

www.pwc.co.il

2011 US GAAP & SEC Developments

US GAAP *פרסומים חדשים*

בני ספירשטיין, רו"ח, שותף, המחלקה המקצועית
ירון לוי, רו"ח, שותף, המחלקה המקצועית
PwC Israel

3 בינואר 2012

תוכן העניינים

- קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי" (Troubled Debt Restructuring) - **ASU No. 2011 - 02**
- תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו- IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן - **ASU No. 2011-04**
- בחינת שליטה אפקטיבית בהסכמי רכישה בחזרה ("Repos") - **ASU No. 2011-03**
- הצגת רווח כולל - **ASU No. 2011-05 / 2011-12**
- קיזוז נכסים והתחייבויות - **ASU No. 2011-11/**
- שיפור הגילויים אודות מדידות שווי הוגן - **Proposed ASU**
- גילוי אודות איכות האשראי של חייבים פיננסיים וההפרשה להפסדי אשראי - **ASU No. 2010 - 06**
- גילוי מידע נוסף בדוחות פרו-פורמה בקשר עם צירופי עסקים - **ASU No. 2010 - 20**
- הטיפול החשבונאי בעמלות השנתיות שישולמו על ידי חברות פרמצבטיקה לממשל האמריקני, בעקבות הרפורמה במערכת הבריאות האמריקנית - **ASU No. 2010 - 29**
- תשלום מבוסס-מניות: השפעות כתוצאה מקביעת תוספת המימוש בתכנית תשלום מבוסס מניות במטבע של השוק בו נסחרת מניית החברה - **ASU No. 2010 - 27**
- תשלום מבוסס-מניות: השפעות כתוצאה מקביעת תוספת המימוש בתכנית תשלום מבוסס מניות במטבע של השוק בו נסחרת מניית החברה - **ASU No. 2010 - 13**

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2011 - 02

**קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו
"ארגון מחדש של חוב בעייתי" (Troubled
(Debt Restructuring**

Receivables (Topic 310)

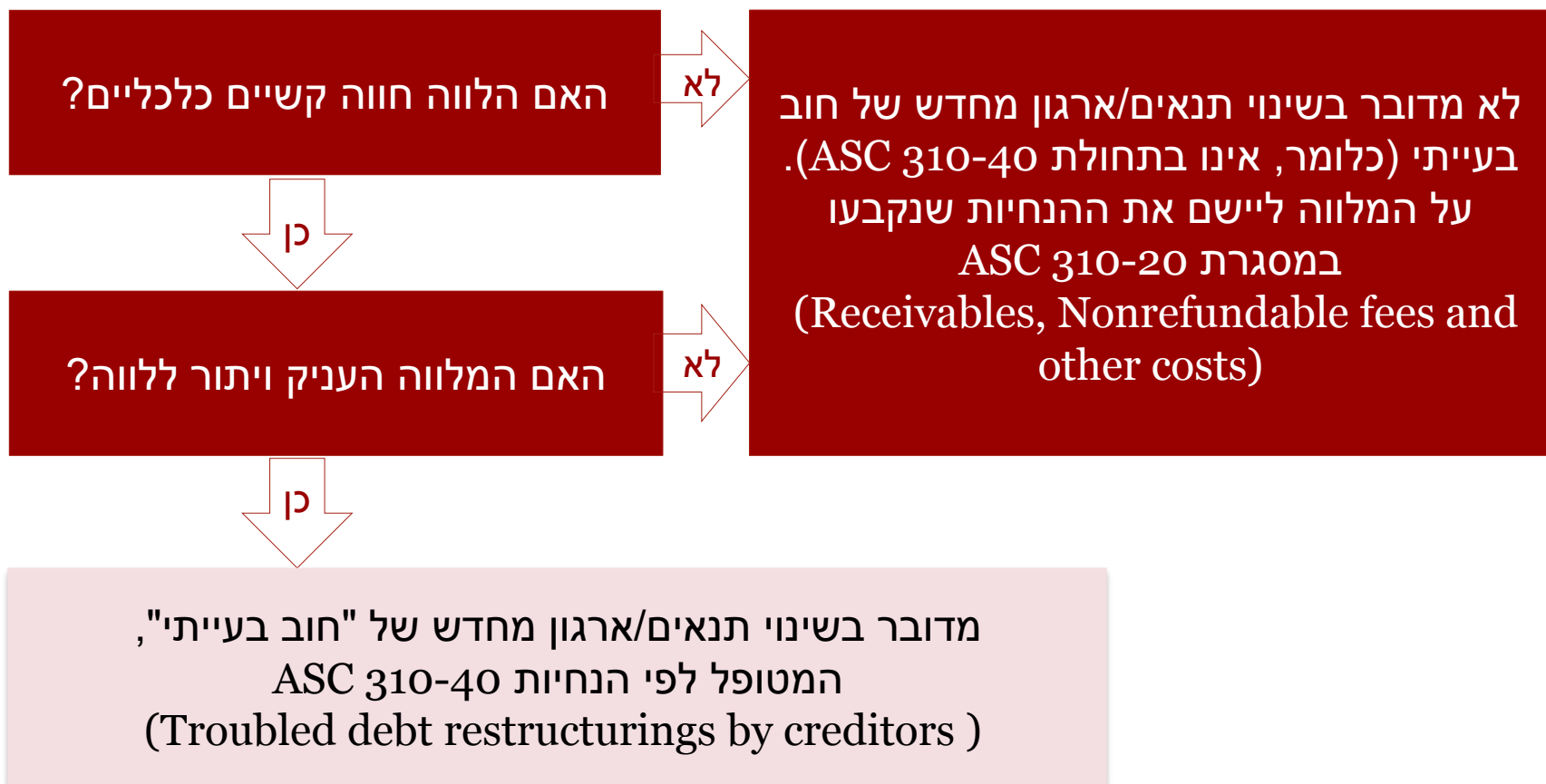
02 - ASU No. 2011 - קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי"

רקע

- כתוצאה משינויים שהתרחשו לאחרונה בסביבה הכלכלית, ניכרת עלייה בהיקף החובות שעברו תהליך של ארגון מחדש (שינוי תנאים). לשינוי תנאים כאמור עשויות להיות השלכות חשבונאיות על הדוחות הכספיים של המלווה
- דוגמאות לשינוי בתנאי חוב כוללות שינוי בשיעור הריבית, שינוי בתנאי הערבות המתייחסים לחוב, דחייה של מועדי התשלום, ויתור על תשלום או הארכת מועד הפירעון של החוב
- בהתאם לתקינה הנוכחית (ASC 310-40), המלווה קובע כי ארגון מחדש של חוב הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי", במידה שמתקיימים שני התנאים הבאים:
 - הלווה חווה **קשיים כלכליים**; וגם -
 - הארגון מחדש של החוב מהווה **ויתור** (concession)
- על מנת להביא לאחידות בטיפול החשבונאי בין מלווים, מספק הפרסום הבהרות נוספות בקשר לקביעתו של המלווה האם העניק **ויתור** ללווה, והאם הלווה חווה **קשיים כלכליים**
- כיום לא קיימת התייחסות מפורשת בתקינה לגבי הטיפול בספרי המלווה בנוגע לשני התנאים לעיל, ובהתאם התפתחו בפרקטיקה גישות שונות. בין היתר, חלק מהמלווים התבססו, כאנלוגיה, על ההנחיות המתייחסות לטיפול בספרי הלווה
- הפרסום נכנס לתוקף מחייב החל מהרבעון השלישי של 2011 (ראה/י להלן)

ASU No. 2011 - 02 - קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי"

רקע



02 - ASU No. 2011 - קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי"

הערכה האם הלווה "חווה קשיים כלכליים"

- לצורך ביצוע ההערכה זאת, על המלווה להביא בחשבון, בין היתר, את האינדיקטורים הבאים:
- הלווה אינו עומד (in default) בתשלומי חובותיו, או **שצפוי** (probable) כי בהעדר שינוי התנאים הלווה לא יעמוד בעתיד הנראה לעין בתשלומי חובותיו
 - הלווה הכריז על פשיטת רגל, או שהוא נמצא בהליך של פשיטת רגל
 - ישנם ספקות משמעותיים באשר להמשך קיומו של הלווה כ"עסק חי"
 - ניירות הערך של הלווה נמחקו ממסחר, נמצאים בתהליך של מחיקה ממסחר או שהם תחת סכנת מחיקה ממסחר
 - בהתבסס על הערכות ואומדנים המתבססים על היכולת הנוכחית של עסקי הלווה, המלווה חוזה כי תזרימי המזומנים הספציפיים ללווה לא יהיו מספקים על מנת לעמוד בעתיד הנראה לעין בתשלומי הקרן והריבית (בהתאם לתנאים החוזיים הנוכחיים) של חובותיו
 - בהעדר שינוי תנאי החוב, אין ללווה יכולת לגייס כספים ממקורות אחרים, שאינם המלווים הקיימים, בריבית אפקטיבית השווה לריבית השוק לחוב דומה שאינו של "לווה בעייתי"

02 - ASU No. 2011 - קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי"

בחינה האם המלווה "העניק ויתור"

המלווה העניק ויתור, במידה שכתוצאה מהארגון מחדש של החוב, הוא אינו צופה לגבות את כל הסכומים המשולמים בהתאם לתנאי המכשיר, לרבות ריבית שנצברה לפי שיעור הריבית המקורית של ההסכם

- במידה שתשלום הקרן תלוי בערכה של בטוחה, המלווה נדרש להביאה בחשבון במסגרת קביעת סכום הקרן שייגבה
- במקרה של שינוי תנאי חוב בתמורה לבטוחות או לערבויות נוספות, המלווה נדרש לבחון האם המהות והסכום של הבטוחות או הערבויות הנוספות מהווה פיצוי הולם בגין שינוי התנאים האחרים של החוב. כמו כן, על המלווה להעריך את יכולתו ונכונותו של הערב לעמוד במחויבותו
- במידה שאין ללווה יכולת להשיג מימון בשיעור ריבית שוק המתאים לחוב בעל רמת סיכון דומה, הארגון מחדש ייחשב כנעשה במחיר הנמוך ממחיר השוק ("below market rate"), ולכן עשוי להצביע כי המלווה העניק ויתור. כלומר, המלווה יצטרך לבחון האם הלווה יכול היה לגייס חוב ממלווה אחר בתנאים זהים ובריבית השוק. במידה שלא, הרי שיעור הריבית שניתן ללווה ייחשב כנמוך ממחיר השוק וייתכן כי הוענק לו ויתור
- עלייה זמנית או קבועה בשיעור הריבית החוזית כתוצאה מהארגון מחדש, אינה שוללת כי הוענק ויתור ללווה, וזאת מכיוון ששיעור הריבית החוזית המעודכן עשוי להיות נמוך משיעור ריבית השוק בגין חוב ברמת סיכון דומה. במקרה זה, על המלווה לקחת בחשבון את כל ההיבטים של הארגון מחדש, בבואו לקבוע האם הוענק ויתור
- דחיית תשלום שאינה משמעותית אינה מהווה ויתור

לצורך בחינה האם הוענק ויתור במסגרת שינוי התנאים, אוסר הפרסום על המלווה להשתמש במבחן שיעור הריבית האפקטיבי בו משתמש הלווה (ASC 470-60-55-10)! (הוראות הפרסום יוצרות א-סימטריה בין קביעת המלווה ובין קביעת הלווה האם ארגון מחדש הינו של חוב בעייתי)

02 - ASU No. 2011 - קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי"

תחילה והוראות מעבר

עבור חברות ציבוריות:

- הפרסום בתוקף החל מהתקופה השנתית או תקופת הביניים הראשונה המתחילה ביום 15 ביוני 2011 או לאחריו (כלומר, החל מהרבעון השלישי של 2011 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה - 31 בדצמבר). את הפרסום יש ליישם למפרע בגין כל השינויים/ארגון מחדש של חובות שהתבצעו מתחילת השנה בה אומץ הפרסום.
- כתוצאה מאימוץ הפרסום, ישות עשויה לזהות **לראשונה** חייבים שערכם נפגם. לשם מדידת ירידת הערך של אותם חייבים, על הישות ליישם את הפרסום באופן פרוספקטיבי בתקופה השנתית או תקופת הביניים הראשונה המתחילה ביום 15 ביוני 2011 או לאחריו
- בהמשך לאמור לעיל, על הישות לגלות, לתום תקופת הדיווח בה אומץ הפרסום, את סכום ההשקעה באותם חייבים וההפרשה להפסדי אשראי בגינם, אשר נמדדה לראשונה לפי ASC 310-10-35 (בעוד שלפני הפרסום ירידת הערך בגינם נמדדה לפי ASC 450-20, Contingencies—Loss Contingencies)
- בנוסף, בתקופות שנתיות וביניים המתחילות ביום 15 ביוני 2011 או לאחריו על הישות ליישם את דרישות הגילוי שנקבעו במסגרת סעיפים 33-34 של ASC 310-10-50 (ASU 2010-20), אשר עד כה נדחו כתוצאה מ- ASU 2011-01

ASU No. 2011 - 02 - קביעה על ידי המלווה האם ארגון מחדש הינו "ארגון מחדש של חוב בעייתי"

תחילה והוראות מעבר

עבור חברות פרטיות:

- הפרסום בתוקף עבור תקופות שנתיות המסתיימות לאחר 15 בדצמבר 2012, לרבות תקופות ביניים במהלכן (למעט האמור להלן)
- חברה פרטית יכולה **לאמץ מוקדם** את הפרסום בכל תקופת ביניים בשנת האימוץ לראשונה. במקרה כאמור יש לאמץ את הוראות הפרסום למפרע בגין כל השינויים/ארגון מחדש של חובות שהתבצעו מתחילת השנה בה אומץ הפרסום

חברה פרטית אשר לא בחרה באימוץ מוקדם של הפרסום, עדיין נדרשת ליישם, החל מתקופות שנתיות המסתיימות לאחר 15 בדצמבר 2011, את הוראות הגילוי שנקבעו במסגרת ASU 2010-20 בהתייחס ל"ארגון מחדש של חוב בעייתי"

(חברה פרטית תמשיך ליישם את התקינה הקודמת לפרסום, על מנת לקבוע האם ארגון מחדש הינו ארגון מחדש של "חוב בעייתי")

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2011-04

*תיקונים לצורך השגת אחידות בין
US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה
והגילוי של שווי הוגן
Fair Value Measurement (Topic 820)*

ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

רקע

- כחלק מפרויקט האחדה, שמטרתו השגת אחידות בין ה-US GAAP לבין ה-IFRS בדרישות המדידה והגילוי המתייחסות לשווי הוגן, פרסם ה-FASB בחודש מאי 2011 פרסום זה. באותה העת פרסם ה-IASB את IFRS 13, הדן בנושא שווי הוגן
- רבים מהשינויים מהווים הבהרות בלבד של התקינה האמריקנית הקיימת בנושא שווי הוגן
- עם זאת, למספר שינויים הכלולים בפרסום, לרבות אלו המפורטים להלן, עשויות להיות השלכות יישומיות משמעותיות □

בסיס ההערכה (valuation premise)

יישום "הנחת כמות" (blockage factors) ופרמיות וניכיונות אחרים

הוספת דרישות גילוי

ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

בסיס ההערכה (valuation premise) והשימוש המיטבי (highest and best use)

ההנחיות הקיימות במסגרת התקינה הנוכחית לגבי בסיס ההערכה כוללות שתי גישות לקביעת השימוש המיטבי בנכס

In Exchange

בסיס הערכה לנכס המניב ערך מקסימלי למשתתפי שוק בעיקר על בסיס נפרד

המודל החדש

ההנחיות בדבר "בסיס הערכה" וה-"שימוש המיטבי" רלוונטיות רק לנכסים שאינם פיננסיים

In Use

בסיס הערכה לנכס המניב ערך מקסימלי למשתתפי שוק בעיקר כאשר השימוש בו נעשה ביחד עם נכסים אחרים, כקבוצה

המודל הקודם

ההנחיות לגבי "בסיס הערכה" וה-"שימוש המיטבי" הן כלליות וחלות על כל הנכסים, בהתאם לנסיבות העניין

המשמעות: לא ניתן לקבץ נכסים פיננסיים על מנת למדוד את שוויים ההוגן (למעט במקרים חריגים, כמפורט להלן)

ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו- IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

מדידת קבוצת מכשירים פיננסיים

הפרסום כולל חריג לאיסור על השימוש בבסיס הערכה במדידת נכסים פיננסיים:

במידה שסיכון השוק אליו חשופה הישות (כגון, סיכון שיעור ריבית, סיכון מטבע או סיכון מחיר אחר) ו/או חשיפתה לסיכון האשראי בגין הצד שכנגד, **מנוהלים על ידי הישות במסגרת תיק (portfolio)** של מכשירים פיננסיים, **על בסיס נטו**, הישות **רשאית** למדוד את השווי ההוגן של תיק הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות האמור על בסיס המחיר שיתקבל **ממכירת/העברת הפוזיציה נטו של התיק** בעסקה סדירה בין משתתפי שוק, בהתאם לתנאי השוק הנוכחיים ביום המדידה, וזאת בהתייחס לסיכון שוק או סיכון אשראי ספציפי

קביעה זו מהווה חריג, שכן, ככלל, מכשירים פיננסיים יימדדו על בסיס הפריט הבודד (unit of account) דהיינו – על בסיס ברוטו

לאופן המדידה, על בסיס תיק, אין לכשעצמו השלכה על אופן ההצגה המאזנית (ברוטו/נטו)

במקרה שהמכשירים הפיננסיים שבתיק מוצגים מאזנית על בסיס ברוטו - יידרש ייחוס של "התאמות ברמת התיק" (portfolio-level adjustments) לנכסים ולהתחייבויות הנפרדים לפי בסיס סביר ועקבי

ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

מדידת קבוצת מכשירים פיננסיים – שימוש בחריג

על מנת שישות תוכל ליישם את החריג המתואר לעיל, עליה לקיים את כל התנאים שלהלן:

- הישות מנהלת את תיק הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים על בסיס חשיפתה נטו לסיכון (או לסיכונים) שוק ספציפיים או לסיכון האשראי של צד ספציפי שכנגד, בהתאם לאסטרטגיה המתועדת של הישות לניהול סיכונים או להשקעות
- הישות מספקת להנהלה מידע לפי אותו בסיס לגבי תיק הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים
- הישות נדרשת, או בחרה, למדוד מדי תאריך מאזן את הנכסים וההתחייבויות לפי שווים ההוגן
- הישות בחרה במדיניות חשבונאית של שימוש בחריג, אותה תיישם בעקביות מדי תקופה לגבי תיק המכשירים הפיננסיים
- המכשירים הפיננסיים הינם בתחולת TOPIC 815 (נגזרים והגנה) או TOPIC 825 (מכשירים פיננסיים)
- במקרה של תיק מכשירים פיננסיים המנוהל לשם קיזוז החשיפה לסיכון שוק – סיכון השוק (או סיכונים השוק) אליהם חשופה הישות במסגרת תיק הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות, כמו גם תקופת החשיפה של הישות לאותם סיכונים, צריכים להיות זהים באופן ממשי (substantially the same)
- במקרה של תיק מכשירים פיננסיים המנוהל לשם קיזוז החשיפה לסיכון אשראי - על הישות לשקול את השפעת הציפיות של משתתף שוק לגבי השאלה האם במקרה של אי תשלום (default) ניתן יהיה לאכוף משפטית הסדרים קיימים להקטנת החשיפה לסיכון אשראי (לדוגמא באמצעות הסדר אב להתחשבות בנטו (master netting arrangement))

ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

"הנחת כמות" (blockage factors) ופרמיות וניכיונות אחרים

הנחת כמות (Blockage factor) - הפחתה בשווי של נייר ערך בעת מדידת שווי הוגן, על מנת לשקף את ההשפעה על הסכום שתקבל הישות בעת מכירת כמות גדולה של ניירות ערך, כאשר היקף המסחר הרגיל בשוק אינו מתאים בכדי לקלוט את הכמות המוחזקת על ידי הישות

המודל החדש

הפרסום אוסר על ביצוע התאמות הנובעות מ-Blockage Factor, בכל הרמות במדרג השווי הוגן (מאחר שנובעות מהחלטת הישות למכור בבת אחת כמות גדולה של נייר הערך).

עם זאת, מדידות שווי הוגן ברמות 2 או 3 עשויות לכלול התאמות (פרמיה או ניכיון), במידה שמשתתף שוק היה מביא זאת בחשבון בעת תמחור הנכס (או ההתחייבות) ברמת היחידה החשבונאית (unit of account) הרלוונטית (לדוגמא - פרמיית שליטה)

המודל הקודם

ASC 820 אוסר על יישום "הנחת כמות" לגבי ניירות להם קיים מחיר מצוטט בשוק פעיל (כלומר, רמה 1).

מנגד, לא קיים איסור על יישום "הנחת כמות" למדידות שווי הוגן ברמות 2 ו-3

התאמת מחיר



ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו- IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

הבהרות נוספות להנחיות קיימות

התיקון כולל הבהרות להנחיות הקיימות (אשר לרוב לא צפויה להן השפעה לעומת אופן יישום התקינה הנוכחית), בין היתר בהתייחס ל:

- קביעת השוק העיקרי
- קביעת השוק המיטבי
- יישום לגבי מכשירים המסווגים במסגרת הון הישות - שווים ההוגן יימדד מנקודת ראותו של משתתף שוק המחזיק בהם כנכס (רלוונטי לדוגמא בקשר למכשירים הוניים המונפקים במסגרת עסקת צירוף עסקים) □
- מדידת שווי הוגן של התחייבויות
- בניגוד למדידת שווי הוגן של נכסים, אין להביא בחשבון מגבלות הנוגעות להעברת ההתחייבות בעת מדידת שוויה ההוגן
- לגבי מדידת שווי הוגן של התחייבות על ידי שיטת הערך הנוכחי, הובהר כיצד יש לקבוע את הפיצוי שמשתתף שוק ידרוש בבואו ליטול את ההתחייבות



ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

עיקרי הוראות הגילוי - הבהרות ודרישות נוספות

- גילוי בדבר הסיבות להבדל שבין השימוש המיטבי בנכס לא פיננסי לבין השימוש הנוכחי באותו נכס
- עבור כל המדידות ברמה 3, ישות תידרש לתת מידע כמותי בדבר נתונים בלתי נצפים משמעותיים (significant unobservable inputs) שנעשה בהם שימוש, כמו גם תיאור של תהליך המדידה
- **לגבי חברות ציבוריות בלבד:**
 - תיאור איכותי בנוגע לרגישות המדידות החוזרות והנשנות (recurring) ברמה 3
 - גילוי לגבי כל העברה בין רמות 1 ו- 2 על בסיס "ברוטו" (gross), לרבות הסיבות להעברה (לעומת התקינה הנוכחית שדרשה גילוי רק בגין העברות משמעותיות)
 - גילוי לרמה במדרג השווי ההוגן אליה משתייכת מדידת שווי הוגן של נכס או התחייבות המבוצעת לצורכי **גילוי בלבד** (לדוגמא, מכשיר פיננסי הנמדד לפי עלות מופחתת, אך ניתן גילוי בגין שוויו ההוגן לפי הוראות TOPIC 825, מכשירים פיננסיים)

ASU No. 2011 - 04 - תיקונים לצורך השגת אחידות בין US GAAP ו-IFRS בדרישות המדידה והגילוי של שווי הוגן

תחילה והוראות מעבר

- **חברות ציבוריות** - הפרסום בתוקף עבור **תקופות ביניים ותקופות שנתיות** המתחילות ביום 15 בדצמבר 2011 או לאחריו (1 בינואר 2012 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו 31 בדצמבר). אימוץ מוקדם אינו אפשרי.
- **חברות פרטיות** - הפרסום בתוקף עבור תקופות **שנתיות** המתחילות ביום 15 בדצמבר 2011 או לאחריו. חברה פרטית יכולה לבחור לאמץ מוקדם את הפרסום בתקופות **ביניים** המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011
- הפרסום ייושם באופן **פרוספקטיבי**. כל שינוי במדידת שווי הוגן הנובע מאימוצו יטופל כשינוי אומדן וייזקף לדוח רווח והפסד בתקופת האימוץ לראשונה
- ככל שרלוונטי, בתקופת האימוץ לראשונה, ישות תידרש לתת גילוי בדבר השינוי בטכניקות הערכה שיושמו ובנתונים (inputs) המתייחסים עקב היישום לראשונה של הפרסום, כמו גם לכמת את סך ההשפעה, באם הדבר ישים

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2011-03

*בחינת שליטה אפקטיבית בהסכמי רכישה
בחזרה ("repos")*

Transfers and Servicing (Topic 860)

ASU 2011-03 - בחינת שליטה אפקטיבית בהסכמי רכישה בחזרה ("repos")

מטרת הפרסום

שיפור הטיפול החשבונאי בהסכמי רכישה בחזרה ("repos") ובהסכמים דומים אחרים אשר הן מחייבים את מעביר הנכס הפיננסי והן מקנים לו את הזכות, לרכוש בחזרה או לפדות את הנכס המועבר ממקבל הנכס לפני מועד פירעונו

תחילה והוראות מעבר

- הפרסום ייושם באופן פרוספקטיבי החל מהתקופה השנתית הראשונה או תקופת הביניים הראשונה המתחילה ביום 15 בדצמבר 2011 או לאחריו (החל מהרבעון הראשון של שנת 2012 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר). יישום מוקדם אינו אפשרי
- יש ליישם את הפרסום בעבור עסקות חדשות מסוג "repo" או בגין שינוי להסכמים קיימים שהתרחשו במועד התחילה או לאחריו

ASU 2011-03 - בחינת שליטה אפקטיבית בהסכמי רכישה בחזרה ("repos")

רקע – המצב הקיים

הסכם רכישה בחזרה ("repo") מהווה, בדרך כלל, מנגנון להשגת מימון במסגרתו ישות מעבירה נכס פיננסי לצד שכנגד ("המקבל") בתמורה למזומן או למכשיר נזיל אחר. במקביל, הישות מחויבת לרכוש בחזרה את הנכס הפיננסי במועד ובמחיר קבועים מראש. לרוב, ההסכם יכולול בטוחות הדדיות על מנת למזער את חשיפת האשראי של שני הצדדים לעסקה

האם ניתן להכיר בעסקה מסוג "repo" כעסקת מכירה?

לא

**העסקה תטופל כעסקה מימונית
בספרי החברה המעבירה**

הנכס הפיננסי המועבר יוותר בספרי הישות המעבירה. בנוסף, הישות תכיר בהתחייבות פיננסית (הלוואה) בגין המזומן שהתקבל

כן

**העסקה תטופל כעסקת מכירה
בספרי החברה המעבירה**

הנכס הפיננסי המועבר ייגרע מספרי הישות המעבירה. בנוסף, הישות תכיר בהתחייבות לרכישה בחזרה של הנכס, אשר עשויה להיות מטופלת כנגזר

ASU 2011-03 - בחינת שליטה אפקטיבית בהסכמי רכישה בחזרה ("repos")

רקע – המצב הקיים

על מנת להכיר בעסקה כעסקת מכירה ולא כעסקת מימון, נדרש, בין היתר, כי לא תיוותר בידי הישות המעבירה שליטה אפקטיבית בנכס הפיננסי המועבר

לפני הפרסום נקבע כי שליטה אפקטיבית נשמרת בידי הישות המעבירה במקרה של הסכם, אשר הן מחייב את מעביר הנכס והן מקנה לו את הזכות, לרכוש בחזרה או לפדות את הנכס הפיננסי המועבר ממקבל הנכס לפני מועד פירעונו, במידה שכל הקריטריונים הבאים מתקיימים:

1. הנכסים הפיננסיים שיירכשו בחזרה או ייפדו, זהים, או זהים באופן ממשי, לנכסים הפיננסיים שהועברו על ידי מעביר הנכס

2. למעביר יש את **היכולת** לרכוש בחזרה או לפדות את הנכסים המועברים בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם, לרבות במקרה של חדלות פירעון של מקבל הנכסים. לצורך זאת, על המעביר להחזיק לאורך כל תקופת ההסכם במזומן או בבטוחות ברמה מספקת על מנת לממן באופן ממשי את כל עלות הרכישה של נכסים פיננסיים תחליפיים מצדדים אחרים

3. ההסכם לרכישה בחזרה או לפדיון לפני מועד הפירעון, הינו במחיר קבוע מראש או ניתן לקביעה, וכן -

4. ההסכם לרכישה בחזרה או לפדיון נחתם במקביל לעסקת ההעברה או בהתחשב בה

ASU 2011-03 - בחינת שליטה אפקטיבית בהסכמי רכישה בחזרה ("repos")

עיקרי קביעות הפרסום

- הפרסום **מבטל** את התנאי השני (תנאי היכולת) במבחני שמירת השליטה האפקטיבית, ואת הנחיות היישום המתייחסות לשמירת בטוחות מספקות על מנת לממן באופן ממשי את כל העלות לרכישת נכסים תחליפיים מצדדים אחרים
- אין שינוי בשאר הקריטריונים האמורים

ההשפעה הצפויה לפרסום

כתוצאה מהפרסום יותר עסקות מסוג "repo" תטופלנה כעסקות מימון
ולא כעסקות מכירה!

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

ASU No. 2011-05 / 2011-12

הצגת רווח כולל

Comprehensive Income (Topic 220)

הצגת רווח כולל

רקע ומטרת הפרסום

- הפרסום הינו תולדה של פרויקט משותף של ה- IASB וה- FASB במטרה להגביר את ההשוואתיות בין חברות המדווחות לפי IFRS לבין אלה המדווחות לפי US GAAP (אם כי עדיין קיימים פערים מסוימים בנושא זה)
- עקביות בהצגת עסקות, שאינן מול הבעלים, אשר משפיעות על הון החברה
- הגברת החשיבות של פריטי רווח כולל אחר

תחילה והוראות מעבר

- מועד תחילה עבור חברות **ציבוריות** - תקופות שנתיות וביניים המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (החל מהרבעון הראשון של שנת 2012 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר). יישום מוקדם אפשרי
- מועד תחילה עבור חברות **פרטיות** - תקופות שנתיות המסתיימות לאחר 15 בדצמבר 2012 (כלומר, החל מדוחות כספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2012 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר) ותקופות ביניים ושנתיות לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי
- הוראות מעבר - יישום רטרואספקטיבי מלא

הצגת רווח כולל

מתכונת הצגה

ישות רשאית להציג את רכיבי הרווח הנקי והרווח הכולל האחר במסגרת:

שני דוחות נפרדים ועוקבים			דוח יחיד (דוח על הרווח הכולל)
דוח על הרווח הכולל:	דוח רווח והפסד:	או	רכיבי רווח נקי
• רכיבי רווח כולל אחר	• רכיבי רווח נקי		• סך רווח נקי
• סך רווח כולל אחר	• סך רווח נקי		• רכיבי רווח כולל אחר
• סך רווח כולל			• סך רווח כולל אחר
			• סך רווח כולל

- בוטלה חלופת ההצגה של רכיבי הרווח הכולל האחר במסגרת הדוח על השינויים בהון
- בכל אחת מהחלופות:
 - יש להציג את כל רכיבי הרווח הנקי וכן את כל רכיבי רווח כולל אחר (OCI)
 - יש להציג את סך הרווח הכולל, סך הרווח הנקי וסך רווח כולל אחר

תיאומים בגין סיווג מחדש (reclassification adjustments) בין רווח נקי ל-OCI

- לא חל שינוי באשר לאופן ההצגה. ימשיכו להיות מוצגים בהתאם לדרישות ההצגה טרם פרסומים אלה. משמע, ניתן יהיה להציגם על פני הדוחות הכספיים במסגרת הדוח שבו נכללים רכיבי רווח כולל אחר או במסגרת הביאורים

נושאים נוספים

- לא חל שינוי באופן הטיפול או ההצגה בהתייחס לכל הנושאים הבאים:
- סוגי הפריטים הנכללים ברווח כולל אחר
- העיתוי בו פריט רווח כולל אחר מסווג לרווח והפסד
- אופן הצגת השפעת המס המתייחסת לפריטי רווח כולל אחר
- הצגה על פני הדוחות הכספיים של החלק המיוחס לבעלי מניות החברה האם ושל החלק המיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה הן ברווח הנקי והן בסך הרווח הכולל
- הרווח למניה (אשר ימשיך להיות מחושב על בסיס הרווח הנקי)
- היתרות המצטברות של רכיבי רווח כולל אחר (AOCI) יוצגו בדוח על המצב הכספי בנפרד מסעיפי העודפים והפרמיה על מניות. שינויים ברכיבי ה-AOCI במהלך התקופה יוצגו בנפרד בדוח על השינויים בהון או בביאורים

הצגת רווח כולל

דוגמה - חלופה 1: דוח על הרווח הכולל

Enterprise Statement of Income and Comprehensive Income Year Ended December 31, 20X9

Revenues		\$140,000
Expenses		(25,000)
Other gains and losses		8,000
Gain on sale of securities		2,000
Income from operations before tax		<u>125,000</u>
Income tax expense		(31,250)
Income before extraordinary item		<u>93,750</u>
Extraordinary item, net of tax		(30,500)
Net income		<u>63,250</u>]
Other comprehensive income, net of tax:		
Foreign currency translation adjustments ^a		8,000
Unrealized gains on securities: ^b		
Unrealized holding gains arising during period	\$13,000	
Less: reclassification adjustment for gains included in net income	(1,500)	11,500
Defined benefit pension plans: ^c		
Prior service cost arising during period	(1,600)	
Net loss arising during period	(1,000)	
Less: amortization of prior service cost included in net periodic pension cost	100	(2,500)
Other comprehensive income		<u>17,000</u>
Comprehensive income		<u>\$ 80,250</u>]

הצגת רווח כולל

דוגמה - חלופה 2: שני דוחות נפרדים

דוח רווח והפסד

Enterprise Statement of Income Year Ended December 31, 20X9

Revenues	\$140,000
Expenses	(25,000)
Other gains and losses	8,000
Gain on sale of securities	2,000
Income from operations before tax	<u>125,000</u>
Income tax expense	<u>(31,250)</u>
Income before extraordinary item	93,750
Extraordinary item, net of tax	(30,500)
Net income	<u>\$ 63,250</u>

הצגת רווח כולל

דוגמה - חלופה 2: שני דוחות נפרדים

דוח על הרווח הכולל

Enterprise Statement of Comprehensive Income Year Ended December 31, 20X9

Net income		\$63,250
Other comprehensive income, net of tax:		
Foreign currency translation adjustments ^a		8,000
Unrealized gains on securities: ^b		
Unrealized holding gains arising during period	\$13,000	
Less: reclassification adjustment for gains included in net income	(1,500)	11,500
Defined benefit pension plans: ^c		
Prior service cost arising during period	(1,600)	
Net loss arising during period	(1,000)	
Less: amortization of prior service cost included in net periodic pension cost	100	(2,500)
Other comprehensive income		17,000
Comprehensive income		\$80,250

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

ASU No. 2011-11

גילויים לגבי קיזוז נכסים

והתחייבויות

Balance Sheet (Topic 210)

גילויים לגבי קיזוז נכסים והתחייבויות

מטרת הפרסום

- פרויקט משותף של ה- IASB וה- FASB שבין מטרותיו האחדת הכללים בנושא קיזוז מאזני של נכסים והתחייבויות פיננסיים. הצעה לתקן בנושא פורסמה בינואר 2011
- עם זאת, לאחר פרסום ההצעה, לא הצליחה הועדה המשותפת להגיע להסכמה לגבי דרישות הקיזוז המאזני, ולכן ה- FASB שוקל להותיר את ההנחיות הקיימות כיום בתקינה האמריקנית על כנן
- לאחרונה הצליחה הועדה המשותפת לגבש דרישות גילוי אחידות (כמותיות ואיכותיות) באשר לקיזוז נכסים והתחייבויות, מתוך מטרה לספק מידע שיסייע בהבנת הפער שבין שתי התקינות בנושא דרישות הקיזוז המאזני של נכסים והתחייבויות

מועד תחילה והוראות מעבר

- תקופות דיווח שנתיות ותקופות הביניים המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן (החל מהרבעון הראשון של שנת 2013 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר)
- יישום רטרואספקטיבי מלא לכל תקופות ההשוואה המוצגות

גילויים לגבי קיזוז נכסים והתחייבויות

דרישות הגילוי יחולו על מכשירים פיננסיים ומכשירים נגזרים אשר:

- מוצגים בקיזוז ("בנטו") על גבי הדוח על המצב הכספי או
- כפופים להסדר אב להתחשבות בנטו (master netting arrangement) הניתן לאכיפה או להסכמים דומים (בין אם הם מוצגים בקיזוז בדוח על המצב הכספי ובין אם לאו)

דרישות הגילוי הכמותיות

הצגה טבלאית במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים **בנפרד** בעבור נכסים והתחייבויות:

1. סכומי הנכסים וההתחייבויות **ברוטו** (gross amounts)
2. סכומים **שקוזזו** (offset amounts) על מנת להגיע להצגה נטו בדוח על המצב הכספי
3. סכומי הנכסים והתחייבויות **נטו** (net amounts), כפי שהוצגו בדוח על המצב הכספי

בנוסף, בעבור נכסים והתחייבויות הכפופים ל- **master netting arrangement** הניתן לאכיפה, אך אינם מוצגים בקיזוז בדוח על המצב הכספי:

- 4.1 סכומים המתייחסים למכשירים פיננסיים שהוכרו ונגזרים אחרים, אשר לא קוזזו בשל מדיניותה החשבונאית של החברה שלא לקזזם, או שאינם עומדים בתנאי הקיזוז
- 4.2 סכומים המתייחסים לביטחונות פיננסיים (לרבות ביטחונות במזומן)
5. הסכום נטו המתקבל לאחר חיסור הסכומים שנכללו בסעיף 4 לעיל מאלו שבסעיף 3 לעיל

ישות יכולה לבחור לכלול את הגילויים הנדרשים בסעיפים 3-5 לעיל לפי **סוג המכשיר או העסקה או לפי זהות הצד שכנגד**, מבלי להידרש לחשוף את זהותו

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

Proposed ASU
קיזוז (הצעה)
Balance Sheet (Topic 210)

קיצוז מאזני (הצעה)

רקע ומטרת הפרסום

- פרויקט משותף של ה-IASB וה-FASB שבין מטרותיו האחדת הכללים בנושא קיצוז מאזני של נכסים והתחייבויות פיננסיים

תחילה והוראות מעבר

- יישום למפרע עבור כל התקופות המוצגות. מועד תחילה טרם נקבע.

עיקרי הפרסום

- ישות תידרש להציג במאזן את **הסכום נטו** של נכס פיננסי שהוכר והתחייבות פיננסית שהוכרה אם ורק אם מתקיימים התנאים הבאים:
 - לישות זכות קיצוז בלתי מותנית, הניתנת לאכיפה משפטית; וכן -
 - הישות מתכוונת ליישב את הנכס וההתחייבות **על בסיס נטו** או **בכוונתה לממש** את הנכס **וליישב** את ההתחייבות **בו-זמנית**
- בכל המקרים האחרים** הנכסים הפיננסיים מוצגים בנפרד מההתחייבויות הפיננסיות (כלומר, הצגה מאזנית "בברוטו")

קיצוז מאזני (הצעה)

השלכות עיקריות (דוגמאות)

- ביטול **הבחירה** האם לקזז על גבי המאזן בין נכס פיננסי לבין התחייבות פיננסית
 - התקינה הנוכחית **מאפשרת** הצגה בנטו כאשר מתקיימים מספר תנאים, לרבות זכות קיצוז הניתנת לאכיפה וכוונת יישוב בנטו
 - ההצעה **תחייב** הצגה בנטו בהתקיים תנאים מסוימים
- ביטול **הבחירה** האם לקזז על גבי המאזן בין **נגזרים** הנכללים במסגרת הסדר אב להתחשבות בנטו (master netting arrangement), הקובע סילוק יחיד נטו של כל המכשירים הפיננסיים שבתחולתו רק בקרות אירוע עתידי (כדוגמת, כשל (default), פשיטת רגל של אחד הצדדים להסכם וכיו"ב)
 - התקינה הנוכחית בנושא קיצוז מאזני של מכשירים נגזרים **מאפשרת** לישות לקזז מכשירים נגזרים שבתחולת הסדר אב להתחשבות בנטו ובתנאי שמתקיימים תנאים מסוימים
 - ההצעה **תחייב במקרים כאמור הצגה מאזנית "בברוטו"**, כיוון שזכות הקיצוז מותנית ואינה ניתנת לאכיפה בכל מקרה

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2010 - 06

שיפור הגילויים אודות מדידות שווי הוגן

Fair Value Measurements and Disclosures (Topic 820)

ASU No. 2010-06 - שיפור הגילויים אודות מדידות שווי הוגן

מטרת הפרסום

הבהרת דרישות הגילוי הקיימות במסגרת Topic 820 (לשעבר FAS 157) והרחבת דרישות הגילוי הקיימות

עיקרי הפרסום

חלק ראשון:

- הרחבת דרישות הגילוי בנוגע להעברות משמעותיות בין הרמות השונות במדרג השווי ההוגן
- הבהרת רמת ההפרדה הנדרשת בגילוי לגבי נכסים והתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (יינתנו לגבי כל **קבוצה (Class)** במקום על בסיס **קטגוריה עיקרית**)
- גילוי בדבר **טכניקות ההערכה שישמשו** (כגון גישת השוק, גישת ההכנסה או גישת העלות) לרבות שינויים בטכניקות הערכה והנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן לכל קבוצה של נכסים והתחייבויות בגין מדידות שווי הוגן ברמות 2 או 3 על בסיס חוזר ונשנה או על בסיס שאינו חוזר ונשנה

חלק שני:

- התנועה (**Roll Forward**) במדידות שווי הוגן ברמה 3
- הצגת מידע נפרד אודות קניות, מכירות, הנפקות וסילוקים ששוויים ההוגן נמדד בהתאם לרמה זו
- במסגרת התנועה ניתן לתת גילוי בדבר נגזרים (נכסים והתחייבויות) על בסיס ברוטו או על בסיס נטו

ASU No. 2010-06 - שיפור הגילוי אודות מדידת שווי הוגן

תחילה והוראות מעבר

- החלק הראשון בתוקף החל מתקופות דיווח שנתיות וביניים המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2009 (החל מהרבעון הראשון של שנת 2010 עבור חברות, אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה- 31 בדצמבר)
- החלק השני בתוקף החל מלגבי שנים פיסקליות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2010 ותקופות ביניים במהלכן
- בתקופות האימוץ לראשונה של כל אחד מהחלקים לא נדרש ליישם את הוראות הגילוי במסגרת מספרי ההשוואה

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2010 - 20
גילוי אודות איכות האשראי של חייבים
פיננסיים וההפרשה להפסדי אשראי

Receivables (Topic 310)

ASU No. 2010-20 – גילוי אודות איכות האשראי של חייבים פיננסיים וההפרשה להפסדי אשראי

תחולה

הפרסום חל על כל הישויות להן יתרת חייבים פיננסיים במאזן

- דרישות הגילוי הכמותיות שנקבעו בפרסום אינן חלות, בין היתר, על סוגי החייבים הבאים:
 - לקוחות לתקופה הקצרה משנה הנובעים ממכירת טובין או שירותים (החריג אינו חל על יתרת חייבים המתייחסת לכרטיסי אשראי!)
 - נייר ערך שהינו מכשיר חוב
 - חייבים אשר נמדדים בשווי הוגן כנגד רווח והפסד

מועד תחילה והוראות מעבר

• חברות ציבוריות:

- הגילוי הנדרש לתאריך מאזן - עבור תקופות שנתיות וביניים המסתיימות לאחר 15 בדצמבר 2010 (מאזן 31 בדצמבר 2010 עבור חברות שתאריך המאזן השנתי שלהן הינו ה- 31 בדצמבר)
- הגילוי המתייחס לתנועות בתקופה - עבור תקופות שנתיות וביניים המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2010 (1 בינואר 2011 עבור חברות שתאריך המאזן השנתי שלהן הינו 31 בדצמבר)
- הגילוי בנוגע לחייבים שעברו התאמה במסגרת Troubled debt restructuring ("TDR"), אשר נדחה עד כה מכוח ASU No. 2011-01, נכנס אף הוא לתוקף החל מתקופות ביניים ושנתיות המתחילות ביום 15 ביוני 2011 או לאחריו
- חברות פרטיות - לרבות בהתייחס לגילוי בדבר חייבים ששונו במסגרת TDR - תקופות שנתיות וביניים המסתיימות לאחר 15 בדצמבר 2011 (מאזן 31 בדצמבר 2011 עבור חברות שתאריך המאזן השנתי שלהן הינו ה- 31 בדצמבר)
- גילוי בדבר מספרי השוואה נדרש רק לגבי תקופות דיווח המסתיימות לאחר האימוץ לראשונה

ASU No. 2010-20 - גילוי אודות איכות האשראי של חייבים פיננסיים וההפרשה להפסדי אשראי

הפרסום קובע דרישות גילוי לתקופות דיווח שנתיות וביניים, הנחלקות לשתי קטגוריות עיקריות:

גילויים ספציפיים אודות החייבים הפיננסיים

הגילוי יינתן בעיקרו ברמת ה-"קבוצה" (class), הנמוכה מרמת ה-portfolio segment

קביעת הקבוצה מבוססת על אופן המדידה הראשוני, מאפייני סיכון ועל השיטה שלפיה הישות עוקבת ומעריכה את סיכון האשראי

- עיקרי הגילויים מתייחסים לנושאים הבאים:
- איכות האשראי של החייבים הפיננסיים
 - חייבים פיננסיים שעברו התאמה במסגרת TDR
 - חייבים פיננסיים אשר ערכם נפגם
 - חייבים פיננסיים בפיגור וחייבים פיננסיים בגינם ריבית אינה נצברת
 - רכישות ומכירות מהותיות של חייבים פיננסיים

גילויים אודות ההפרשה להפסדי אשראי

הגילוי יינתן ברמת ה-portfolio segment, המשקף את הרמה שבה הישות מפתחת ומתעדת מתודולוגיה שיטתית לקביעת הפרשה להפסדי אשראי

ה-portfolio segment עשוי להיקבע לפי סוג, ענף, או סיכון משותף אחר

- עיקרי הגילויים:
- מדיניות ההפרשה להפסדי אשראי ושינויים בה
 - מדיניות למחיקת חובות אבודים
 - התנועה בהפרשה להפסדי אשראי
 - מתודולוגיית ירידת ערך

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2010 - 29
גילוי מידע נוסף בדוחות פרו-פורמה
בקשר עם צירופי עסקים

Business Combinations Topic (805)

ASU No. 2010-29 - גילוי מידע נוסף בדוחות פרו-פורמה

בקשר עם צירופי עסקים

רקע

שונות בפרקטיקה לגבי מועדי הרכישה לפיהם הוכנו דוחות פרו-פורמה בקשר עם צירופי עסקים

עיקרי הקביעות

- עבור חברות המציגות מספרי השוואה, דוחות פרו-פורמה על ההכנסות והרווחים יוכנו בהנחה שהרכישה התבצעה בתחילת השנה הקודמת לשנת הדיווח הנוכחית בה ארע הצירוף העסקי
- הנחה זו לא תשתנה לצרכי הצגת נתוני פרו-פורמה כמספרי השוואה בדוחות הכספיים של השנה העוקבת
- יש לתת הסבר להתאמות מהותיות, שאינן חוזרות ונשנות, המתייחסות ישירות לצירוף העסקים

תחילה והוראות מעבר

יישום פרוספקטיבי של הוראות הפרסום בקשר לצירופי עסקים שהתבצעו החל מתחילת התקופה השנתית הראשונה המתחילה ביום 15 בדצמבר 2010 או לאחריו (1 בינואר 2011 עבור חברות שתאריך המאזן שלהן הינו ה- 31 בדצמבר)

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2010 - 27

**הטיפול החשבונאי בעמלות השנתיות
שישולמו על ידי חברות פרמצבטיקה
לממשל האמריקני, בעקבות הרפורמה
במערכת הבריאות האמריקנית
Other Expenses (Topic 720)**

ASU No. 2010-27 - הטיפול החשבונאי בעמלות השנתיות **שישולמו על ידי חברות פרמצבטיקה לממשל האמריקני, בעקבות** **הרפורמה במערכת הבריאות האמריקנית**

רקע

- החל מיום 1 בינואר 2011 מוטלת על יצרניות הפרמצבטיקה עמלה שנתית, המשולמת לממשל האמריקני עד ה-30 בספטמבר של כל שנה. העמלה השנתית מחושבת בהתאם ליחס מכירת תרופות מותג של הישות לפי מרשם (Branded prescription drug) במהלך השנה הקודמת ביחס לסך מכירת תרופות מותג לפי מרשם בתעשיית הפרמצבטיקה במהלך אותה תקופה

עיקרי הקביעות

- יש לאמוד את ההתחייבות בגין תשלום העמלה השנתית ולהכיר בה במלואה, עם ביצוע המכירה המזכה הראשונה; מנגד, תוכר עלות נדחית, אשר תופחת לדוח רווח והפסד, כהוצאה תפעולית, לפי שיטת הקו ישר, או לפי שיטה אחרת אם היא מייצגת באופן טוב יותר את פריסת העמלה לאורך התקופה

תחולה

הפרסום חל על העמלה השנתית שנקבעה במסגרת הרפורמה. על ישות להפעיל שיקול דעת בנוגע להערכת הנסיבות של עמלות אחרות, לפני הקבלת הטיפול בהן לטיפול שנקבע במסגרת פרסום זה

מועד תחילה והוראות מעבר

שנים קלנדריות המתחילות לאחר 31 בדצמבר 2010

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2010 - 13

**תשלום מבוסס-מניות: השפעות כתוצאה
מקביעת תוספת המימוש בתכנית תשלום
מבוסס מניות במטבע של השוק בו נסחרת
מניית החברה**

**Compensation—Stock Compensation
(Topic 718)**

ASU No. 2010-13 - תשלום מבוסס-מניות: השפעות כתוצאה מקביעת תוספת המימוש בתכנית תשלום מבוסס מניות במטבע של השוק בו נסחרת מניית החברה

רקע

- חברות לעתים מעניקות כתבי אופציה לעובדיהן, בעלי תוספת מימוש קבועה, הנקובה במטבע שבו נסחרת מניית החברה בשוק. במקרים מסוימים, מטבע זה שונה ממטבע הפעילות של המעביד או מהמטבע שבו משולם השכר לעובד
- הפרסום מספק הנחיות לגבי הסיווג של תכנית תשלום מבוסס מניות במקרים כאמור

קביעות הפרסום

- תכנית תשלום מבוסס מניות שהוענקה לעובדים, הכוללת תוספת מימוש הנקובה במטבע של השוק שבו **חלק ניכר (substantial)** ממכשיריה ההוניים של החברה נסחרים, אינה מהווה תכנית הכוללת תנאי שאינו תנאי שירות, ביצוע או שוק

ההענקה תסווג כהונית
(כאשר יתר הקריטריונים
לסיווג כהענקה הונית
מתקיימים)

תחילה והוראות מעבר

- תחילה - תקופות שנתיות (לרבות תקופות ביניים במהלכן) המתחילות ביום 15 בדצמבר 2010 או לאחריו (כלומר, החל מהרבעון הראשון של שנת 2011 עבור חברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה- 31 בדצמבר)
- אופן היישום לראשונה - בדרך של השפעה מצטברת (התאמה ליתרת הפתיחה של סעיף העודפים)
 - התאמת סעיף העודפים הינה בגין כל ההענקות הקיימות לתחילת השנה שבה הפרסום מיושם לראשונה

תודה על ההקשבה

בני ספירשטיין, רו"ח
שותף, המחלקה המקצועית, PwC Israel
טלפון: 03-7954855
דוא"ל: Benny.Sapirshtein@il.pwc.com

ירון לוי, רו"ח
שותף, המחלקה המקצועית, PwC Israel
טלפון: 03-7954855
דוא"ל: Yaron.Levy@il.pwc.com

©2012 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

In this document, "PwC Israel" refers to Kesselman & Kesselman, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

PwC Israel helps organisations and individuals create the value they're looking for. We're a member of the PwC network of firms with 169,000 people in more than 158 countries. We're committed to delivering for both territory and global quality in assurance, tax and advisory services. Tell us what matters to you and find out more by visiting us at www.pwc.com/il

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. It does not take into account any objectives, financial situation or needs of any recipient. Any recipient should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, Kesselman & Kesselman, and any other member firm of PwC, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it, or for any direct and/or indirect and/or other damage caused as a result of using the publication and/or the information contained in it.

