

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

”Hot Topics”

והיערכות לדוחות כספיים 2011

משה פרץ, רו"ח, שותף בכיר וראש המחלקה המקצועית
יעל ג'רסי, רו"ח, שותפה, המחלקה המקצועית
PwC Israel

3 בינואר 2012

תוכן העניינים

- סקר ה- SEC על יישום ה- IFRS
בפרקטיקה

- ירידת ערך נכסים

 - מכשירי הון וחוב

 - נכסים לא פיננסיים

 - בחינת ירידת ערך מוניטין ASU No. 2011-08

 - ירידת ערך מוניטין – יחידת דיווח שערכה אפס או שלילי ASU No. 2010-28

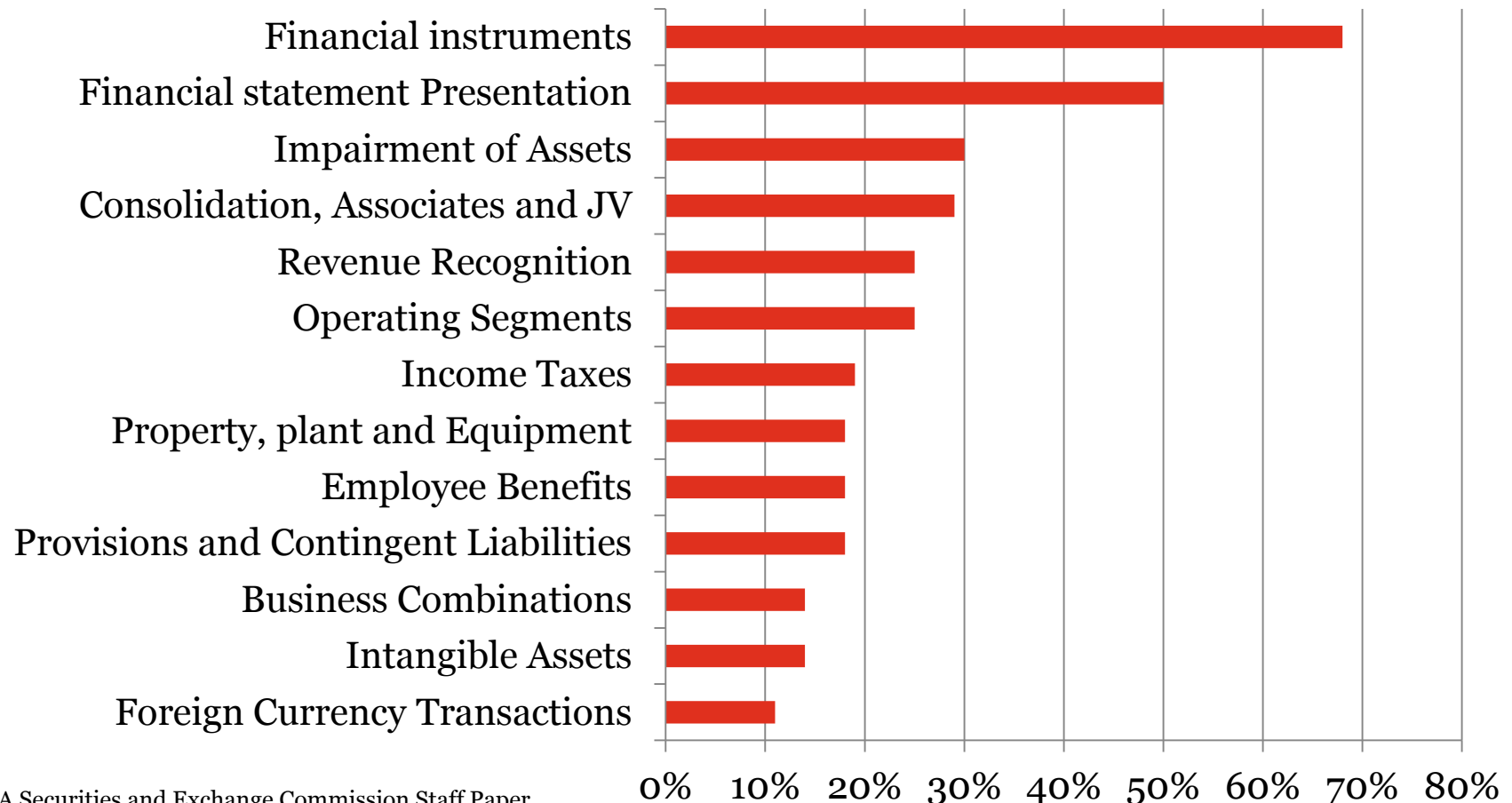
- “Hot Topics” - דגשים מכנס ה- AICPA שנערך בושינגטון בדצמבר 2011

- היערכות ודגשים נוספים בקשר עם דוחות כספיים 2011

An Analysis of IFRS in Practice

Frequent areas of SEC comment on IFRS registrants

Percentage of IFRS Registrants for which Comments were Issued - by Accounting Topics



*2011 US GAAP & SEC
Developments*

ירידות ערך נכסים

ירידת ערך השקעות במכשירי הון וחוב

ירידת ערך קיימת במידה **שהשווי ההוגן** של מכשיר הון או חוב **נמוך** מעלותו / עלותו המופחתת

מכשיר חוב

בחינת OTTI על בסיס:

- האם החברה מתכוונת למכור את המכשיר?
- האם יותר סביר מאשר לא שהחברה תיאלץ למכור את המכשיר לפני השבת עלותו המופחתת?
- האם עלותו המופחתת של המכשיר גבוהה מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שצפוי שיתקבלו מהמכשיר?

הפרדה, במקרים מסוימים, בין מרכיב המשקף את הפסד האשראי שמוכר בדוח רווח והפסד, לבין יתרת ירידת הערך שנזקפת ל- OCI

מכשיר הון

בחינת OTTI על בסיס:

- אורכה של התקופה והמידה שבה השווי ההוגן של המכשיר נמוך מהעלות
- המצב הכספי של מנפיק המכשיר ואירועים שעלולים להשפיע על פעולותיו
- הכוונה והיכולת של המשקיע להמשיך ולהחזיק את ההשקעה לתקופת זמן מספיקה על מנת להשיב את ערכה

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

מוניטין

בלתי מוחשיים בעלי
אורך חיים מוגדר

בלתי מוחשיים בעלי
אורך חיים בלתי מוגדר

רכוש קבוע

נכסים שמוחזקים
למימוש

השקעות
(שווי מאזני / עלות)

מלאי

נקודות לתשומת לב

- עיתוי הבחינה
- סדר הבחינה
- שיטת ההערכה (היררכיית "שווי הוגן")
- עיתוי ההכרה בירידת ערך
(*SEC Comment Letters*)
- "בסיס עלות חדש"
- עדכון המשתנים וההנחות (שיעור צמיחה, שיעורי היוון, מחירי מכירה וכו') והתאמה לסביבה הכלכלית הנוכחית
- ירידה בשווי השוק של החברה מתחת לערכו הפנקסני של ההון העצמי - טריגר לבחינת ירידת ערך
- מודל ירידת הערך אינו מביא בחשבון את זמניות הירידה

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

ASU No. 2011-08

בחינת ירידת ערך מוּנִיטִין
Intangibles - Goodwill and Others
(Topic 350)

רקע

לפני הפרסום האמור, בחינת ירידת ערך מוניטין מבוצעת לפי מודל **דו שלבי**, אשר ישות **נדרשת** לבצעו לפחות אחת לשנה:

שלב ראשון

האם השווי ההוגן של יחידת הדיווח (Reporting Unit) > הערך הפנקסני של אותה יחידה?



שלב שני

האם השווי ההוגן המשתמע (Implied) של המוניטין המתייחס ליחידת הדיווח נמוך מערכו הפנקסני של המוניטין שיוחס ליחידה? □



מדידת ירידת ערך מוניטין

הכרה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער שבין השווי ההוגן המשתמע של המוניטין וערכו הפנקסני □

מטרת פרסום להפחית את העלות והמורכבות של בחינת ירידת ערך מוניטין;

הפרסום חל הן על **חברות פרטיות** והן על **חברות ציבוריות!**

ASU No. 2011 - 08 - בחינת ירידת ערך מוניטין – עיקרי ההוראות

- קודם ליישום המודל הדו שלבי שתואר, ישות **רשאית** להעריך, על בסיס **פרמטרים איכותיים**, האם יותר סביר מאשר לא (**More likely Than Not**) שהשווי ההוגן של יחידת הדיווח נמוך מערכה הפנקסני (לרבות, מוניטין)

- במידה שלאחר בחינת איכותית כאמור, **לא More likely Than Not** שהשווי ההוגן של יחידת הדיווח נמוך מערכה הפנקסני, יישום המודל הדו שלבי לבחינת ירידת ערך מוניטין אינו נדרש!

- מאידך, במידה שלאחר הבחינה האיכותית, **More likely Than Not** שהשווי ההוגן של יחידת הדיווח נמוך מערכה הפנקסני, ישות נדרשת ליישם את המודל הדו שלבי לבחינת ירידת ערך מוניטין

- בכל תקופת דיווח ובהתייחס לכל יחידת דיווח, ישות **רשאית**, על פי בחירתה, שלא לבצע את הבחינה האיכותית, אלא לבצע ישירות את השלב הראשון במודל הדו שלבי
- בתקופה עוקבת הישות רשאית להמשיך וליישם את הבחינה האיכותית בעבור אותה יחידת דיווח

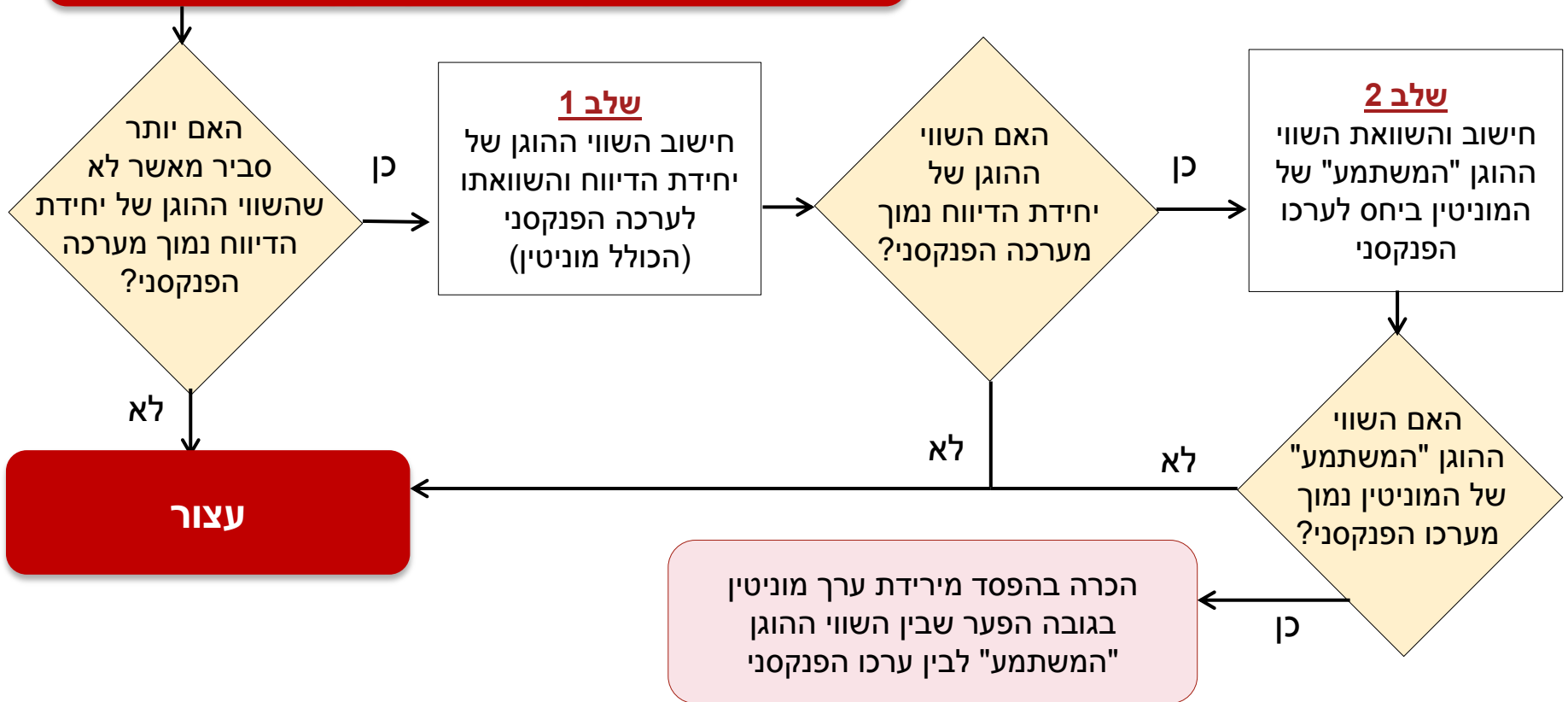
- הפרסום **מבטל את האפשרות** להעביר קדימה (Carry forward) את חישובי השווי ההוגן של יחידת הדיווח שנערכו בשנה קודמת (יחד עם זאת, העניין עשוי להשפיע על הבחינה האיכותית)

January 2012

כתוצאה מהוראות הפרסום, ישות עשויה שלא להידרש להערכת השווי ההוגן של יחידת הדיווח כל שנה!

ASU No. 2011 - 08 - בחינת ירידת ערך מוניטין – השלבים במודל החדש

בחינה איכותית - בחינת אירועים ונסיבות רלבנטיים על מנת להעריך האם יותר סביר מאשר לא שהשווי ההוגן של יחידת הדיווח נמוך מערכה הפנקסני (*)



(*) במידה שהערך הפנקסני של יחידת הדיווח הינו אפס או שלילי, ישות נדרשת ליישם את הבחינה האיכותית. ככל שהבחינה האיכותית מעידה כי יותר סביר מאשר לא שקיימת ירידת ערך הישות תיישם ישירות את השלב השני של המודל

לתשומת לב! עיקרי ההוראות שנותרו ללא שינוי:

אין שינוי באופן יישום המודל הדו-שלבי לבחינת ירידת ערך מוניטין (לכשנדרש יישומו), לרבות באופן מדידת ירידת ערך מוניטין

לא ניתן לבטל בתקופות עוקבות ירידת ערך מוניטין

לא חל שינוי באופן בחינת ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים אחרים בעלי אורך חיים שימושיים שאינו מוגדר

עיתוי בחינת ירידת ערך מוניטין נמשכת הבחינה על בסיס שנתי וכן במקרים מסוימים לעיתים תכופות יותר

• כבעבר, ניתן לבצע את הבחינה השנתית לירידת ערך מוניטין בכל מועד במהלך השנה ובלבד שהבחינה נערכת במועד זהה מדי שנה

• יחידות דיווח שונות עשויות להיבחן לירידה בערכן במועדים שונים

גורמים שיש לשקול בעת ביצוע הבחינה האיכותית

הפרסום כולל דוגמאות לאירועים ולנסיבות (שאינם מהווים רשימה סגורה*) אשר על הישות לשקול בעת הבחינה האם יותר סביר מאשר לא שהשווי ההוגן של יחידת הדיווח נמוך מערכה הפנקסני:

אירועים רלוונטיים אחרים המתייחסים ספציפית לישות

(כגון שינויים בהנהלה, באנשי מפתח, באסטרטגיה של הישות או בלקוחותיה. כמו כן, הליכי פשיטת רגל או תביעה משפטית)

גורמים מאקרו-כלכליים

(כגון הידרדרות כללית במצב הכלכלי, מגבלות בקשר לנגישות הון, תנודתיות בשערי חליפין או התפתחויות אחרות בשוקי ההון)

שיקולים הקשורים לשוק ולענף

(כגון הידרדרות בסביבה בה פועלת הישות, התגברות התחרותיות בענף, ירידה במכפילי שוק, שינוי בשוק של המוצר או השירות או התפתחות רגולטורית או פוליטית)

אירועים המשפיעים על יחידת הדיווח (כגון שינוי בנכסים נטו של היחידה, הערכה כי יותר צפוי מאשר לא כי היחידה תימכר, בחינת יכולת ההשבה של קבוצת נכסים משמעותית בתוך יחידת הדיווח או ירידת ערך מוניטין שהוכרה בדוחותיה הכספיים של חברה בת אשר נכללת במסגרת יחידת הדיווח)

שיקולי עלויות (כגון עליה במחירי חומרי הגלם, שכר עבודה או עלויות אחרות, אשר להן השפעה שלילית על רווחי הישות ותזרימי המזומנים שלה)

ככל שרלוונטי, ירידה ממושכת (sustained) במחיר המניה

ביצועים פיננסיים כלליים

(כגון תזרים מזומנים שלילי או פוחת, ירידה בהכנסות או ברווחים - בפועל או החזויים)

*ישות תידרש לזהות ולשקול אירועים או נסיבות אחרים, אשר הינם ספציפיים ליחידת הדיווח שלה

גורמים שיש לשקול בעת ביצוע הבחינה האיכותית

בעת הבחינה, על הישות לשקול את המידה שבה כל אירוע או נסיבות שזוהו, בעלי השפעה שלילית, עשויים להשפיע על ההשוואה בין השווי ההוגן של יחידת הדיווח לבין ערכה הפנקסני; כל פרמטר אינו מהווה בהכרח triggering event בפני עצמו

מידת
ההשפעה
של הפרמטר

יש לתת משקל רב יותר לאירועים ולנסיבות אשר משפיעים במידה הרבה ביותר על השווי ההוגן של יחידת הדיווח או על הערך הפנקסני של הנכסים נטו הכלולים במסגרתה

משקולות
הפרמטרים
בשיקול
הדעת

יש להביא בחשבון גם קיומם של אירועים ונסיבות חיוביים כאירועים "מקלים" (יחד עם זאת, לא בהכרח ניתן להניח שבקיומם אין לבצע את השלב הראשון בבחינת המוניטין)

השפעת
"גורמים
חיוביים"

במידה שהשווי ההוגן של יחידה נקבע לאחרונה, יש להביא בחשבון במסגרת הבחינה האיכותית את הפער שבין שווי הוגן זה לבין ערכה הפנקסני של היחידה, כפי שחושב בבחינה הקודמת (פער חיובי משמעותי עשוי להיחשב גורם מקל)

השפעת
הערכות
קודמות

"מבחני ביניים" בין מועדי הבחינה השנתית ויחידת דיווח שערכה הפנקסני אפס או שלילי

הדוגמאות שצוינו לעיל **מחליפות** את אלו שמשמשות כיום ליחידות דיווח שערכן הפנקסני אפס או שלילי (ASU No. 2010-28) ולמבחני ירידת ערך בתקופות ביניים (בין מועדי הבחינה השנתית

מבחני ביניים

באופן עקבי עם הוראות התקינה הקודמת, מוניטין ייבחן לירידת ערך במועדים נוספים למועד הבחינה השנתי, אם **כתוצאה מאירוע שהתרחש או משינוי בנסיבות, יותר סביר מאשר לא** כי חלה ירידה בשווי ההוגן של יחידת הדיווח מתחת לערכה הפנקסני

יחידת דיווח שערכה הפנקסני אפס או שלילי

- יישום **השלב השני** לבחינת ירידת ערך מוניטין **נדרש** במידה שהתרחשו אירועים או קיימות נסיבות אשר מצביעים כי יותר סביר מאשר לא שערכו של המוניטין נפגם
- על הישות לשקול האם ישנם **פערים משמעותיים בין השווי ההוגן לבין הערך הפנקסני של הנכסים וההתחייבויות של יחידת הדיווח**. כמו כן, יש להביא בחשבון קיומם של **נכסים בלתי מוחשיים משמעותיים שאינם מוכרים בספרים**

גילוי

- הפרסום **מבטל** את הדרישה **לגילוי הכמותי** שנקבעה במסגרת Fair Value Measurement – ASC 820 בקשר למדידות שווי הוגן של מוניטין **בתקופות עוקבות** להכרתו לראשונה באמצעות נתונים משמעותיים שאינם נצפים (המסווגים כ - **Level 3**)

תחילה והוראות מעבר

- הפרסום מיושם באופן **פרוספקטיבי** עבור מבחני ירידת ערך מוניטין שנתיים וביניים הנערכים עבור שנים המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011
- אימוץ מוקדם אפשרי!

אימוץ מוקדם אפשרי אף במסגרת המבחן השנתי לירידת ערך מוניטין בגין שנת 2011, כל עוד הישות לא דיווחה קודם לכן על תוצאות הבחינה השנתית לירידת ערך מוניטין

2011 US GAAP & SEC Developments

ASU No. 2010-28

מתי יש לבצע את השלב השני של מבחן
ירידת ערך מוניטין עבור יחידת דיווח שערכה
בספרים אפס או שלילי
Intangibles - Goodwill and Others (Topic 350)

28 - ASU No. 2010 - מתי לבצע את השלב השני של מבחן ירידת ערך מוניטין עבור יחידת דיווח שערכה בספרים אפס או שלילי

עיקרי הקביעות

יחידת דיווח שערכה בספרים אפס או שלילי, תעבור "בהצלחה" את השלב הראשון במודל ירידת ערך מוניטין. לפיכך, ישות נדרשת, על בסיס שנתי או רבעוני, לבצע את השלב השני במודל הדו-שלבי לבחינת ירידת ערך מוניטין בגין יחידות דיווח שערכן בספרים אפס או שלילי, כאשר:

יותר סביר מאשר לא (more likely than not) שקיימת ירידת ערך של המוניטין



הפרסום כולל דוגמאות לסימנים איכותיים (כפי שפורסמו במסגרת הפרסום ולפני שעודכנו על ידי ASU No. 2011-08)

28 - ASU No. 2010 - מתי לבצע את השלב השני של מבחן ירידת ערך מוניטין עבור יחידת דיווח שערכה בספרים אפס או שלילי

תחילה והוראות מעבר (לפני השפעת הוראות המעבר שנקבעו במסגרת ASU No. 2011-08)

• מועד תחילה:

חברות **ציבוריות** - תקופות שנתיות (לרבות תקופות ביניים) המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2010 (Q1 2011 עבור חברות, אשר תאריך המאזן שלהן הנו ה- 31 בדצמבר)

חברות **פרטיות** - תקופות שנתיות (לרבות תקופות ביניים) המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (Q1 2012 עבור חברות, אשר תאריך המאזן שלהן הנו ה- 31 בדצמבר). יישום מועד תחילה של חברות ציבוריות אפשרי

• **הוראות מעבר** - ישות נדרשת להעריך במועד היישום של פרסום זה, האם יותר סביר מאשר לא שקיימת ירידת ערך מוניטין עבור כל יחידת דיווח שערכה בספרים אפס או שלילי. במידה שכן, נדרשת לבצע את השלב השני של מבחן ירידת ערך מוניטין; באם נמצא כי ישנה ירידת ערך, היא תירשם, בדרך של השפעה מצטברת, כהתאמה ליתרת הפתיחה של סעיף העודפים בתקופת אימוץ הפרסום

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

“Hot Topics”

דגשים מכנס ה- AICPA

שנערך בושינגטון בימים 7 - 5 בדצמבר 2011

Hot topics - דגשים מכנס ה- AICPA שנערך בושינגטון



מסמכי הדיווח צריכים להיתפס כ- "Communication Documents" ולא כ- "Compliance Documents" בלבד!
"Disclosure Overload" - גילוי מידע לא מהותי אינו נדרש; הדגש צריך להינתן לשקיפות
(ורלבנטיות המידע שניתן ל"לקוח" לקבלת החלטות מושכלות)

Hot topics - דגשים מכנס ה-AICPA שנערך בושינגטון

שימוש בשירותי הערכת שווי חיצוניים - מדידת שווי הוגן של השקעות

על הנהלת החברה להבין את המודלים שבהם נעשה שימוש, כמו גם את ההנחות והפרמטרים העיקריים ששימשו בהערכת השווי

יצריך מההנהלה לפתח בקרות ולבחון את המודלים והפרמטרים שנעשה בהם שימוש על ידי מעריך השווי

האחריות להערכות שווי הוגן הנה של הנהלת החברה

במסגרת Comment letters ה- SEC עשוי לדרוש מידע מחברות לגבי שימוש בשירותי הערכת שווי חיצוניים

מחויבות החברה בנושא מתמקדת בשלושה תחומים עיקריים:

הערכת הבקורות הפנימיות על הדיווח הפיננסי - זיהוי, תיעוד ובדיקת הבקורות

שמירה על בקרות פנימיות נאותות כדי לגלות או למנוע אי דיוק מהותי

ציות לכללי החשבונאות המקובלים בנושא, לרבות סיווג מתאים כ- level 2 או level 3

בחינת ירידת ערך מוניטין

השפעת המצב הכלכלי הנוכחי על בחינת ירידת ערך מוניטין - ה- SEC אינו מצפה כי ASU 2011-08 (המעניק אפשרות לבחינה איכותית באשר לצורך בביצוע השלב הראשון של מבחן ירידת ערך מוניטין) יגרום לשינויים מהותיים בדוחות הכספיים ואינו מצפה שהגילוי שינתן על ידי חברות ירמוז אחרת!

* חברות אשר מתכוונות להשתמש במבחנים האיכותיים לשם הערכת ירידת ערך מוניטין חייבות לפתח בקרות ולבחון את האפקטיביות שלהן בקשר להערכה זאת

ה- SEC הזכיר לחברות את הגילוי הנדרש במסגרת האומדנים החשבונאיים הקריטיים, לרבות לגבי יחידות דיווח (reporting units) בסיכון (לגביהן קיים חשש לירידת ערך מוניטין), בין היתר:

- האחוז בו השווי ההוגן של יחידת הדיווח עולה על ערכה הפנקסני
- סכום המוניטין המיוחס לאותה יחידת דיווח
- תיאור השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לקביעת השווי ההוגן, וכיצד נקבעו הנחות אלו
- דיון בנוגע לרמת אי הודאות הנוגעת להנחות העיקריות שתוארו
- תיאור אירועים פוטנציאליים או שינויים בנסיבות אשר צפויים להשפיע בצורה שלילית על ההנחות העיקריות

Hot topics - דגשים מכנס ה- AICPA שנערך בושינגטון

מסים על ההכנסה

הכרה בנכסי מסים נדחים - ה- SEC ממשיך לבחון בקפדנות הערכות של Valuation allowance

- למרות הנסיבות הכלכליות הנוכחיות, במסגרת ההערכה האם יותר סביר מאשר לא כי נכס המס ימומש, אין להמעיט ממשקלן של תוצאות החברה ההיסטוריות מתקופות הקודמות (כפי שנעשה על ידי מספר חברות מדווחות)
- קיומם של הפסדים מצטברים בשנים האחרונות מהווה ראיה שלילית שקשה להפריכה!

הקשר בין הצהרת החברה לגבי "indefinite reinvestment" של רווחי בנות זרות (לצרכי הטיפול במסים על ההכנסה) לבין נזילות החברה

- גילוי בדוחות הכספיים ומחוץ לדוחות הכספיים

השפעות תחומי שיפוט שונים על תוצאות המס של הישות - שקיפות וגילוי

- במקרה בו סכומי רווח משמעותיים נובעים מאזורי שיפוט בעלי שיעורי מס נמוכים במיוחד
- הדגשת שינויים צפויים בתמהיל הרווחיות מאזורי השיפוט השונים או בשיעורי המס שחלים עליהם

Hot topics - דגשים מכנס ה-AICPA שנערך בושינגטון

גילוי לגבי תלויות

ה- SEC ממשיך להתמקד בנושא התלויות, בעיקר: (1) עיתוי ההכרה, (2) מתן גילוי

- גילוי אומדן ההפסד האפשרי או הטווח
- אם לא ניתן לבצע אומדן כאמור, יש לתת גילוי לכך.
- ה- SEC עשוי לדרוש מידע בדבר הנהלים שבוצעו על מנת להגיע למסקנה זו!
- אם סכום ההפסד אינו מהותי-לציין זאת!
- החשיפה מעבר לזו שהופרשה
- לא ניתן להימנע מגילוי בטענה שהאומדן אינו ניתן להערכה מדויקת או בטוחה
- אגריגציה של תלויות דומות

תלויות שהסבירות להתממשותן מוערכת כ-
"reasonably possible"

עדכון המידע המסופק עם התקדמות התלויה (ולא רק בעת יישובה) - במקרה של הפרשה או יישוב שהתרחשו ב"מפתיע", ללא מתן גילוי מקדים בתקופות קודמות, ה- SEC עשוי לדרוש מידע על מנת להבין את השתלשלות האירועים

גילוי המדיניות לגבי עלויות משפטיות

גילוי השפעת הסדרים ביטוחיים או הסדרי ביטוח

בהירות הגילוי ושימוש בטרמינולוגיה החשבונאית (i.e., remote, reasonably possible, and probable)

Hot topics - דגשים מכנס ה- AICPA שנערך בווישינגטון

דיווח מגזרי

ה- SEC ממשיך להתמקד בקיבוץ מגזרים ומבהיר:

- קיבוץ מגזרים אינו אפשרי במידה שלמגזרים **מאפיינים כלכליים שאינם דומים**
- ה- SEC מעלה שאלות בנוגע למגזרים שקובצו במקרים הבאים:
 - על סמך מדידות שהן לא הרלבנטיות ביותר לצורך בחינת המאפיינים הכלכליים של המגזרים הנבחנו
 - **הערכה מחדש** של נאותות הקיבוץ בעקבות התפתחויות כלכליות ועסקיות
 - במקרים בהם תוצאות העבר שונות באופן משמעותי מההנחות של הישות המדווחת לגבי מגמות ארוכות טווח

לצורך הבנת הדיווח המגזרי ה- SEC עשוי לדרוש את המידע הבא:

- המבנה הארגוני של החברה
- מיהו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה (CODM) וכיצד נקבע
- המידע הנסקר באופן סדיר על ידי ה- CODM ועל ידי הדירקטוריון
- המידע בו נעשה שימוש בדיונים על רווחיות החברה (Earning calls)

- **טענה בעייתית** – "לא נעשה שימוש תדיר במידע נפרד אשר מועבר ל- CODM!"
- צוות ה- SEC בוחן **עקביות** בין הגילוי המגזרי הניתן ובין המידע הכלול בדוחות אנליסטים, אתרי האינטרנט של החברה ומקורות מידע נוספים
- קשרי גומלין בין הדיווח המגזרי לבין יחידות הדיווח שנקבעו לטובת מבחני **ירידת ערך מוניטיין**

Hot topics - דגשים מכנס ה- AICPA שנערך בושינגטון

גילויים לגבי VIE's

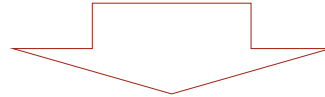
- ה- SEC הביע דאגה בקשר עם הסכמים חוזיים לשליטה בישויות במדינות זרות אשר מגבילות השקעות זרות
- מטרה – שקיפות מתן גילויים אשר יעזרו למשתמשים להבנת הסיכונים, ההנחות, שיקול הדעת ואי הודאויות ל- VIE אלו
- גילוי כיצד הגיעה הישות המדווחת למסקנה לגבי סטאטוס האיחוד של ה- VIE
- הגילויים יכללו, בין היתר:

- התנאים המשמעותיים של החוזים
- סיכונים ואי ודאויות - בין היתר, בגין אכיפת החוזה, רגולציה מקומית, חילוקי דעות פוטנציאליים בין הבעלים (אלו המחזיקים ברוב זכויות ההצבעה אל מול אלו המחזיקים בשליטה הכלכלית)
- מידע לגבי פעילויות מחוץ ל- VIE (כאשר פעילות ה- VIE מהווה חלק משמעותי מכלל הפעילות בדוח המאוחד)

Hot topics - דגשים מכנס ה-AICPA שנערך בושינגטון

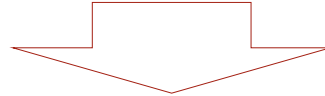
השפעה של הפרת אמות מידה / הפרה בגין אי-ביצוע, על סיווג חכירה (כמימונית / תפעולית)

חוזי חכירה רבים כוללים תנאי עמידה באמות מידה (default covenants) או בביצועים



לפי GAAP, התשלומים החוזיים **המקסימליים** שהחוכר עשוי להידרש לשלם כתוצאה מהפעלת ה - default covenants יכללו במסגרת תשלומי החכירה המינימליים לשם ביצוע "מבחן ה- 90%" (הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים ביחס לשוויו ההוגן של הנכס) **ללא תלות בסבירות שאמת המידה תופעל**, אלא אם כן תנאים מסוימים מתקיימים

דעת ה- SEC כי בכל מקרה בו אירוע ההפרה אינו ניתן לקביעה אובייקטיבית (לדוגמא **material adverse change clause**), יש לקחת אותו בחשבון לצורך סיווג החכירה)



הכללת תשלומים אלו עשויים להביא לכך שהחכירה תסווג כחכירה מימונית!

הבחנה בין סיווג לבין מדידה

הגישה שתוארה לעיל הינה לצורך סיווג החכירה; מאידך, לצורך מדידת התחייבות החוכר בגין החכירה - תתכן טענה, במקרים מסוימים, שיש להביא בחשבון את סבירות התממשות האירוע

Hot topics - דגשים מכנס ה-AICPA שנערך בושינגטון

ההבדל שבין תיקון טעות לבין סיווג מחדש *Error correction Vs. Reclassification*

שינוי משיטת הצגה מקובלת אחת לשיטת הצגה
מקובלת אחרת בהתאם ל-GAAP

Reclassification

במידה ואופן ההצגה הקודם אינו מקובל - מדובר
בתיקון טעות!

Error correction

גילוי בנוגע להצגה מחדש (Restatement)

- הכללת גילוי במסגרת מסמך הרישום (לרבות במסגרת IPO)
- גילוי בדבר הצגה מחדש לא יושמט עד לפרסום הדוח הכספי השנתי העוקב!

Hot topics - דגשים מכנס ה- AICPA שנערך בושינגטון

נושאים נוספים שנדונו

- תוכניות הפנסיה (לרבות שיעורי ההיוון)
- Non GAAP Measures
- גילוי בדבר מזומנים שמוחזקים במדינות זרות
- השפעה שינויים בשערי חליפין – מהות הסיכון והחשיפה המתייחסת, והאופן בו הוא מנוהל
- שקיפות וגילוי (דינמי) במסגרת ה- MD&A (דגש על מצב הנזילות והשלכות המצב הכלכלי הנוכחי)
- דרישות הדיווח ברכישה ומכירה של בת מהותית – רלבנטי גם ל- VIE מאוחד (למרות שלא מוחזקות מרבית זכויות ההצבעה)
- גילוי פרופורמה לפי Article 11 – הנחות והתאמות (בגין אירועים שהינם, directly attributable, factually supportable, בעלי השפעה מתמשכת)
- התייעצות עם ה- SEC בנושאים חשבונאיים

*2011 US GAAP & SEC
Developments*

היערכות ודגשים נוספים
בקשר עם דוחות כספיים
2011

Liability Vs. Equity

איגרות חוב ניתנות להמרה וכתבי אופציה

בחינה האם המכשיר (או מרכיב ההמרה המהווה נגזר משובץ) צמוד למניית הישות

איגרת חוב הניתנת להמרה - אחד
התנאים לאי הפרדת רכיב ההמרה

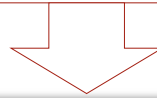
כתב אופציה – תנאי הכרחי (אך לא
מספיק) לסיווג כמכשיר הוני

המכשיר אינו צמוד למניית הישות, בין היתר, במקרים הבאים:

- קיומו של מנגנון התאמה לתוספת המימוש, המופעל כאשר הישות מנפיקה מניות במחיר הנמוך מתוספת המימוש המקורית ("Down round provision")
- תוספת מימוש של כתב אופציה או איגרת חוב הניתנת להמרה הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של הישות

“Gross Vs. Net” revenue

בחינה מחודשת של מודל ההכרה בהכנסה לאור שינויים במודלים העסקיים
ובמבני העסקות



הבנת המודל העסקי של החברה וההסדרים החוזיים בין החברות המעורבות

בחינת האינדיקטורים (ASC 605-45) לצורך קביעה מיהו הצד העיקרי בעסקה.
יש לתת משקל רב יותר לשני האינדיקטורים הבאים:

- זיהוי הצד שהינו המחויב העיקרי (**primary obligor**) בעסקה (כלומר, הצד האחראי להספקת הסחורות או השירותים)
- זיהוי הצד הנושא בסיכון מלאי - האם הבעלות על המוצר הינו בידי הישות טרם ביצוע ההזמנה על ידי הלקוח

אופן זרימת המזומנים (ברוטו או נטו) אינו משפיע, בדרך כלל, על מודל ההכרה בהכנסה

מודל ה- VIE

הוראות האיחוד לפי מודל ה- VIE תיבחנה **קודם** לבחינת מודל זכויות ההצבעה!
הצד שעליו לאחד את פעילות ה- VIE הוא הצד שבידיו

קריטריון ההפסדים/ההטבות (Losses/benefits criterion)

מחויבות לספוג הפסדים או זכות לקבל הטבות מה- VIE, אשר עשויות להיות משמעותיות ל- VIE

קריטריון הכוח (Power criterion)

הכוח לכוון את הפעילויות של ה- VIE שהן בעלות ההשפעה המשמעותית ביותר על ביצועיה הכלכליים

דגשים ביישום:

- הכוח לכוון את פעילויות ה- VIE עשוי לנבוע גם מהסכמי ניהול או מימון
- זיהוי כל הפעילויות הרלוונטיות בעלות ההשפעה המשמעותית
- בחינת המוטב העיקרי (Primary Beneficiary) על בסיס מתמשך!
- בחינת סטאטוס הישות כ- VIE בקרות אירועים מסוימים

שינוי תנאי חוב - טיפול בספרי הלווה

- שינוי בתנאי הלוואות (כגון, הארכת תקופת ההלוואה) כתוצאה הסביבה הכלכלית
- ראשית, בחינה האם מהווה ארגון מחדש של "חוב בעייתי" (troubled debt restructurings):
 - הלווה חווה קשיים כלכליים; וגם
 - הארגון מחדש של החוב מהווה ויתור (concession)
- במידה שמהווה TDR, יישום הוראות המדידה בנושא
- במידה שלא מדובר ב-TDR – על הלווה לבחון האם מדובר ב- **modification** או ב- **extinguishment** ("מבחן ה-10%")

הפרת אמות מידה פיננסיות

- השפעה על הסיווג המאזני - התחייבות שוטפת/שאינה שוטפת
- השלכות צולבות כתוצאה מהפרת אמות המידה הפיננסיות המתייחסות להלוואה מסוימת, בין היתר, על הלוואות אחרות (cross default provisions)!
- מתן גילוי בדבר אמות המידה הפיננסיות והעמידה בהן

דגשים נוספים

▪ מסים על הכנסה

- שינוי שיעור מס חברות
- בחינת פוזיציות מס לא-ודאיות (UTP)
- השלכות במסגרת עסקות צירופי עסקים
- מסים נדחים בגין חברות מוחזקות
- גילויים בדבר שינויים משמעותיים אפשריים בשנה הקרובה של UTP
- גילוי בדבר נתוני רווח ומס - תוך הפרדה בין Domestic לבין Foreign
- ביאור מס תיאורטי

▪ שינויים משמעותיים בשערי חליפין

- תרגום עסקות במטבע חוץ
- ירידת ערך (השקעות בחברות מאוחדות, כלולות ומכשירי חוב)
- דוח על תזרימי המזומנים

▪ חייבים/לקוחות - השפעת הסביבה הכלכלית על אומדן ההפרשה לחובות מסופקים

דגשים נוספים

- עלויות ארגון מחדש (Restructuring)
 - שינוי תנאים / ביטול חוזי שכירות
 - צמצום כוח עבודה
- יישום חשבונאות הגנה
- הסכמים לשיתוף פעולה
- (Collaborative arrangements)
- צירופי עסקים (לרבות רווחי שיערוך השקעות קודמות)
- גילויים לגבי סיכונים ואי ודאויות משמעותיים ("SOP 94-6")
- מדידות וגילוי שווי הוגן
- מבחני המהותיות לגבי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
- ביאור המדיניות החשבונאית של החברה
- אומדנים חשבונאיים קריטיים
- עסק חי

SAB 74 - תקנים שיכנסו לתוקף מחייב בשנים הבאות

Pronouncement	מועד התחילה (עבור חברות שתאריך המאזן השנתי שלהן הינו 31 בדצמבר)
ASU 2011-03 - Reconsideration of Effective Control for Repurchase Agreements	1.1.2012 דוחות שנתיים ורבעוניים
ASU 2011-04 - Fair Value Measurement	1.1.2012 דוחות שנתיים ורבעוניים
ASU 2011-05 - Presentation of Comprehensive Income	1.1.2012 דוחות שנתיים ורבעוניים
ASU 2011-08 - Testing Goodwill for Impairment	בעבור מבחני ירידת ערך מוניטין לשנת 2012 (לחברה ביצעה אימוץ מוקדם)
ASU 2011-11 - Disclosures about Offsetting Assets and Liabilities	1.1.2013 דוחות שנתיים ורבעוניים

היערכות לדוחות כספיים 2011

תקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2011

הפרסום	מועד התחילה (עבור חברות ציבוריות שתאריך המאזן השנתי שלהן הינו 31 בדצמבר)
ASU 2009-13, ASU 2009-14 and ASU 2010-17 - Revenue Recognition	1.1.2011 - דוחות שנתיים ורבעוניים
ASU 2010-06 - Fair Value disclosure and ASU 2010-20 - Disclosures about the Credit Quality of Financing Receivables	1.1.2011 - כניסה לתוקף של חלק מדרישות הפרסום (שאר הדרישות בתוקף כבר מ- 2010)
ASU 2010-28 - Goodwill impairment (For reporting units with zero or negative carrying amount)	1.1.2011 - דוחות שנתיים ורבעוניים
ASU 2010-29 - Pro Forma disclosure for Business Combinations	1.1.2011 - צירופי עסקים שהתבצעו החל מ-
ASU 2010-13 - Share based payment	1.1.2011 - דוחות שנתיים ורבעוניים
ASU 2010-27 - Fees Paid to the Federal Government by Pharmaceutical Manufacturers	31 בדצמבר 2010 - שנים קלנדריות המתחילות לאחר
ASU 2011-02 - A Creditor's determination of Whether a Restructuring Is a TDR	1.7.2011 - דוחות שנתיים ו/או רבעוניים

תודה על ההקשבה

משה פרץ, רו"ח
שותף וראש המחלקה המקצועית, PwC Israel
טלפון: 03-7954855
דוא"ל: Moshe.Peress@il.pwc.com

יעל גרסי, רו"ח
שותפה, המחלקה המקצועית, PwC Israel
טלפון: 03-7954855
דוא"ל: Yael.Gerassi@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.

