור צמיחה כלשהו אשר עולה על שיעור הצמיחה הממוצע לזמן ארוך של המוצרים, הענפים או המדינה או המדינות, שהישות פועלת בהם, או של השוק שהיחידה (שקבוצת היחידות) מיועדת אליו.

(v) שיעור ההיוון שיושם (שיעורי ההיוון שיושמו) לתחזיות תזרימי המזומנים.

(ה) אם הסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) מבוסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש, טכניקת ההערכה ששימשה (טכניקות ההערכה ששימשו) למדידת השווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. ישות אינה נדרשת לספק את הגילויים הנדרשים על ידי תקן דיווח כספי בינלאומי 13. אם השווי הוגן בניכוי עלויות מימוש אינו נמדד באמצעות מחיר מצוטט עבור יחידה (קבוצת יחידות) זהה, ישות תיתן גילוי למידע הבא:

(i) כל הנחת מפתח שעליה ביססה ההנהלה את קביעת השווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. הנחות מפתח הן אותן הנחות שהסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) רגיש אליהן ביותר.

- (ii) תיאור של גישת ההנהלה לקביעת השווי שיוחס (או השוויים שיוחסו) לכל הנחת מפתח, העובדה כי שוויים אלה משקפים את ניסיון העבר או, אם מתאים, עקביים עם מקורות מידע חיצוניים, ואם לא כך הדבר, האופן שבו הם שונים מניסיון העבר או ממקורות מידע חיצוניים והסיבות לכך.
- (a(ii)) הרמה של מדרג השווי ההוגן (ראה תקן דיווח כספי בינלאומי 13) שבה מדידת השווי ההוגן מסווגת במלואה (מבלי להתחשב ביכולת הצפייה של "עלויות מימוש").
- (b(ii)) אם חל שינוי בטכניקת הערכה, השינוי והסיבה (הסיבות) לביצועו.
- אם השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש נמדד תוך שימוש בתחזיות תזרימי מזומנים מהוונות, ישות תיתן גילוי למידע הבא:
- (iii) התקופה שלאורכה ההנהלה הכינה תחזית תזרימי מזומנים.
- (iv) שיעור הצמיחה ששימש לאקסטרפולציה של תחזיות תזרימי מזומנים.
- (v) שיעור ההיוון שיושם (שיעורי ההיוון שיושמו) לתחזיות תזרימי המזומנים.
- (ו) אם שינוי שהוא אפשרי באופן סביר בהנחת מפתח, שעליה ביססה ההנהלה את קביעת הסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות), יגרום לערך בספרים של היחידה (קבוצת היחידות) לעלות על הסכום בר-ההשבה שלה:
- (i) הסכום שבו הסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) עולה על ערכה בספרים.
- (ii) השווי שיוחס להנחת המפתח.
- (iii) הסכום שבו יש לשנות את השווי שיוחס להנחת המפתח, לאחר התחשבות בהשפעות משמעותיות כלשהן של אותו שינוי על המשתנים האחרים ששימשו למדידת הסכום בר-ההשבה, כדי שהסכום בר-ההשבה של היחידה (קבוצת היחידות) יהיה שווה לערכה בספרים.

135. אם הערך בספרים, בחלקו או במלואו, של מוניטין או של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר מוקצה על פני

יחידות מניבות-מזומנים (קבוצות יחידות) מרובות, והסכום המוקצה לכל אחת מהיחידות (מקבוצות היחידות) אינו משמעותי בהשוואה לסך הערך בספרים של הישות של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, ייתן גילוי לעובדה זו, יחד עם הערך בספרים המצרפי של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר המוקצה ליחידות (לקבוצות יחידות) אלה. נוסף על כך, אם הסכומים בני-ההשבה של כל אחת מאותן יחידות (קבוצות יחידות) מבוססים על אותה הנחת מפתח (אותן הנחות מפתח) והערך בספרים המצרפי של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר המוקצה אליהן הוא משמעותי בהשוואה לסך הערך בספרים של הישות של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, ישות תיתן גילוי לעובדה זו, ביחד עם הפרטים הבאים:

- (א) הערך בספרים המצרפי של מוניטין המוקצה ליחידות (לקבוצות יחידות) אלה.
- (ב) הערך בספרים המצרפי של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר המוקצים ליחידות (לקבוצות יחידות) אלה.
- (ג) תיאור של הנחת המפתח (הנחות המפתח).
- (ד) תיאור של גישת ההנהלה לקביעת השווי שיוחס (השוויים שיוחסו) להנחת המפתח (להנחות המפתח), העובדה כי שווי זה (שוויים אלה) משקף (משקפים) את ניסיון העבר או, אם מתאים, עקביים עם מקורות מידע חיצוניים, ואם לא כך הדבר, האופן שבו הם שונים מניסיון העבר או ממקורות מידע חיצוניים והסיבות לכך.
- (ה) אם שינוי שהוא אפשרי באופן סביר בהנחת המפתח (בהנחות המפתח) יגרום לסך הערכים בספרים של היחידות (קבוצות היחידות) לעלות על סך הסכומים בני-ההשבה שלהן:
- (i) הסכום שבו סך הסכומים בני-ההשבה של היחידות (קבוצות היחידות) עולה על סך ערכיהן בספרים.
- (ii) השווי שיוחס (השוויים שיוחסו) להנחת המפתח (להנחות המפתח).
- (iii) הסכום שבו יש לשנות את השווי שיוחס (השוויים שיוחסו) להנחת המפתח (להנחות המפתח), לאחר התחשבות בהשפעות משמעותיות כלשהן של השינוי על המשתתפים האחרים ששימשו למדידת הסכום בר-

### ההשבה, כדי שסך הסכומים בני-ההשבה של היחידות (קבוצת היחידות) יהיה שווה לסך ערכיהן בספרים.

136. בהתאם לסעיף 24 או 99, ניתן להשתמש בחישוב העדכני ביותר, שבוצע בתקופה קודמת, של הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים (קבוצת יחידות), לבחינה לירידת הערך של יחידה (קבוצת יחידות) זו בתקופה השוטפת בהתקיים תנאים מוגדרים. כאשר זהו המקרה, המידע לגבי אותה יחידה (קבוצת יחידות), אשר נכלל בגילויים הנדרשים על ידי סעיפים 134 ו-135, מתייחס לחישוב של הסכום בר-ההשבה מהתקופה הקודמת.

137. דוגמה להמחשה 9 ממחישה את הגילויים הנדרשים על ידי סעיפים 134 ו-135.

### הוראות מעבר ומועד תחילה

138. [בוטל]

139. ישות תיישם תקן זה:

(א) למוניטין ולנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירופי עסקים שמועד ההסכם שלהם חל ביום 31 במרץ 2004 או לאחריו; וכן

(ב) לכל הנכסים האחרים, מכאן ולהבא מתחילת התקופה השנתית הראשונה המתחילה ביום 31 במרץ 2004 או לאחריו.

140. התקן מעודד ישויות, שסעיף 139 חל עליהן, ליישם את דרישות תקן זה לפני מועדי התחילה המפורטים בסעיף 139. אולם, אם ישות מיישמת תקן זה לפני מועדי תחילה אלה, היא תיישם גם את תקן דיווח כספי בינלאומי 3 ואת תקן חשבונאות בינלאומי 38 (כפי שעודכן בשנת 2004) באותו מועד.

140א. תקן חשבונאות בינלאומי 1 *הצגת דוחות כספיים* (כפי שעודכן בשנת 2007) תיקן את המינוח המשמש בכל תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. נוסף על כך, הוא תיקן את סעיפים 61, 120, 126 ו-129. ישות תיישם תיקונים אלה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו. אם ישות מיישמת את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (מעודכן 2007) לתקופה מוקדמת יותר, התיקונים ייושמו לתקופה מוקדמת זו.

140ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 3 (כפי שעודכן בשנת 2008) תיקן את סעיפים 65, 81, 85 ו-139, ביטל את סעיפים 91-95 ו-138 והוסיף את נספח ג. ישות תיישם תיקונים אלה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחריו. אם ישות מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 3

(מעודכן 2008) לתקופה מוקדמת יותר, התיקונים ייושמו לתקופה מוקדמת זו.

140ג. סעיף 134(ה) תוקן על ידי שיפורים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים שפורסם במאי 2008. ישות תיישם תיקון זה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת את התיקון לתקופה מוקדמת יותר, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

140ד. עלות השקעה בחברת בת, בישות בשליטה משותפת או בחברה כלולה (תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 1 אימוץ לראשונה של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ולתקן חשבונאות בינלאומי 27), שפורסם במאי 2008, הוסיף את סעיף 12(ח). ישות תיישם תיקון זה מכאן ולהבא לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת את התיקונים המתייחסים בסעיפים 4 ו-38 לתקן חשבונאות בינלאומי 27 לתקופה מוקדמת יותר, היא תיישם את התיקון בסעיף 12(ח) באותו מועד.

140ה. שיפורים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, שפורסם באפריל 2009, תיקן את סעיף 80(ב). ישות תיישם תיקון זה מכאן ולהבא לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת את התיקון לתקופה מוקדמת יותר, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

140ו. [בוטל]

140ז. [בוטל]

140ח. תקן דיווח כספי בינלאומי 10 ותקן דיווח כספי בינלאומי 11, שפורסמו במאי 2011, תיקנו את סעיף 4, את הכותרת מעל סעיף 12(ח) ואת סעיף 12(ח). ישות תיישם תיקונים אלה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 10 ואת תקן דיווח כספי בינלאומי 11.

140ט. תקן דיווח כספי בינלאומי 13, שפורסם במאי 2011, תיקן את סעיפים 5, 6, 12, 20, 22, 28, 78, 105, 111, 130 ו-134, ביטל את סעיפים 25-27 והוסיף את סעיף 53א. ישות תיישם תיקונים אלה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 13.

140י. במאי 2013 תוקנו סעיפים 130 ו-134 והכותרת מעל סעיף 138. ישות תיישם תיקונים אלה למפרע לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. ישות לא תיישם תיקונים אלה בתקופות (כולל תקופות להשוואה) שבהן היא אינה מיישמת גם את תקן דיווח כספי בינלאומי 13.

140יא. [בוטל]

140.ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות, שפורסם במאי 2014, תיקן את סעיף 2. ישות תיישם תיקון זה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 15.

140.ג. תקן דיווח כספי בינלאומי 9, כפי שפורסם ביולי 2014, תיקן את סעיפים 2, 4 ו-5 וביטל את סעיפים 140, 140 ו-140. ישות תיישם תיקונים אלה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 9.

140.ד. תקן דיווח כספי בינלאומי 17, שפורסם במאי 2017, תיקן את סעיף 2. תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 17, שפורסם ביוני 2020, תיקן פעם נוספת את סעיף 2. ישות תיישם תיקון זה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 17.

### **ביטול תקן חשבונאות בינלאומי 36 (פורסם 1998)**

---

141. תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 36 ירידת ערך נכסים (פורסם בשנת 1998).

## נספח א שימוש בטכניקות ערך נוכחי למדידת שווי שימוש

נספח זה הוא חלק בלתי נפרד מהתקן. הנספח מספק הנחיות לשימוש בטכניקות ערך נוכחי במדידת שווי שימוש. אף על פי שבהנחיות נעשה שימוש במונח "נכס", יש ליישמן באופן זהה לקבוצת נכסים המהווה יחידה מניבה-מזומנים.

### הרכיבים של מדידת ערך נוכחי

- 1א. המרכיבים הבאים מהווים ביחד את ההבדלים הכלכליים בין נכסים :
- (א) אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים, או במקרים מורכבים יותר, סדרות של תזרימי מזומנים עתידיים, שהישות צופה להפיק מהנכס ;
- (ב) ציפיות לגבי שינויים אפשריים בסכום או בעיתוי של תזרימי מזומנים עתידיים אלה ;
- (ג) ערך הזמן של הכסף, המיוצג על ידי שיעור השוק השוטף של ריבית חסרת סיכון ;
- (ד) המחיר לנשיאת אי-הוודאות הטבועה בנכס ; וכן
- (ה) גורמים אחרים, שלעיתים אינם ניתנים לזיהוי (כמו היעדר נזילות), אשר משתתפים בשוק ישקפו בהמחרת תזרימי המזומנים העתידיים שהישות צופה להפיק מהנכס.
- 2א. נספח זה מבחין בין שתי גישות לחישוב ערך נוכחי, שניתן להשתמש בכל אחת מהן כדי לאמוד את שווי השימוש של נכס, בהתאם לנסיבות. בהתאם לגישה ה"מסורתית", תיאומים בגין גורמים (ב)-(ה), המתוארים בסעיף 1א, משובצים בשיעור ההיוון. בהתאם לגישת "תזרימי המזומנים החזויים", גורמים (ב), (ד) ו-(ה) מביאים לתיאומים לצורך קבלת תזרימי מזומנים חזויים מותאמי-סיכון. בכל גישה שישות מאמצת כדי לשקף ציפיות לגבי שינויים אפשריים בסכום או בעיתוי של תזרימי מזומנים עתידיים, התוצאה צריכה לשקף את הערך הנוכחי החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים, כלומר הממוצע המשוקלל של כל התוצאות האפשריות.

### עקרונות כלליים

- 3א. הטכניקות, המשמשות לאמידת תזרימי מזומנים עתידיים ושיעורי ריבית, ישנתנו ממצב אחד לאחר, בהתאם לנסיבות שבהן שרוי הנכס הנבחן. אולם, העקרונות הכלליים הבאים חלים בכל יישום של טכניקות ערך נוכחי למדידת נכסים :

- (א) שיעורי ריבית המשמשים להיוון תזרימי מזומנים צריכים לשקף הנחות שהן עקביות עם ההנחות הטבועות באומדן תזרימי המזומנים. אחרת, תהיה ספירה כפולה של ההשפעה של הנחות אחדות או שהשפעתן לא תובא בחשבון כלל. לדוגמה, שיעור היוון של 12 אחוז עשוי להיות מיושם לתזרימי מזומנים חוזיים של הלוואה שניתנה. שיעור זה משקף ציפיות לגבי כשלי אשראי עתידיים של הלוואות עם מאפיינים מסוימים. אין להשתמש באותו שיעור של 12 אחוז כדי להוון תזרימי מזומנים חוזיים, מאחר שתזרימי מזומנים אלה כבר משקפים הנחות לגבי כשלי אשראי עתידיים.
- (ב) אומדני תזרימי מזומנים ושיעורי היוון לא יכללו הטיות וגורמים לא קשורים לנכס הנדון. לדוגמה, דיווח בחסר מכוון של אומדן תזרימי מזומנים נטו כדי לשפר את הרווחיות העתידית הצפויה של נכס כוללת הטיה במדידה.
- (ג) אומדני תזרימי מזומנים או שיעורי היוון צריכים לשקף את טווח התוצאות האפשריות ולא סכום יחיד אפשרי שהוא הסביר ביותר, המזערי או המרבי.

## **הגישה המסורתית וגישת תזרימי המזומנים החוזיים לחישוב ערך נוכחי**

### **הגישה המסורתית**

- 4א. ביישומים חשבונאיים של ערך נוכחי השתמשו באופן מסורתי בסדרה יחידה של אומדן תזרימי מזומנים ובשיעור היוון יחיד, המתואר לעיתים קרובות כ"השיעור ההולם לסיכון". למעשה, הגישה המסורתית מניחה כי מוסכמת שיעור ההיוון היחיד יכולה לכלול את כל הציפיות לגבי תזרימי המזומנים העתידיים ולגבי פרמיית הסיכון המתאימה. לכן, הגישה המסורתית שמה את הדגש בעיקר על בחירת שיעור ההיוון.
- 5א. בנסיבות אחדות, כמו אלה שבהן ניתן למצוא נכסים בני-השוואה בשוק, הגישה המסורתית קלה ליישום באופן יחסי. לגבי נכסים עם תזרימי מזומנים חוזיים, הגישה עקבית עם האופן שבו משתתפים בשוק מתארים נכסים, כמו ב"איגרת חוב הנושאת 12 אחוז ריבית".
- 6א. אולם, הגישה המסורתית עשויה שלא להתייחס באופן נאות לסוגיות מדידה מורכבות אחדות, כמו המדידה של נכסים לא פיננסיים שלגביהם לא קיים שוק לאותו פריט או לפריט בר-השוואה. חיפוש נאות של "השיעור ההולם לסיכון" דורש ניתוח של לפחות שני פריטים – נכס הקיים בשוק ובעל שיעור ריבית נצפה והנכס הנמדד. יש לגזור את שיעור ההיוון המתאים לגבי תזרימי המזומנים הנמדדים משיעור הריבית הניתן לצפייה באותו נכס אחר. כדי לגזור כך את שיעור

ההיוון, המאפיינים של תזרימי המזומנים של הנכס האחר חייבים להיות דומים לאלה של הנכס הנמדד. לפיכך, המודד חייב לבצע את הפעולות הבאות:

- (א) לזהות את סדרת תזרימי המזומנים אשר תהווך;
- (ב) לזהות נכס אחר בשוק אשר נראה כבעל מאפיינים דומים של תזרימי מזומנים;
- (ג) להשוות את סדרות תזרימי המזומנים משני הפריטים כדי לוודא שהן דומות (לדוגמה, האם שתי הסדרות הן תזרימי מזומנים חוזיים או האם סדרה אחת היא חוזית והסדרה האחרת היא אומדן תזרים מזומנים?);
- (ד) להעריך אם קיים מרכיב בפריט אחד אשר אינו קיים בפריט האחר (לדוגמה, האם פריט אחד נזיל פחות מהפריט האחר?);
- (ה) להעריך אם סביר ששתי סדרות תזרימי המזומנים יתנהגו (כלומר ישתנו) באופן דומה בתנאים כלכליים משתנים.

### גישת תזרימי המזומנים החוזיים

7א. במצבים אחדים, גישת תזרים המזומנים החוזי היא כלי מדידה אפקטיבי יותר מאשר הגישה המסורתית. בביצוע מדידה, גישת תזרימי המזומנים החוזיים משתמשת בכל הציפיות לגבי תזרימי מזומנים אפשריים במקום בתזרים המזומנים הסביר ביותר היחיד. לדוגמה, תזרים מזומנים עשוי להיות 100 ש"ח, 200 ש"ח או 300 ש"ח עם הסתברויות של 10 אחוזים, 60 אחוזים ו-30 אחוזים, בהתאמה. תזרים המזומנים החוזי הוא 220 ש"ח. לכן, גישת תזרימי המזומנים החוזיים שונה מהגישה המסורתית בכך שהיא מתמקדת בניחות ישיר של תזרימי המזומנים הנדונים ובקביעות מפורשות יותר של ההנחות המשמשות לצורך המדידה.

8א. גישת תזרימי המזומנים החוזיים מאפשרת גם להשתמש בטכניקות ערך נוכחי כאשר עיתוי תזרימי המזומנים אינו ודאי. לדוגמה, תזרים מזומנים בסך 1,000 ש"ח עשוי להתקבל בעוד שנה, שנתיים או שלוש שנים עם הסתברויות של 10 אחוזים, 60 אחוזים ו-30 אחוזים, בהתאמה. הדוגמה להלן מראה את החישוב של ערך נוכחי חוזי במצב זה.

		ערך נוכחי של 1,000 ש"ח בעוד שנה לפי 5%
	952.38 ש"ח	
הסתברות	10.00%	ערך נוכחי של 1,000 ש"ח בעוד שנתיים לפי 5.25%
	95.24 ש"ח	
הסתברות	60.00%	ערך נוכחי של 1,000 ש"ח בעוד 3 שנים לפי 5.50%
	541.64 ש"ח	
הסתברות	30.00%	
	255.48 ש"ח	
ערך נוכחי חזוי	892.36 ש"ח	

9א. הערך הנוכחי החזוי בסך 892.36 ש"ח שונה מהמושג המסורתי של האומדן הטוב ביותר בסך 902.73 ש"ח (ההסתברות של 60 אחוזים). חישוב מסורתי של ערך נוכחי בהתייחס לדוגמה זו דורש לקבל החלטה לגבי העיתוי של תזרימי המזומנים שיש להשתמש בו, ובהתאם לכך לא יישקף את ההסתברויות של העיתויים האחרים. זאת מאחר ששיעור ההיוון בחישוב מסורתי של ערך נוכחי אינו יכול לשקף אי-ודאויות של העיתוי.

10א. השימוש בהסתברויות הוא מרכיב הכרחי של גישת תזרימי המזומנים החזויים. אחדים מטילים ספק בכך שייחוס ההסתברויות לאומדנים סובייקטיביים מאוד משיג דיוק גבוה יותר. אולם, יישום נאות של הגישה המסורתית (כמתואר בסעיף 6א) דורש את אותם האומדנים ואת אותה הסובייקטיביות מבלי לספק את השקיפות החישובית של גישת התזרים המזומנים החזוי.

11א. אומדנים רבים הנקבעים בפרקטיקה הנוכחית כבר כוללים באופן בלתי פורמלי את המרכיבים של תזרימי מזומנים חזויים. נוסף על כך, חשבונאים נדרשים לעיתים קרובות למדוד נכס תוך שימוש במידע מצומצם לגבי ההסתברויות של תזרימי המזומנים האפשריים. לדוגמה, חשבונאי עשוי לעמוד בפני המצבים הבאים:

(א) אומדן הסכום נמצא איפשהו בין 50 ש"ח לבין 250 ש"ח, אך אף אחד מהסכומים בטווח אינו סביר יותר מסכום אחר. בהתבסס על מידע מצומצם זה, אומדן תזרים המזומנים החזוי הוא 150 ש"ח  $[(50 + 250)/2]$ .

(ב) אומדן הסכום נמצא איפשהו בין 50 ש"ח לבין 250 ש"ח, והסכום הסביר ביותר הוא 100 ש"ח. אולם, ההסתברויות המיוחסות לכל אחד מהסכומים אינן ידועות. בהתבסס על

מידע מצומצם זה, אומדן תזרים המזומנים החזוי הוא  
 $133.33$  ש"ח  $[(50 + 100 + 250)/3]$ .

(ג) אומדן הסכום יהיה 50 ש"ח (בהסתברות של 10 אחוזים),  
 250 ש"ח (בהסתברות של 30 אחוזים) או 100 ש"ח  
 (בהסתברות של 60 אחוזים). בהתבסס על מידע  
 מצומצם זה, אומדן תזרים המזומנים החזוי הוא 140 ש"ח  
 $[(50 \times 0.10) + (250 \times 0.30) + (100 \times 0.60)]$ .

בכל אחד מהמקרים, סביר שאומדן תזרים המזומנים החזוי יספק  
 אומדן טוב יותר לשווי השימוש מאשר הסכום המזערי, הסכום הסביר  
 ביותר או הסכום המרבי לבדם.

12א. יישום גישת תזרימי המזומנים החזויים כפוף למגבלת עלות-תועלת.  
 במקרים אחדים, ייתכן שלישות תהיה גישה למידע נרחב וייתכן שהיא  
 תהיה מסוגלת לפתח תרחישים רבים של תזרימי מזומנים. במקרים  
 אחרים, ייתכן שישות לא תוכל לפתח יותר מאשר קביעות כלליות לגבי  
 השתנות תזרימי המזומנים מבלי שתתהווה לה עלות מהותית. הישות  
 צריכה לאזן בין עלות השגת המידע הנוסף לבין המהימנות הנוספת  
 שאותו מידע יוסיף למדידה.

13א. אחדים טוענים שטכניקות תזרימי מזומנים חזויים אינן מתאימות  
 למדידת פריט בודד או פריט עם מספר מצומצם של תוצאות אפשריות.  
 הם נותנים דוגמה של נכס עם שתי תוצאות אפשריות: הסתברות של  
 90 אחוזים לכך שתזרים המזומנים יהיה 10 ש"ח והסתברות של 10  
 אחוזים לכך שתזרים המזומנים יהיה 1,000 ש"ח. הם מציינים כי  
 תזרים המזומנים החזוי בדוגמה זו הוא 109 ש"ח, ומותחים ביקורת על  
 תוצאה זו בטענה שהיא אינה מייצגת אף אחד מהסכומים שעשויים  
 להיות משולמים בסופו של דבר.

14א. טענות כמו זו שתוארה לעיל משקפות את המחלוקת הבסיסית לגבי  
 מטרת המדידה. אם המטרה היא צבירת העלויות שיתהוו, תזרימי  
 המזומנים החזויים עשויים שלא לספק אומדן המייצג נאמנה את  
 העלות החזויה. אולם, תקן זה עוסק במדידת הסכום בר-ההשבה של  
 נכס. לא סביר שהסכום בר-ההשבה של הנכס בדוגמה זו יהיה 10 ש"ח,  
 אף על פי שזהו תזרים המזומנים הסביר ביותר. זאת מאחר שהמדידה  
 של 10 ש"ח אינה כוללת את אי-הוודאות של תזרים המזומנים במדידת  
 הנכס. במקום זאת, תזרים המזומנים הלא ודאי מוצג כאילו היה  
 תזרים מזומנים ודאי. אף ישות רציונלית לא הייתה מוכרת נכס עם  
 מאפיינים אלה תמורת 10 ש"ח.

## שיעור ההיוון

15א. בכל גישה שישות מאמצת למדידת שווי השימוש של נכס, שיעורי ריבית  
 המשמשים להיוון תזרימי המזומנים לא ישקפו סיכונים שבגינם

הותאם אומדן תזרימי המזומנים. אחרת, תהיה ספירה כפולה של ההשפעה של הנחות אחדות.

16א. כאשר שיעור ספציפי-לנכס אינו ניתן להשגה במישרין מהשוק, ישות משתמשת בתחליפים כדי לאמוד את שיעור ההיוון. המטרה היא לאמוד, ככל שניתן, את הערכת השוק לגבי :

(א) ערך הזמן של הכסף לגבי התקופות עד לסוף אורך החיים השימושיים של הנכס ; וכן

(ב) גורמים (ב), (ד) ו-(ה) המתוארים בסעיף א1, במידה שגורמים אלה לא גרמו לתיאומים בקבלת אומדן תזרימי המזומנים.

17א. כנקודת התחלה בקביעת אומדן כזה, הישות עשויה להביא בחשבון את השיעורים הבאים :

(א) הממוצע המשוקלל של עלות ההון של הישות תוך שימוש בטכניקות כמו המודל להמחרת נכסי הון (Capital Asset Pricing Model);

(ב) שיעור הריבית התוספתי של הישות ; וכן

(ג) שיעורי ריבית אחרים על אשראי בשוק.

18א. אולם, שיעורים אלה חייבים להיות מותאמים :

(א) כדי לשקף את האופן שבו השוק יעריך את הסיכונים הספציפיים המיוחדים לאומדן תזרימי המזומנים של הנכס ; וכן

(ב) כדי להחריג את הסיכונים שאינם רלוונטיים לאומדן תזרימי המזומנים של הנכס או שאומדן תזרימי המזומנים כבר הותאם בגינם.

יש להביא בחשבון סיכונים כמו סיכון מדינה, סיכון מטבע וסיכון מחיר.

19א. שיעור ההיוון הוא בלתי תלוי במבנה ההון של הישות ובאופן שבו מימנה הישות את רכישת הנכס, מאחר שתזרימי המזומנים העתידיים החזויים לנבוע מהנכס אינם תלויים באופן שבו מימנה הישות את רכישת הנכס.

20א. סעיף 55 דורש ששיעור ההיוון שנעשה בו שימוש יהיה שיעור לפני-מס. לכן, כאשר הבסיס המשמש לאמידת שיעור ההיוון הוא לאחר-מס, בסיס זה מותאם כדי לשקף שיעור לפני-מס.

21א. בדרך כלל, ישות משתמשת בשיעור היוון יחיד לצורך אומדן שווי השימוש של נכס. אולם, ישות משתמשת בשיעורי היוון נפרדים עבור

תקופות עתידיות שונות כאשר שווי השימוש הוא רגיש לשוני בסיכונים  
עבור תקופות שונות או למרכיב הזמן של שיעורי הריבית.

## נספח ג בחינה לירידת ערך של יחידות מניבות-מזומנים עם מוניטין ועם זכויות שאינן מקנות שליטה

נספח זה הוא חלק בלתי נפרד מהתקן.

1.ג. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 3 (כפי שעודכן בשנת 2008), הרוכש מודד מוניטין ומכיר בו למועד הרכישה כעודף של (א) על (ב) להלן:

(א) הסכום המצרפי של:

(i) התמורה שהועברה, שנמדדת בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, אשר בדרך כלל דורש שווי הוגן למועד הרכישה;

(ii) הסכום של זכויות כלשהן שנרכש שאינן מקנות שליטה, שנמדדות בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 3; וכן

(iii) בצירוף עסקים שהושג בשלבים, השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות שנרכש שהוחזקו קודם לכן על ידי הרוכש.

(ב) הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, שנמדדים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 3.

### הקצאה של מוניטין

2.ג. סעיף 80 לתקן זה דורש שמוניטין שנרכש בצירוף עסקים יוקצה לכל אחת מהיחידות המניבות-מזומנים או מהקבוצות של יחידות מניבות-מזומנים של הרוכש, החזויות להפיק תועלת מהסינרגיות של הצירוף, ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הנרכש משויכים ליחידות או לקבוצות של יחידות אלה. ישנה אפשרות שחלק מהסינרגיות הנובעות מצירוף עסקים יוקצה ליחידה מניבה-מזומנים שבה אין חלק לזכויות שאינן מקנות שליטה.

### בחינה לירידת ערך

3.ג. בחינה לירידת ערך כרוכה בהשוואה בין הסכום בר-ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים לבין הערך בספרים של היחידה המניבה-מזומנים.

4.ג. אם ישות מודדת זכויות שאינן מקנות שליטה כחלק היחסי בנכסים הניתנים לזיהוי נטו של חברה בת במועד הרכישה, במקום בשווי הוגן,

מוניטין הניתן לייחוס לזכויות שאינן מקנות שליטה נכלל בסכום בר-ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים המתייחסת, אך אינו מוכר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם. כתוצאה מכך, ישות תגלם את הערך בספרים של מוניטין המוקצה ליחידה כדי לכלול את המוניטין הניתן לייחוס לזכויות שאינן מקנות שליטה. לאחר מכן, מבוצעת השוואה בין הערך בספרים המתואם הזה לבין הסכום בר-ההשבה של היחידה כדי לקבוע אם נפגם ערכה של היחידה המניבה-מזומנים.

## הקצאה של הפסד מירידת ערך

5א. סעיף 104 דורש שהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה יוקצה תחילה להקטנת הערך בספרים של מוניטין המוקצה ליחידה ולאחר מכן לנכסים האחרים של היחידה באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה.

6א. אם חברה בת או חלק מחברה בת, שיש בהם זכויות שאינן מקנות שליטה, הם עצמם יחידה מניבה-מזומנים, ההפסד מירידת ערך מוקצה בין החברה האם לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי אותו בסיס שלפיו הרווח או הפסד מוקצה.

7א. אם חברה בת או חלק מחברה בת, שיש בהם זכויות שאינן מקנות שליטה, הם חלק מיחידה מניבה-מזומנים גדולה יותר, הפסדים מירידת ערך מוניטין מוקצים לחלקים של היחידה המניבה-מזומנים שיש להם זכויות שאינן מקנות שליטה ולחלקים שאין להם זכויות כאמור. ההפסדים מירידת ערך יוקצו לחלקים של היחידה המניבה-מזומנים על בסיס של:

(א) במידה שירידת הערך מתייחסת למוניטין ביחידה המניבה-מזומנים, הערכים בספרים היחסיים של המוניטין של החלקים לפני ירידת הערך; וכן

(ב) במידה שירידת הערך מתייחסת לנכסים הניתנים לזיהוי ביחידה המניבה-מזומנים, הערכים בספרים היחסיים של הנכסים הניתנים לזיהוי של החלקים לפני ירידת הערך. ירידת ערך כלשהי כזו מוקצית לנכסים של החלקים של כל יחידה באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס בחלק.

באותם חלקים שיש בהם זכויות שאינן מקנות שליטה, ההפסד מירידת ערך מוקצה בין החברה האם לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי אותו בסיס שלפיו הרווח או הפסד מוקצה.

8א. אם הפסד מירידת ערך הניתן לייחוס לזכויות שאינן מקנות שליטה מתייחס למוניטין שלא הוכר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם (ראה סעיף 4ג), ירידת הערך הזו אינה מוכרת כהפסד מירידת ערך

מוניטין. במקרים כאלה, רק ההפסד מירידת ערך המתייחס למוניטין  
אשר מוקצה לחברה האם מוכר כהפסד מירידת ערך מוניטין.

דוגמה להמחשה 7 ממחישה את הבחינה לירידת ערך של יחידה מניבה-  
מזומנים עם מוניטין שאינה בבעלות מלאה. 9ג.

