PwC skill
Your Source of Knowledge IL

29 באוגוסט 2024

רשות ניירות ערך האמריקאית (ה- SEC) מספקת הבהרות בקשר ליישום הוראות הדיווח המגזרי החדשות

לקוחות וידידים נכבדים,

בידוע, ASU 2023-07 אשר מתקן את ASC 280 *(דיווח מגזרי – שיפורים לדרישות הגילוי של מגזרים בני דיווח)* נכנס לתוקף מחייב עבור חברות ציבוריות בדוחות הכספיים השנתיים 2024 בדרך של אימוץ למפרע (אלא אם כן אין זה מעשי), כאשר אימוץ מוקדם אפשרי. בעקבות התייחסות ציבורית של צוות ה-SEC, חברות ציבוריות מסוימות העלו שאלות באשר להאם מותר לכלול מספר מדדי רווח או הפסד מגזרי בביאורים לדוחות הכספיים כאשר מדדי הרווחיות הנוספים לא מחושבים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים (GAAP). פרסום זה מבהיר את תשובות צוות ה- SEC בהתאם לדיונים אחרונים שהתקיימו עמו בנושא.

רקע

עם אימוץ ASU 2023-07 חברות ציבוריות עשויות לכלול מספר מדדים של רווח או הפסד מגזרי בביאור המגזרים אם הם משמשים את מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (להלן: "ה-CODM") להערכת ביצועים והקצאת משאבים. עם זאת, אם נעשה שימוש ביותר ממדד רווחיות אחד, על החברה לגלות, לכל הפחות, את המדד ש"נקבע בהתאם לעקרונות המדידה שהם העקביים ביותר לעקרונות המדידה ששימשו לצורך מדידת הסכומים המקבילים בדוחות הכספיים" של ישות ציבורית (ASC 280-10-50-28A).

מאחר שמדדי רווחיות נוספים לא "נדרשים" להיכלל (כלומר, הם וולונטריים) והתיקון לא כולל דרישות כלשהן לגבי אופן חישוב סכומים כאמור (כלומר, הם מבוססים על האופן בו ההנהלה סוקרת את ביצועי המגזר), צוות ה- SEC הביע דעה בעבר במספר פורומים ציבוריים כי כל מדד **נוסף** של רווח או הפסד מגזרי הנכלל בביאור המגזרים שאינו תואם את כללי החשבונאות המקובלים (GAAP) ייחשב כמדד פיננסי שהינו non-GAAP. הפרסום הנ"ל מבהיר לעומק את ההוראות לרבות דרישות הגילוי במקרה בו חברה שוקלת הכללה של מדדי non-GAAP של רווח או הפסד מגזרי, וזאת בהתבסס על דיון שנעשה עם צוות ה-SEC בחודש אוגוסט 2024.

ההנחיות העיקריות

המונח "מדד פיננסי non-GAAP" מוגדר ב-Item 101 of Regulation G וב-Item 10(e) of Regulation S-K. באופן כללי, מדד פיננסי non-GAAP הוא מדד מספרי של ביצועים, מצב פיננסי או תזרימי מזומנים ש: (1) אינו כולל פריטים הנכללים במדד GAAP ההשוואתי הישיר ביותר או (2) כולל פריטים שאינם נכללים במדד ה-GAAP ההשוואתי הישיר ביותר.

לפי Item 10(e) S-K מדדים פיננסיים non-GAAP אינם כוללים מדדים פיננסיים הנדרשים בגילוי לפי GAAP. מדד פיננסי non-GAAP יוצג מחוץ לדוחות הכספיים, אלא אם המדד הפיננסי נדרש או מותר במפורש על ידי גוף התקינה האחראי לקביעת כללי החשבונאות המקובלים המשמשים בדוחות כספיים אלה.

תקן המגזרים (ASC 280) מחייב ישות ציבורית לגלות לפחות מדד אחד של רווח או הפסד מגזרי.

• אם ה-CODM משתמש רק במדד אחד, יהיה צורך לגלות מדד זה והוא לא ייחשב כמדד non-GAAP, גם אם המדד הזה מחושב על בסיס אחר מאשר GAAP (לדוגמה, EBITDA או רווח תפעולי מותאם).

• אם ה-CODM משתמש במספר מדדי רווחיות, הישות לא נדרשת לגלות מספר מדדים, אלא נדרשת לגלות, לכל הפחות, את מדד הרווח או ההפסד המגזרי העקבי ביותר עם הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים שלה. לדוגמה, אם ה-CODM משתמש ברווח גולמי וב-EBITDA כמדדים של רווח או הפסד מגזרי, הישות תוכל לגלות את הרווח הגולמי בלבד, שכן

הוא מייצג את המדד העקבי ביותר עם הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים שלה, או שהיא יכולה לגלות את הרווח הגולמי וה-EBITDA, אך היא אינה יכולה לגלות רק EBITDA.

• אם הישות הציבורית כוללת מספר מדדי רווחיות, והמדדים הנוספים אינם ערוכים לפי GAAP, לפי גישת צוות ה-SEC סכומים באמור מהווים מדדי non-GAAP כהגדרתם.

על אף ש-S-K Item 10(e) אוסר על חברה להציג מדדים פיננסיים שהם non-GAAP בביאורים לדוחות הכספיים, צוות ה-SEC הבהיר שהוא לא יתנגד להכללה של מדדי רווח או הפסד מגזרי שהם non-GAAP בביאורים לדוחות הכספיים בתנאי שהם עומדים בדרישות הגילוי של ASC 280 והישות מצייתת לכל כללי ה-non-GAAP, לרבות דרישות התאמה (reconciliation) וההוראות שמדדים אלה אינם מטעים (ראה SEC volume 6020.31). לפיכך, צוות ה-SEC מצפה שהמדדים הנוספים יזוהו כ-non-GAAP, והישות תציית לגילויים הנדרשים לפי S-K Item 10(e) ולפי Regulation G.

ASC 280 דורש התאמה (reconciliation) של כל מדד של רווח או הפסד מגזרי לרווח או הפסד המאוחד לפני מס ולפני פעילויות שהופסקו. עם זאת, אם ישות ציבורית מקצה פריטים כגון מסים על הכנסה למגזרים, הישות הציבורית רשאית לבחור להתאים את סך מדדי הרווח או ההפסד המגזרי לרווח או הפסד המאוחד לאחר אותם פריטים. S-K Item 10(e) ו-Regulation G דורשים התאמה (reconciliation) של מדדי non-GAAP למדד הפיננסי ההשוואתי הישיר ביותר שהוכן בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים (GAAP). לפיכך, בהתאם לאופי המדד הנוסף של רווח או הפסד מגזרי שישות **בוחרת** לגלות בביאורים לדוחות הכספיים, ייתכן שיהיה צורך בהתאמות נוספות. לדוגמה, נניח שישות כוללת רווח גולמי מתואם כמדד נוסף של רווח או הפסד מגזרי. לפי ASC 280, יהיה צורך להתאים את הסכום המצרפי של כל המגזרים עבור כל מדד לרווח או הפסד המאוחד לפני מס ולפני פעילויות שהופסקו. בנוסף, לפי S-K Item 10(e) ו-Regulation G, הישות תצטרך לגלות את המדד הפיננסי הערוך לפי כללי GAAP ההשוואתי ביותר עבור רווח גולמי מתואם ולבצע התאמה למדד זה. בהתבסס על דיונים עם צוות ה-SEC, יש לכלול בדיווח (למשל, ב- MD&A) את ההתאמה וכל גילוי נוסף הנדרש לפי S-K Item 10(e) ו-Regulation G.

שאלות ותשובות נוספות שעלו מהדיונים עם צוות ה SEC שקשורות לדרישות הגילוי החדשות בביאור המגזרים:

1. האם ישות שמספקת גילוי <u>למגזר בר דיווח יחיד</u> יכולה לכלול מספר מדדי ביצוע של רווח או הפסד מגזרי?

כן. ההנחיות שנדונו לעיל חלות הן על ישויות עם מגזר בר דיווח יחיד והן על אלו עם מספר מגזרים בני דיווח. צוות ה-SEC חזר על גישתו כי ישות ציבורית עם מגזר בר דיווח יחיד המנוהל על בסיס מאוחד בדרך כלל צפויה לדווח על רווח נקי מאוחד כמדד הרווח או ההפסד המגזרי, שכן מידה זו נקבעת בהתאם לעקרונות המדידה העקביים ביותר עם הדוחות הכספיים המאוחדים. כל מדד אחר של רווח או הפסד שישות ציבורית תבחר לספק מרצון יהיה כפוף להוראות הגילוי של נתוני non-GAAP כמפורט לעיל.

2. אם ישות כוללת גילויים נוספים והתאמות הנדרשים לפי S-K item 10(e) ו-Regulation G ב-MD&A, האם היא יכולה להוסיף הפניה למידע זה במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים?

לא. מאחר ומידע נוסף לא נדרש לפי ASC 280, הישות לא תכלול הפניה ל-MD&A בדוחות הכספיים.

3. האם ה-CODM יכול לנהל ישות המדווחת כמגזר פעילות יחיד על בסיס אחר מלבד בסיס מאוחד?

תלוי. ASC 280-10-55-15D מספק מצבים שבהם מגזר פעילות יחיד מהווה חלק מהישות המאוחדת, אך לא את כולה. לצורך הבחינה האם ישות עם מגזר פעילות יחיד מנוהלת על בסיס מאוחד, הקביעה תתבסס על העובדות והנסיבות, לרבות אופן הכנת התקציבים ואופן הקצאת המשאבים. עם זאת, צוות ה-SEC הבהיר שעצם ההחרגה של מטה תאגידי לא תכריע בשאלה האם הישות מנוהלת על בסיס מאוחד.

4. האם יש לחשב את כל הסכומים להם ניתן גילוי כ"הוצאות מגזר משמעותיות" בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים (GAAP)?

לא. אין דרישה ב-ASC 280 המחייבת חישוב הוצאות מגזר משמעותיות (אשר יש לגלותן בנפרד) לפי GAAP. אם הוצאות מגזר משמעותיות אינן מחושבות בהתאם ל-GAAP, על ישויות לזכור את הוראות Item 4.01 of Regulation S-X, בדבר הוספת מידע מהותי נוסף שנועד למנוע הטעיה.

למבזק הרחב של המחלקה המקצועית בנושא תיקון תקן המגזרים ASU 2023-07 מיום 26 בדצמבר 2023, לחצו כאן.

כתמיד, אנו עומדים לרשותכם במתן הבהרות לשאלות שיועלו על ידיכם.

שנדע ימים טובים,
המחלקה המקצועית
PwC Israel