

Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015 לרבות דגשים מכנס ה- AICPA

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

24 בדצמבר 2015





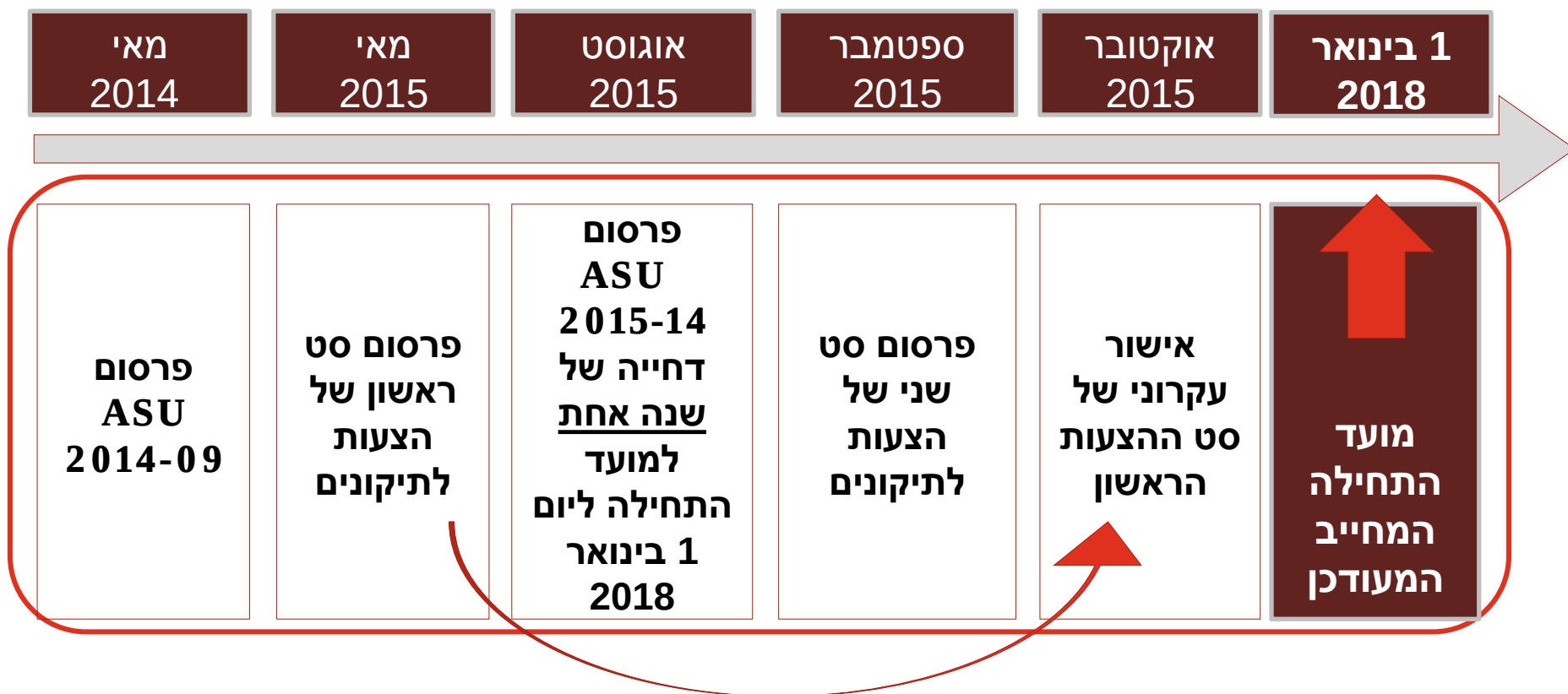
- הכנסות מחוזים עם לקוחות
- Hot Topics
- והערכות לדוחות שנתיים 2015

ASC TOPIC 606

הכנסות מחוזים עם לקוחות

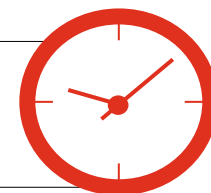


ASC 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות התפתחויות מאז פרסומו של התקן



Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - מועד התחילה

באוגוסט 2015 פורסם ASU 2015-14, הקובע דחייה של שנה אחת למועד התחילה המחייב של התקן



מועד האימוץ המנדטורי לחברות שתאריך המאזן שלהן הוא 31.12



1 בינואר 2018
(החל מהרבעון הראשון)

עבור ישויות ציבוריות

1 בינואר 2019
(בתקופה השנתית בלבד)

עבור ישויות שאינן
ציבוריות

מתן זמן נוסף לחברות להיערכות לקראת יישום התקן החדש
(ובהתחשב בין היתר בהצעות לתיקונים)

המטרה

נוספה אפשרות לאימוץ מוקדם - אך לא לפני מועד התחילה המקורי של
התקן (1 בינואר 2017)

אימוץ
מוקדם

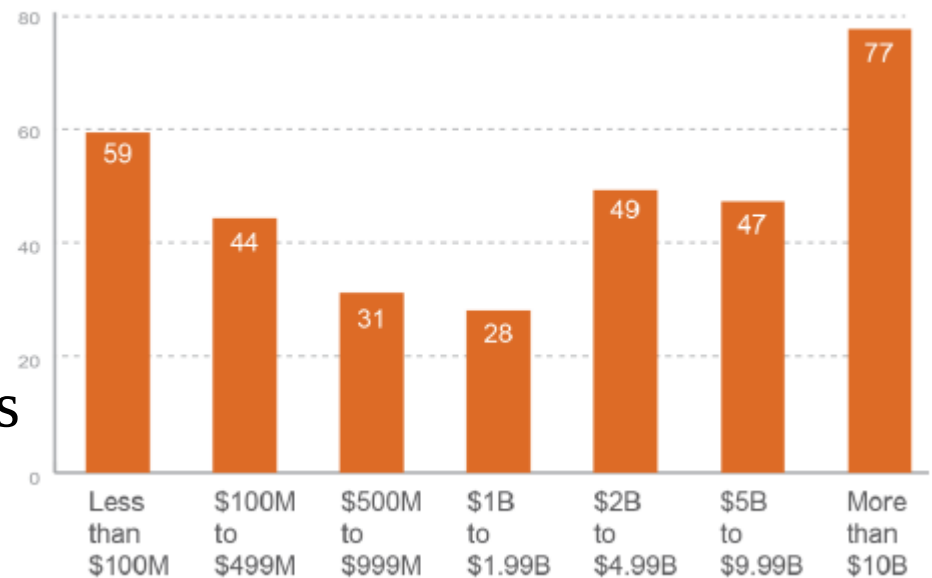
Revenue Recognition: PwC/ FERF 2015 survey results



PwC and FERF 2015 survey results

- 2nd readiness survey
- 335 respondents
- Various industries and sizes

Respondents by Annual Revenue

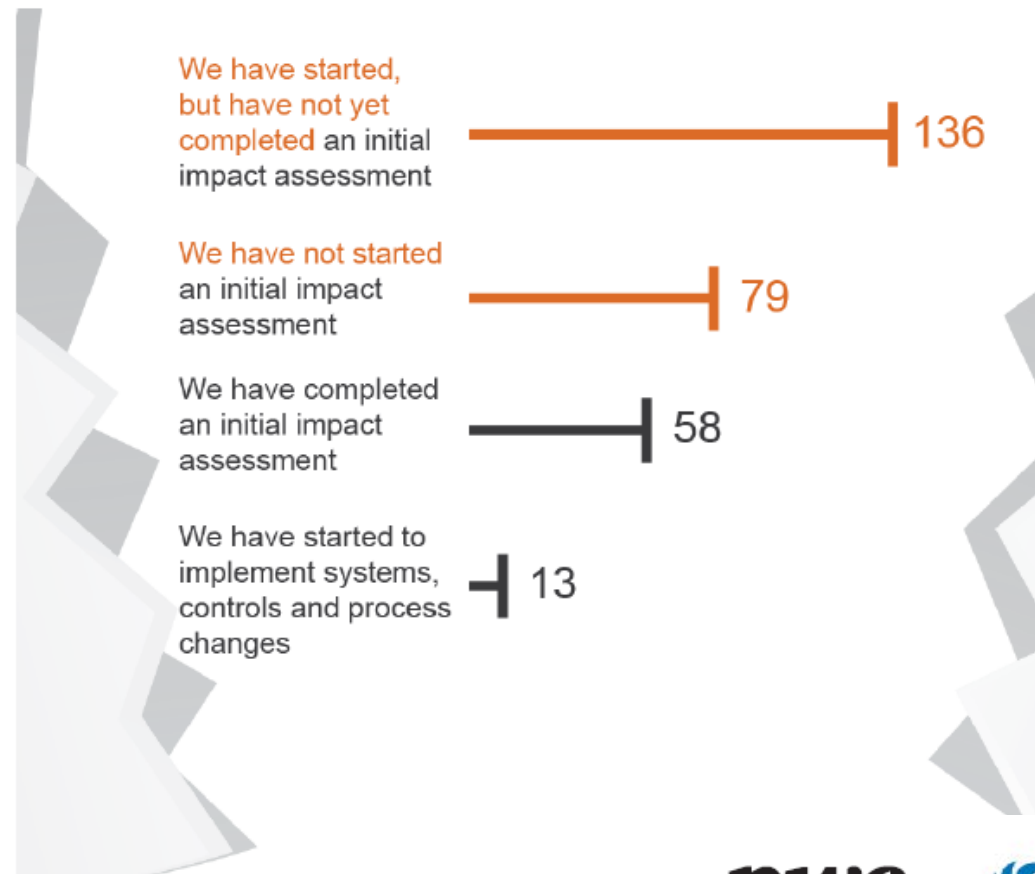


October, 2015

PwC and FERF 2015 survey results

How far along is your company in implementing the new revenue recognition standard?

Most have started, but almost 28% of respondents have not begun an assessment.

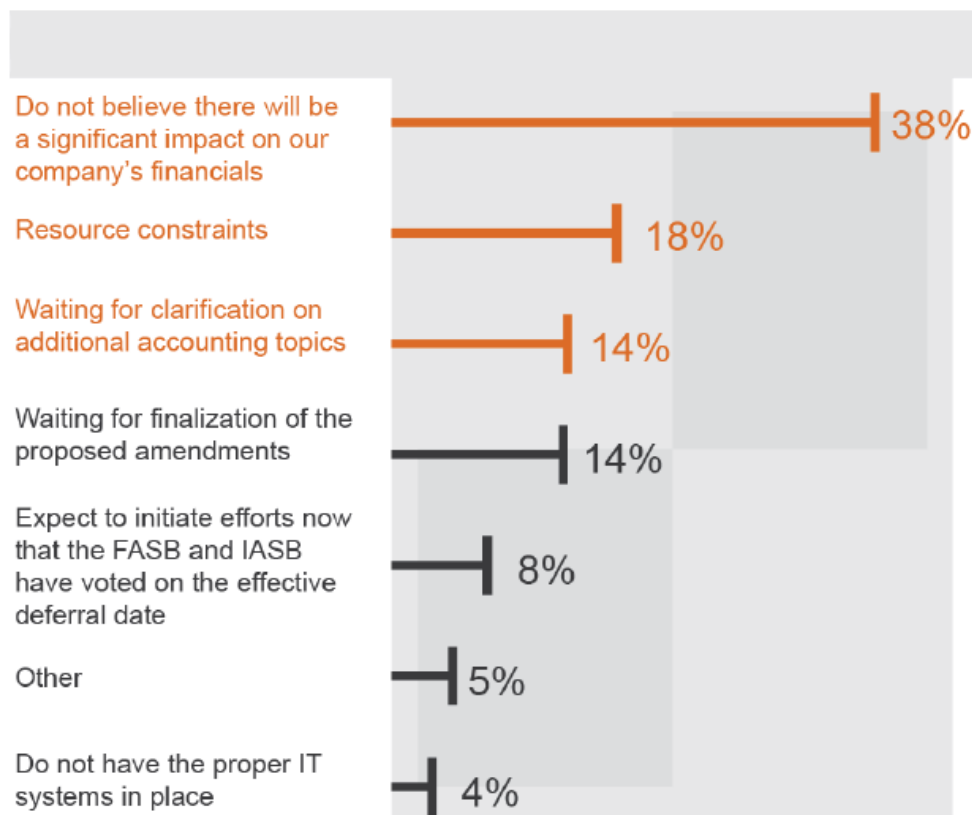


PwC and FERF 2015 survey results

If you have not begun your implementation efforts, what are the reasons behind the delay?

The Top 3:

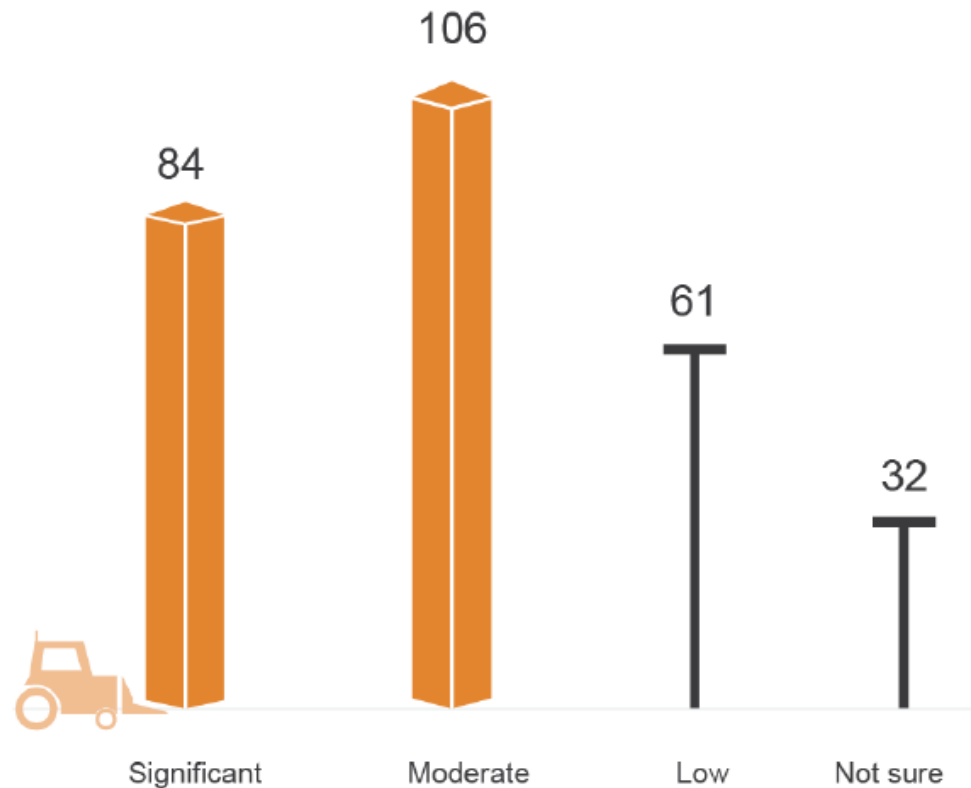
1. 38% do not believe there will be a significant impact.
2. 18% of respondents have resource constraints.
3. 28% are waiting on additional guidance.



PwC and FERF 2015 survey results

What level of effort will be required to implement the new revenue recognition standard?

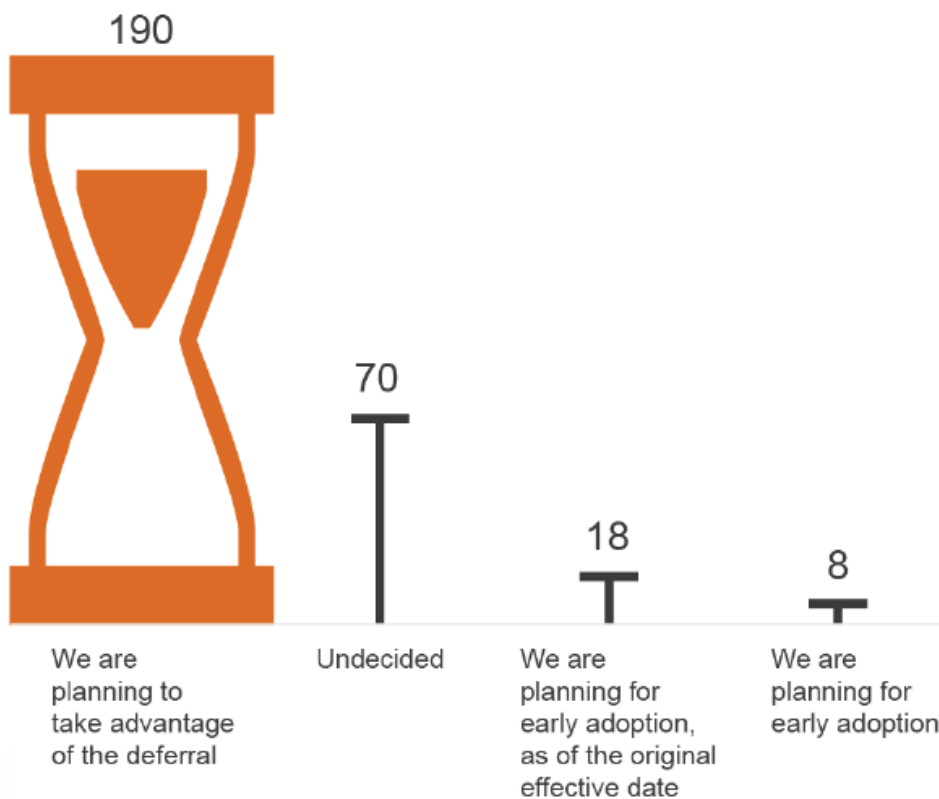
67% of respondents said that a moderate to significant level of effort will be required to implement the new standard.



PwC and FERF 2015 survey results

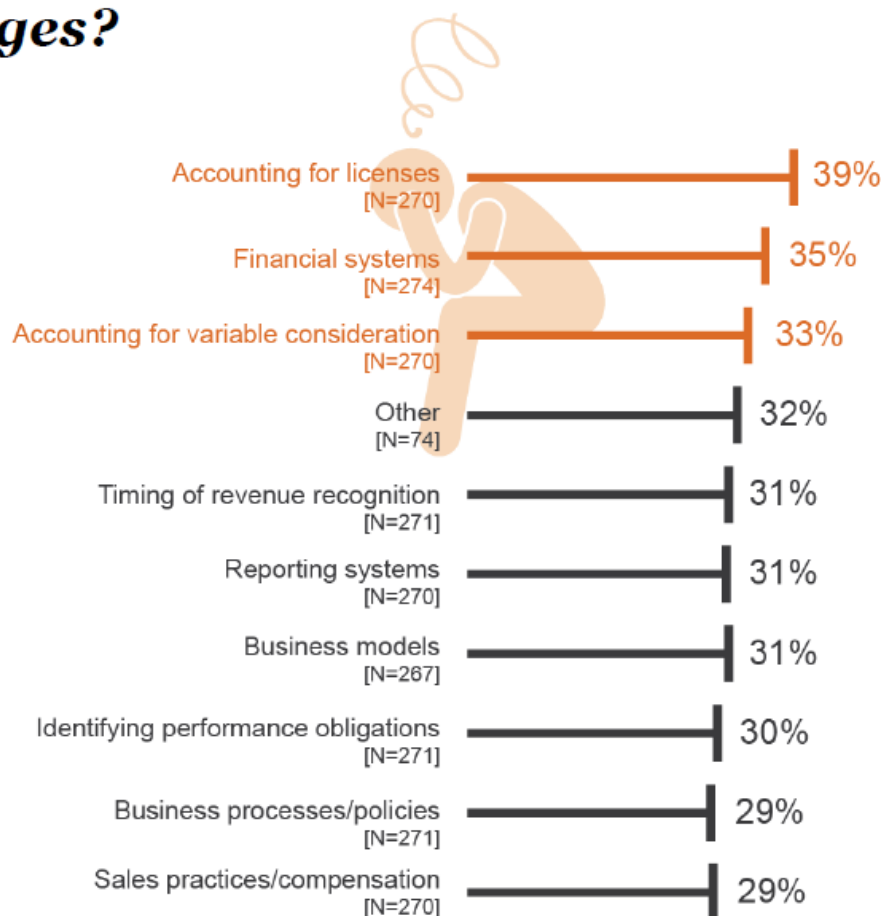
When does your company plan to adopt the standard?

Over 66% plan on taking advantage of the Boards' deferral.



PwC and FERF 2015 survey results

What accounting areas of the new revenue recognition standard are causing you the most challenges?

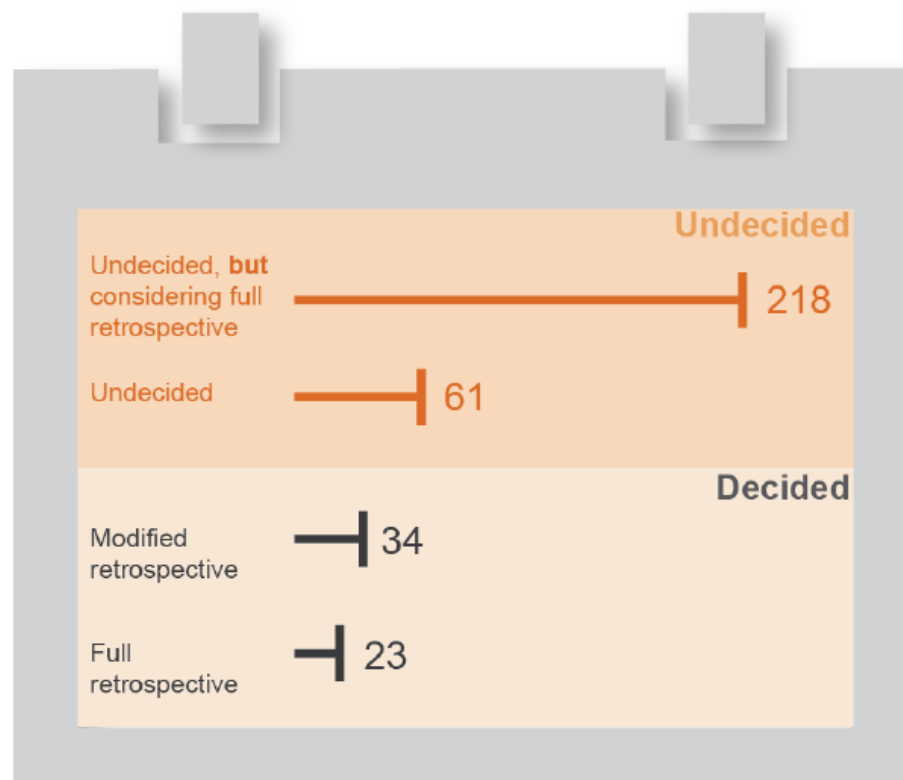


PwC and FERF 2015 survey results

Has your organization decided on a method of adoption?

Method of adoption is unclear:

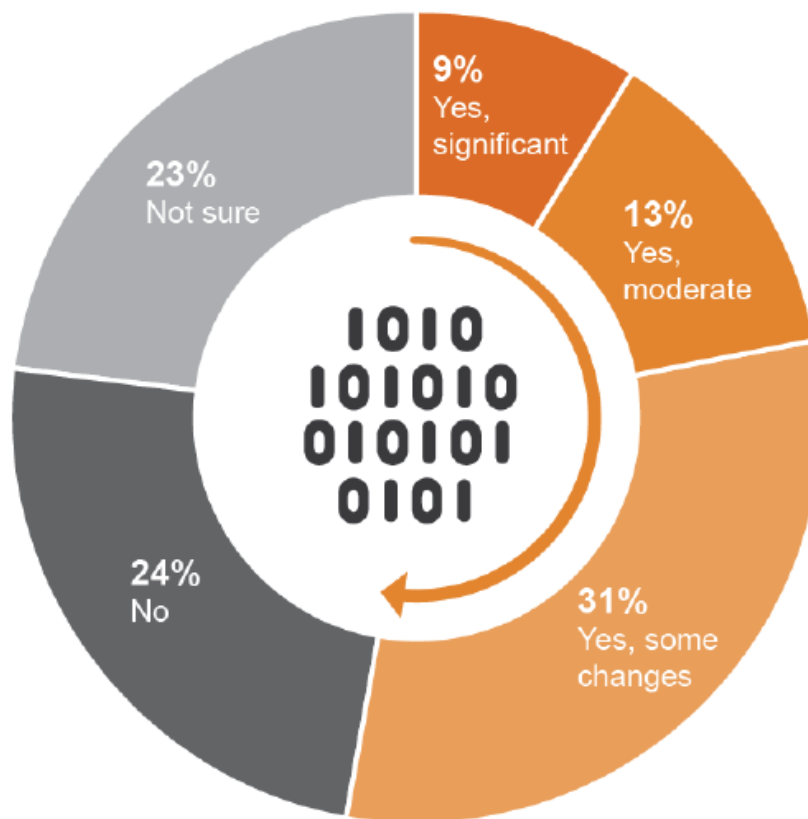
- 83% undecided on a method of adoption.
- Only 10% currently believe they will use modified retrospective approach.



PwC and FERF 2015 survey results

Do you expect to make system changes to accommodate the new standard?

Over 53% of respondents expect to make at least some system changes.



Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - הצעות לתיקונים



Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - עקרונות המודל החדש והסוגיות הפרקטיות שעולות מיישומן

ישות תכיר בהכנסה כדי לשקף את העברת הסחורות או השירותים ללקוחות בסכום אשר הישות מצפה להיות זכאית לו בתמורה לאותם סחורות או שירותים



Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - סוגיות פרקטיות ביישום

הטיפול בעלויות חוזה

הצגה בדוחות הכספיים

עמידה בדרישות גילוי רחבות

גילוי אודות מחויבויות הביצוע, עיתוי השלמתן, תנאי התשלום, סכומים שמיוחסים למחויבויות הביצוע שטרם הושלמו ומתי הן צפויות להיות מוכרות

יתרות החוזים עם לקוחות ותיאור שינויים משמעותיים

מידע מפולח של הכנסות

נכסים שהוכרו בגין עלויות להשגת/ קיום חוזה, הפחתתם וירידות ערך

נתונים, הנחות ושיטות ששימשו בקביעת מחיר העסקה והקצאתה

שיקולי דעת משמעותיים והשינוי בהם

Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - הצעות לתיקונים

זיהוי
מחויבות
הביצוע

- הבהרה כי סחורות או שירותים מהווים מחויבות ביצוע אחת אם הם מפיקים יחדיו תפוקה משולבת אחת ללקוח
- הוספת דוגמאות להמחשה ועדכון האינדיקטורים לקביעה האם מדובר במחויבות ביצוע אחת
- ישות לא תידרש לזהות מוצר או שירות שאינו מהותי בהקשר של החוזה
- שירותי הובלה (Shipping & handling) לאחר שהשליטה במוצר הועברה ללקוח תטופל כמחויבות ביצוע או כעלות לקיום החוזה

רישיונות

חריג התמורה המשתנה בהכרה בהכנסה מתמלוגים

- הבהרה כי החריג חל על רישיון IP כאשר זהו הפריט הדומיננטי בעסקה
- תמלוגים מבוססי שימוש יהיו בתחולת החריג או מחוצה לו, ללא פיצול

- סוגי מגבלות על רישיונות (גאוגרפיה, זמן ועוד) והשפעתם על זיהוי מחויבות הביצוע

עיתוי ההכרה בהכנסה

רישיון
פונקציונאלי

בדרך כלל,
בנקודת זמן

רישיון סמלי

על פני זמן

Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - הצעות נוספות לתיקונים

- הבחינה תיעשה **בנפרד** לגבי כל מוצר/שירות נפרד שהובטח ללקוח
- ספק עיקרי הוא **השולט** במוצר / שירות טרם אספקתו
- התאמת האינדיקטורים למודל השליטה
- עדכון והוספת דוגמאות

Principal vs.
agent

- הבהרה כי בהערכת יכולת הגבייה, על ישות לקחת בחשבון את יכולתה להפסיק לספק מוצר או שירות במצב של אי תשלום מצד הלקוח
- עיתוי ההכרה בהכנסה בגין תמורה שהתקבלה שאינה ניתנת להחזר (Nonrefundable) כאשר קריטריון הגבייה אינו מתקיים

יכולת
הגבייה

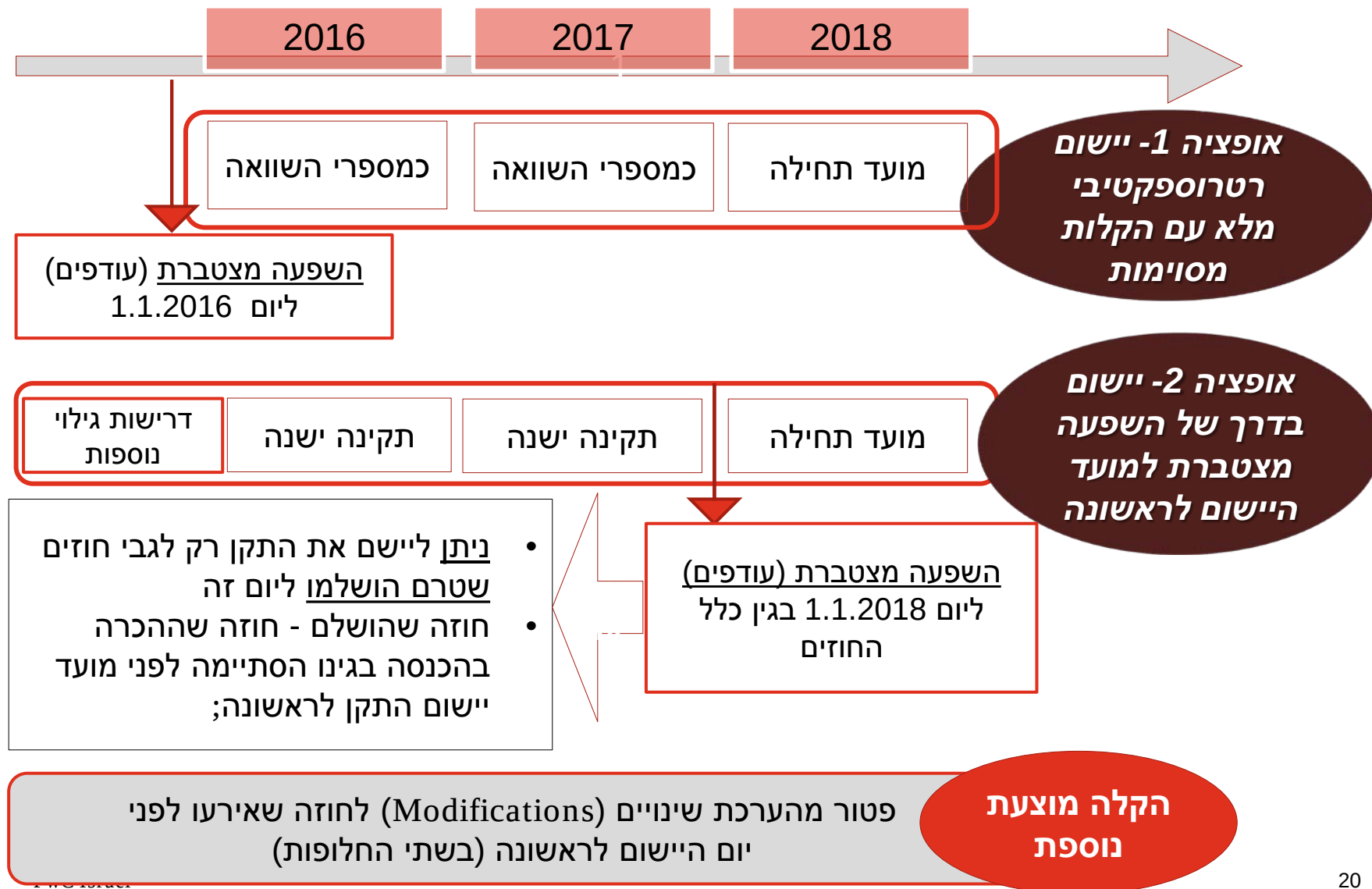
- מועד המדידה של **תמורה שאינה במזומן** הינו יום תחילת החוזה (Inception)

תמורת
העסקה

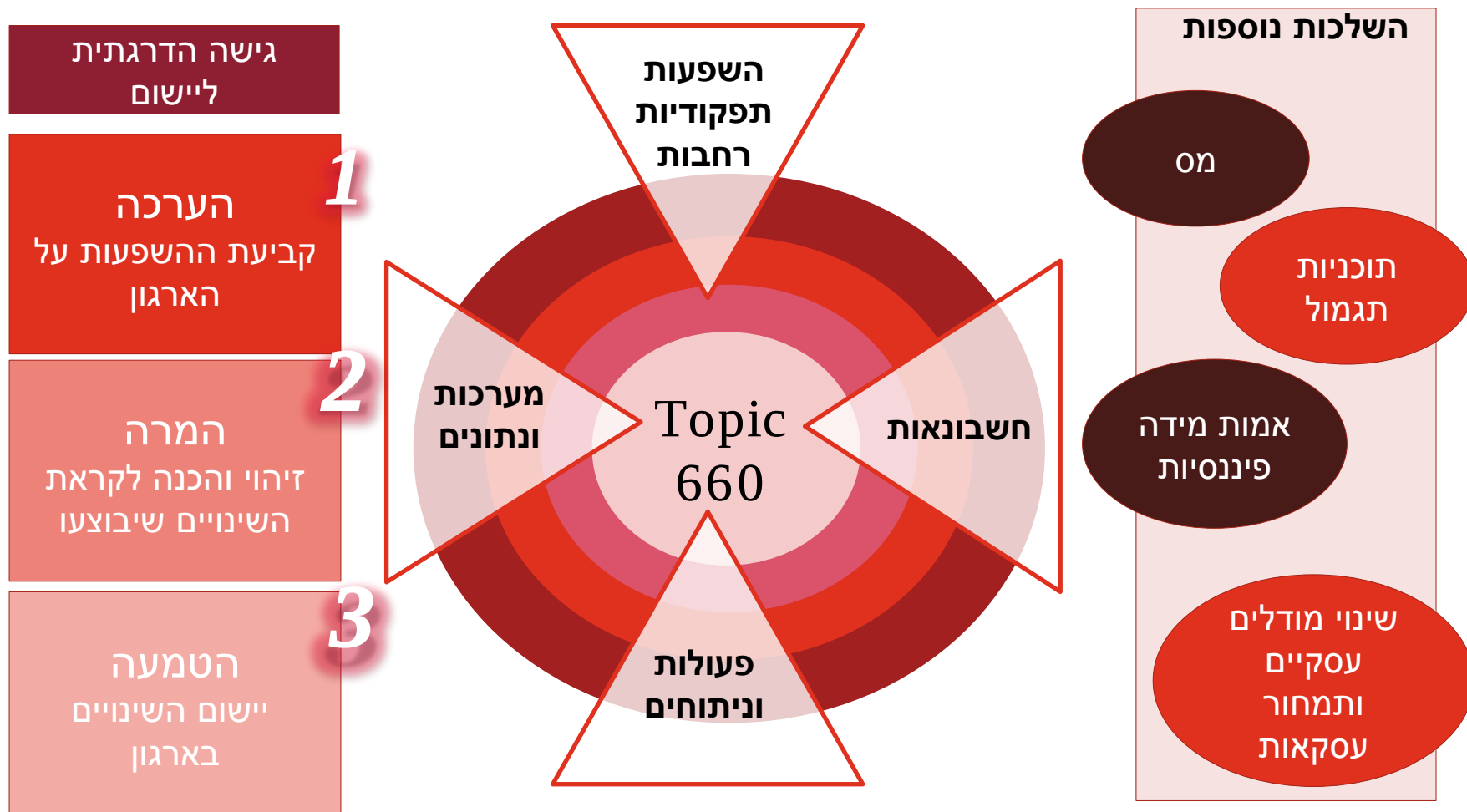
- התרת יישום מדיניות חשבונאית של הצגת מיסי מכירה **בנטו**

הצגת מיסים
שנגבו
מהלקוח

Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות - הוראות המעבר



Topic 606 - הכנסות מחוזים עם לקוחות – היערכות ליישום



נדרשת היערכות מוקדמת לאור הצורך באיסוף נתונים היסטוריים והתאמת המערכות

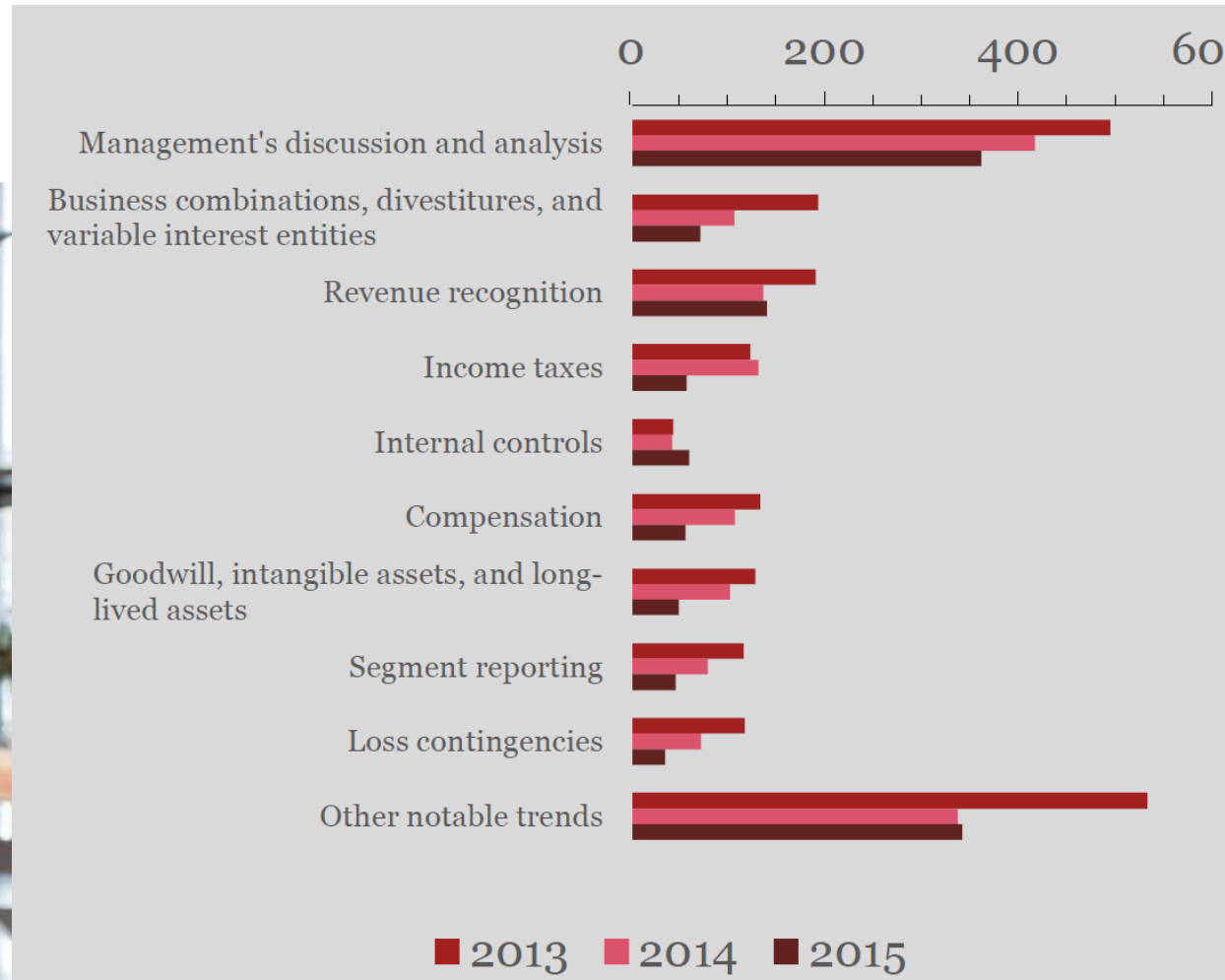
Hot Topics **והיערכות לדוחות כספיים 2015**



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

2015 SEC comment letter and disclosure trends

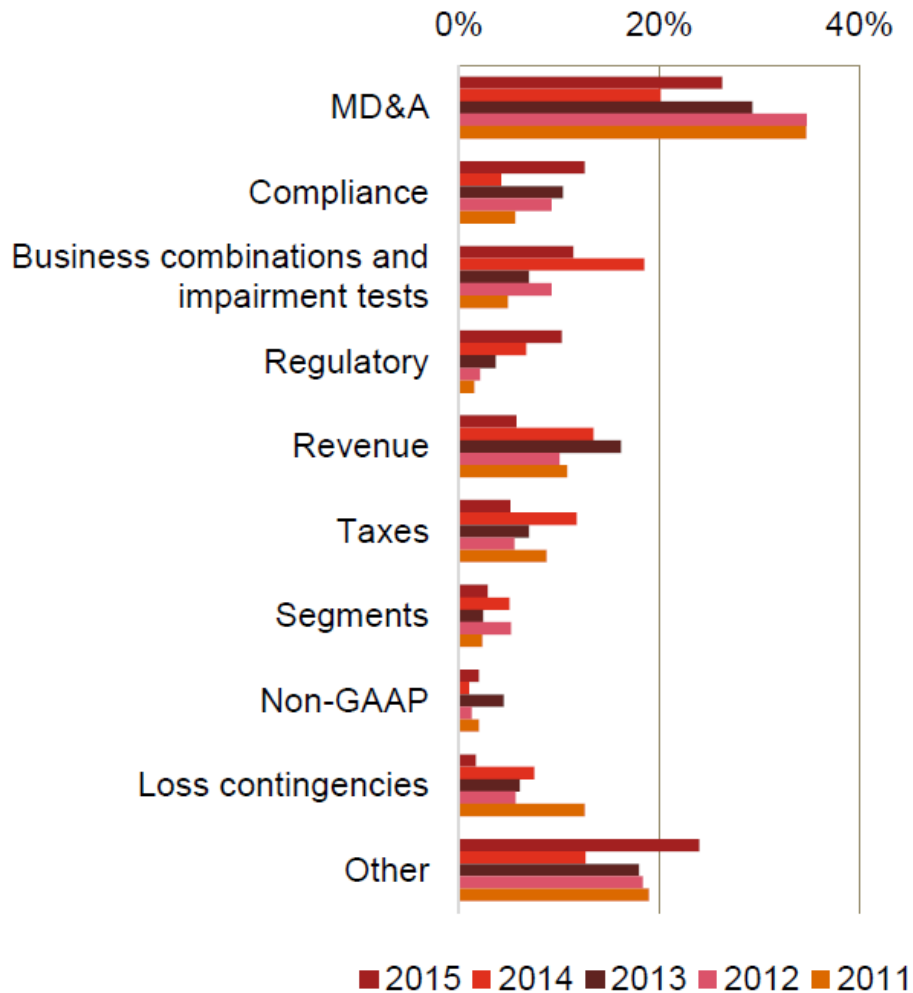
Technology



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

2015 SEC comment letter and disclosure trends

Pharmaceutical and Life Sciences



Retail & Consumer

2015 Rank	Nature of comment	2015 %
1	Management's discussion and analysis (MD&A)	25%
2	Segments	13%
3	Compliance	8%
4	Goodwill impairment	5%
5	Acquisitions and divestitures	5%
6	Revenue recognition and related areas	4%
7	Income taxes	4%
8	Cost of sales	4%
9	Controls and procedures	3%
10	Loss contingencies	2%

Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

צוות ה- SEC הציג את שלושת הנושאים בגינם בוצעו מרבית
ההצגות מחדש של דוחות כספיים:



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

שלושת הנושאים בהם היו מרבית ההתייעצויות עם צוות ה- SEC במהלך 2015



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

הכרה בהכנסה

תמריצים ללקוחות

הוצאה?

ניכוי
מההכנסות?



- ככלל, תמריץ המשולם לכל לקוח בשרשרת ההפצה של הספק - מנוכה מההכנסות
- בשנים האחרונות, בפרט בענף הטכנולוגיה, נפוצו יחסי סוכנות רבים ומגוונים אשר בהם סוגיית סיווג התשלום הינה מורכבת, בפרט במקרים בהם התשלום ניתן ללקוח אשר אינו בהכרח חלק משרשרת ההפצה הישירה ("לקוח של הלקוח")

ספק

לקוח

לקוח

צוות ה- SEC מדגיש מספר אינדיקטורים שיש לקחת בחשבון בקביעת סיווג התשלום:

האם קיימת מחויבות חוזית בין הספק ללקוח להעברת התשלום ל"לקוח של הלקוח"?

האם התשלום מהווה למעשה ויתור (concession) על המחיר שניתן ללקוח?

האם הספק משמש למעשה כסוכן עבור הלקוח שלו, להעברת התשלום?

Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

צירופי עסקים

*"You indicate your intent to account for the acquisition of Target as an asset acquisition because you will acquire only inputs and will not acquire any processes. **Please provide us your analysis supporting your conclusion that the acquisition of Target is not a business** to be accounted for under the acquisition method of accounting."*

עסק או נכס?

לקביעה האם מדובר ברכישת
עסק או רכישת נכס - השלכות
רבות!

תמורה מותנית

- הבחנה בין תמורה מותנית בגין עסקת צירוף העסקים לבין תשלום בגין שירותי עבודה
- נאותות הסיווג העוקב בדוח רווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים
- מתן גילוי מקיף



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

מגזרים

סגל ה - SEC מזכיר:

כשהפעילות העסקית של חברה מתפתחת (כמו לאחר צירוף עסקים משמעותי או רה-ארגון), עליה לבחון מחדש את מגזרי הפעילות שלה

זיהוי ה - CODM

בעת זיהוי ה - CODM, יש לבחון מיהו האיש או האנשים אשר מקבלים את ההחלטות בחברה, **שאינם בהכרח האיש בעל הסמכות העליונה** לקבלת ההחלטות בחברה (המנכ"ל)!

- חבילת הדיווח ל - CODM והמבנה הארגוני של החברה יהוו נקודת פתיחה בלבד להבנת תהליך קבלת ההחלטות בחברה
- צוות ה - SEC בוחן גם את אופן קביעת התקציב והתגמול לאנשי ההנהלה
- טענה כי לא קיים "מידע כספי נפרד" עקב קיומן של עלויות שאינן מוקצות - **אינה קבילה!**

קביעת מגזרי הפעילות

"Please tell us who your chief operating decision maker (CODM) is and provide us with your analysis in determining the CODM...please provide us with an organizational chart..

- Describe the **process** through which your CODM reviews performance and makes decisions about allocation of resources.
- Please elaborate on your **budget** process and tell us the methodology used to prepare the operating budget, who approves the budget (including intra-period changes) and the nature of communications that address budget variances, **including when and how the CODM is informed** of these variances.
- Provide us with a detailed discussion of the financial and nonfinancial performance metrics utilized by the company to determine **compensation** for the CODM and segment managers."

Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

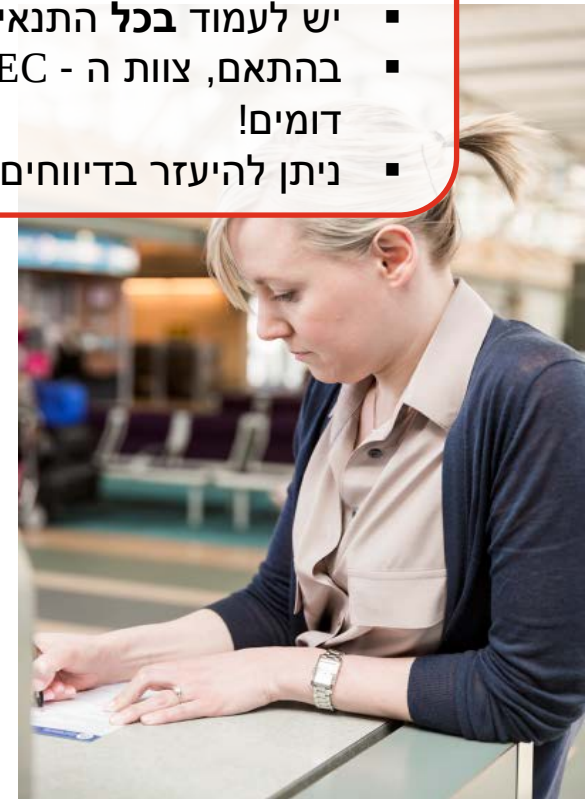
מגזרים - המשך

קיבוץ מגזרים

סגל ה - SEC מדגיש:

- הצפי שלמגזרים יהיו "מאפיינים דומים לטווח ארוך" (כמו רווח גולמי) **לא מחליף** קיומו של חוסר דמיון בשאר המאפיינים בתקופה הנוכחית ובעבר!
- יש לעמוד **בכל** התנאים לקיבוץ, לרבות בתנאי הדורש כי הקיבוץ יהיה **עקבי עם מטרת התקן!**
- בהתאם, צוות ה - SEC הביע התנגדותו לקיבוץ מגזרים מסוימים, גם אם המאפיינים הכמותיים דומים!
- ניתן להיעזר בדיווחים ענפיים על מנת להבין מהו הדיווח המגזרי לו המשקיע מצפה

"You disclosed that you meet the aggregation criteria pursuant to ASC 280 to report a single reportable segment. **The discussion in your business section** appears to indicate that you manage your business along product lines.. please tell us how you evaluated that aggregation of the product lines was consistent with the objective and basic principles of ASC 280 and the product lines have similar economic characteristics. Please provide us with a detailed analysis of how you evaluated **each of the aggregation criteria** in ASC 280-10-50-11 in determining you have one reportable segment."



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

הצגה כ"פעילות מופסקת"

- החל מהרבעון הראשון לשנת 2015 נכנס לתוקף ASU 2014-08
- רכיב של ישות או קבוצת רכיבים יחשבו כ"פעילות מופסקת" בהתקיים שני התנאים הבאים:

1

המימוש מהווה שינוי אסטרטגי (strategic shift) שיש לו או שתהיה לו השפעה עיקרית (major) על פעילות הישות ותוצאותיה הפיננסיות

וגם -

2

הרכיב (או קבוצת הרכיבים) עומד בהגדרת מוחזק למכירה או מומש (בדרך של מכירה, נטישה, חלוקה לבעלים)

סגל ה - SEC מדגיש:

- בחינת התנאי הראשון לשני מאפייניו מצריכה שיקול דעת משמעותי
- **"השפעה עיקרית"** - לדעת צוות ה - SEC, הדוגמאות הכמותיות שניתנו בתקן לא מהוות כללי אצבע (15% מהכנסות, 20% מהנכסים, 15% מרווח נקי שוטף ו- 30%-40% מרווח נקי היסטורי)
- **מה הן "תוצאות פיננסיות"?** שיקול דעת נדרש בקביעת המדדים המעידים על שינוי אסטרטגי בעל השפעה עיקרית. יש להביא בחשבון את **התדירות והחשיבות** של המדדים בפרסום הדוחות הכספיים ובתקשורת עם משקיעים
- לצורך הבחינה יש לקחת בחשבון גם מאפיינים **איכותיים**. ככל שההשפעה הפיננסית פחות משמעותית, הראיות האיכותיות צריכות להיות יותר חזקות!

Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

ירידת ערך מוניטין - מועד הבחינה, מדידה וגילוי

“To the extent that any of your reporting units have estimated fair values that are **not substantially in excess of the carrying value** and to the extent that goodwill for these reporting units, in the aggregate or individually, if impaired, could materially impact your operating results, please provide the following disclosures for each of these reporting units:

- Identify the reporting unit
- **The percentage** by which fair value exceeds the carrying value as of the most recent step-one test
- The amount of goodwill
- A description of the assumptions that drive the estimated fair value
- A discussion of the uncertainty associated with the key assumptions
- A discussion of any potential events and/or circumstances that could have a negative effect on the estimated fair value “

מועד הבחינה השנתי

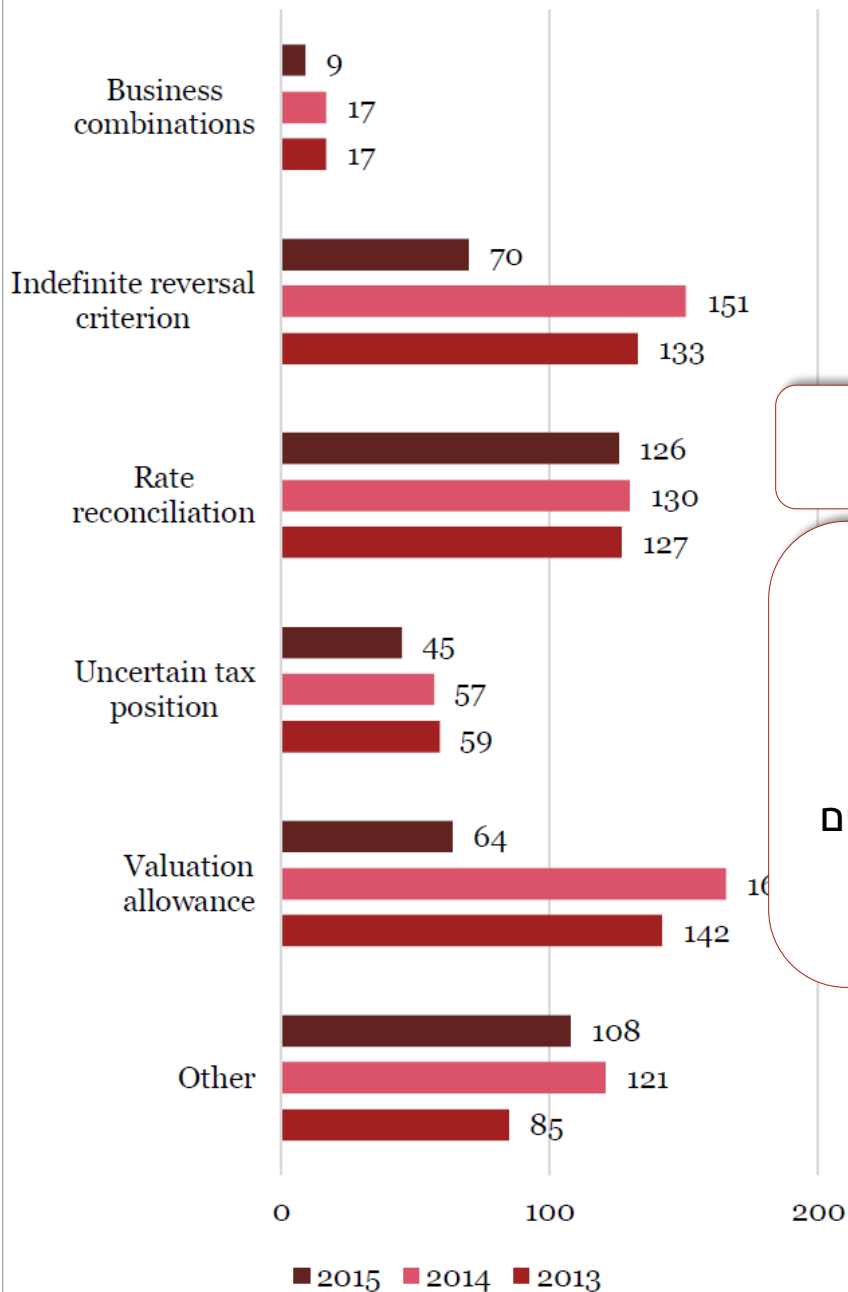
- שינוי המועד - שינוי מדיניות חשבונאית
- SEC Preferability Letter - ל
- חריג - מוניטין שאינו מהותי לישות המדווחת
- אופן בחינת המהותיות
- שינויים תכופים במועד הבחינה

גילוי כאשר הוכר הפסד, לרבות:

- האירועים אשר גרמו לירידת הערך
- השינויים העסקיים או הסביבתיים
- הנחות עיקריות שהושפעו
- **נאותות עיתוי** ההכרה בירידת הערך
- כאשר לא הוכר הפסד, אך השווי ההוגן לא גבוה בצורה משמעותית מהערך בספרים (לרבות ניתוח רגישות בגין שינויים בפרמטרים עיקריים)

סגל ה - SEC מצפה לגילוי רחב במקרה בו קיים טריגר לירידת ערך המוניטין, אך ירידת ערך לא הוכרה!

Comment letters issued by category



Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015

מסים על ההכנסה

Valuation allowance

הכרה בנכסי מסים נדחים - ביצוע הערכה מתמדת של הגורמים החיוביים והשליליים

גילוי:

- דיון במקורות העיקריים לאי וודאות
- מקורות ההכנסה החייבת
- ראיות חיוביות ושליליות והשקלול שלהן
- דיוק האומדנים הקודמים ושינויים משמעותיים באומדנים
- שינויים בפעילות שעשויים להשפיע על התחזיות
- היקף הפסדים ומשך תקופת צבירתם

Foreign Earnings - גילוי בדוחות הכספיים
וב - *MD&A*

Tax Rate Reconciliation

Hot Topics והיערכות לדוחות כספיים 2015



במסגרת סקירת הדוחות הכספיים של החברות המדווחות בשנת 2015, התמקד ה- SEC בגילויים הקשורים לנושאים שדורשים מידה ניכרת של שיקול דעת ואומדנים

תקנים שנכנסו לתוקף מחייב בשנת 2015 - עבור חברות ציבוריות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה-31 בדצמבר

ASU 2013-06 - Not-for-Profit Entities : Services Received from Personnel of an Affiliate

ASU 2014-01 - Investments—Equity Method and Joint Ventures : Accounting for Investments in Qualified Affordable Housing Projects

ASU 2014-04 Receivables—Troubled Debt Restructurings by Creditors : Reclassification of Residential Real Estate Collateralized Consumer Mortgage Loans upon Foreclosure

ASU No. 2014-05 - Service Concession Arrangements

ASU 2014-08 - Reporting Discontinued Operations and Disclosures of Disposals of Components of an Entity

ASU 2014-10 - Development Stage Entities : Elimination of Certain Financial Reporting Requirements, Including an Amendment to Variable Interest Entities Guidance in Topic 810, Consolidation

ASU 2014-11 - Transfers and Servicing : Repurchase-to-Maturity Transactions, Repurchase Financings, and Disclosures

ASU 2014-14 - Receivables – Troubled Debt Restructurings by Creditors : Classification of Certain Government-Guaranteed Mortgage Loans upon Foreclosure

ASU 2015-13 - Derivatives and Hedging : Application of the Normal Purchases and Normal Sales Scope Exception to Certain Electricity Contracts within Nodal Energy Markets

גילוי השפעת תקנים חדשים שיכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות - SAB 74 עבור חברות ציבוריות

Final ASU's:	חברות ציבוריות(*)
ASU No. 2014-09 - Revenue from Contracts with Customers (Topic 606)	1.1.2018
ASU No. 2014-12 - Accounting for Share-Based Payments When the Terms of an Award Provide That a Performance Target Could Be Achieved after the Requisite Service Period	1.1.2016
ASU No. 2014-13 Measuring the Financial Assets and the Financial Liabilities of a Consolidated Collateralized Financing Entity	1.1.2016
ASU No. 2014-15 - Disclosure of Uncertainties about an Entity's Ability to Continue as a Going Concern	דוחות שנתיים 2016
ASU No. 2014-16 - Determining Whether the Host Contract in a Hybrid Financial Instrument Is More Akin to Debt or to Equity	1.1.2016
ASU 2015-01 - Income Statement—Extraordinary and Unusual Items : Simplifying Income Statement Presentation by Eliminating the Concept of Extraordinary Items	1.1.2016
ASU 2015-02 - Consolidation (Topic 810): Amendments to the Consolidation Analysis	1.1.2016
ASU 2015-03: Simplifying the Presentation of Debt Issuance Costs	1.1.2016
ASU 2015-04 - Compensation-Retirement Benefits (Topic 715): Practical Expedient for the Measurement Date of an Employer's Defined Benefit Obligation and Plan Assets	1.1.2016

גילוי השפעת תקנים חדשים שיכנסו לתוקף מחייב בתקופות הבאות - SAB 74 עבור חברות ציבוריות

Final ASU's:	חברות ציבוריות(*)
ASU 2015-05 –Customer's Accounting for Fees Paid in a Cloud Computing Arrangement	1.1.2016
ASU 2015-06 - Effects on Historical Earnings per Unit of Master Limited Partnership Dropdown Transactions	1.1.2016
ASU 2015-07 - Disclosures for Investments in Certain Entities That Calculate Net Asset Value per Share (or Its Equivalent)	1.1.2016
ASU 2015-09 - Financial Services—Insurance (Topic 944): Disclosures about Short-Duration Contracts	דוחות שנתיים של 2016
ASU 2015-11: Inventory: Simplifying the Measurement of Inventory	1.1.2017
ASU 2015-12 - Plan Accounting: Defined Benefit Pension Plans, Defined Contribution Pension Plans , Health and Welfare Benefit Plans : (Part I) Fully Benefit-Responsive Investment Contracts, (Part II) Plan Investment Disclosures, (Part III) Measurement Date Practical Expedient	דוחות שנתיים של 2016
ASU 2015-15 - Presentation and Subsequent Measurement of Debt Issuance Costs Associated with Line-of-Credit Arrangements	1.1.2016
ASU 2015-16 - Simplifying the Accounting for Measurement-Period Adjustments	1.1.2016
ASU 2015-17 - Balance Sheet Classification of Deferred Taxes	1.1.2017

(*) מועד התחילה המצוין רלוונטי לחברות אשר תאריך המאזן שלהן הינו ה- 31 בדצמבר

תודה על ההקשבה

משה פרץ, רו"ח
שותף וראש המחלקה המקצועית
טלפון: 03-7954855

יעל ג'רסי, רו"ח
שותפה, המחלקה המקצועית
טלפון: 03-7954855

בקרו באתר
הבלוגים שלנו
www.pwcblogs.co.il

בקרו באתר
האינטרנט שלנו
www.pwc.com/il



©2015 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 in 157 countries with more than 184,000 people. We're committed to delivering 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 content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.