

מודלים חדשים בתקינה הבינלאומית והאמריקנית – היום שלפני היישום לראשונה

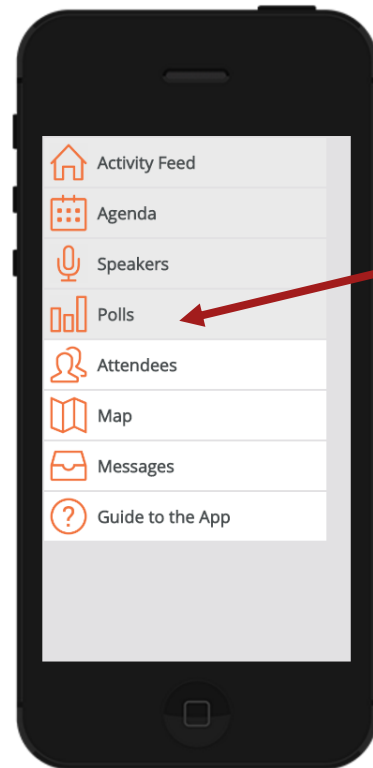
משה פרץ, ח"ח, שותף וראש המחלקה המקצועית PwC Israel
יעל ג'רסי, ח"ח, שותפה, המחלקה המקצועית PwC Israel



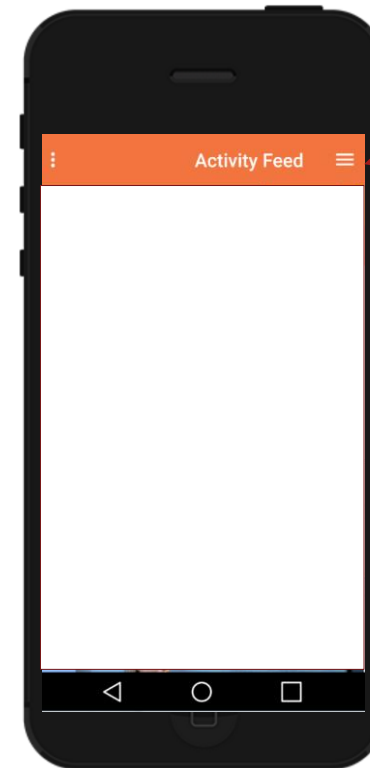
נתחיל עם סקר קצר...



1. הכנסו בבקשה לאפליקציית הכנסים של PwC Israel ←



3. ולאחר מכן
ללשונית "Polls"



2. לחצו על הסימן
הבא

מהי מערכת התקינה החשבונאית המיושמת בדוחות הכספיים של חברתך?

א) תקינה בינלאומית (IFRS)

ב) תקינה אמריקנית (US GAAP)

ג) אחרת

באיזו בורסה, אם בכלל, נסחרת חברתך?

א) בישראל

ב) בארה"ב

ג) באירופה

ד) ביותר מבורסה אחת

ה) החברה אינה נסחרת

US GAAP & IFRS

המודלים החדשים העיקריים בעלי השפעה פוטנציאלית משמעותית מבחינת ההיערכות לקראת יישומם



הכרה בהכנסה
(IFRS 15 / Topic 606)

מכשירים פיננסיים לרבות גידור
(IFRS 9/ ASU 2016-1/ ASU 2017-12)

חכירות
(IFRS 16/ ASC 842)

האם חברתך אימצה ביישום מוקדם את המודלים החדשים?

(א) כן, את תקן ההכנסות

(ב) כן, את תקן המכשירים פיננסיים / גידור

(ג) כן, את תקן החכירות (לרבות תקן ההכנסות, כפי שמתחייב במקרה זה)

(ד) יותר מתקן אחד

(ה) לא נעשה יישום מוקדם

עד כמה חברתך מוכנה ליישום תקן ההכנסות והמכשירים הפיננסיים?

(א) מוכנים לצאת לאוויר

(ב) ההיערכות הושלמה מלבד התאמת מערכות ה IT

(ג) הסתיים שלב הזיהוי של הפערים וגיבוש המדיניות החדשה, לפני שלב הכימות של ההשפעה

(ד) עדיין בתהליך ההיערכות

(ה) לא התחלנו בתהליך

מדגם – חברות ציבוריות בישראל – אימוץ מוקדם

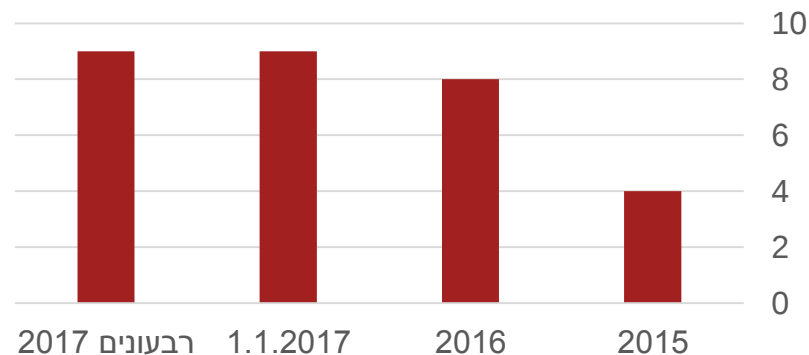


- המדגם כלל את כל החברות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב (415 חברות)
- המדגם נערך על בסיס נתוני רבעון שני / שלישי 2017 (על בסיס הדוח הרבעוני המעודכן ביותר למועד ביצוע המדגם)
- המדגם התייחס לתקן המכשירים הפיננסיים (IFRS 9), תקן ההכנסות (IFRS 15) ותקן החכירות (IFRS 16)
- נמצאו חברות שאימצו מוקדם את תקן ההכנסות והמכשירים הפיננסיים (במתכונת מסוימת). לא נמצאו חברות שאימצו מוקדם את החכירות

מדגם – חברות ציבוריות בישראל – אימוץ מוקדם

IFRS 15 – הכנסות

מועד היישום לראשונה

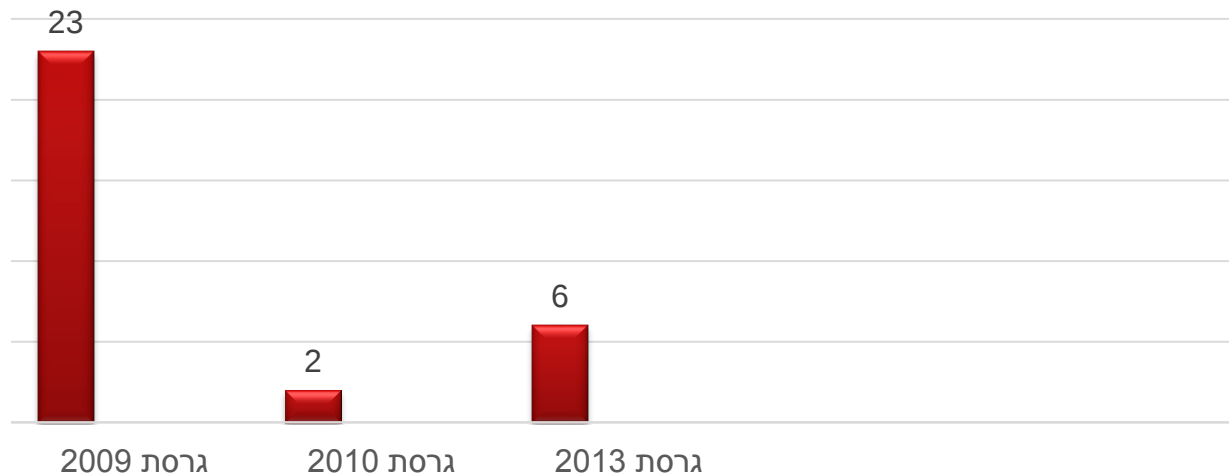


- 30 חברות אימצו את התקן ביישום מוקדם, רוב רובן מתחום הנדל"ן
- רוב רובן של החברות אימצו את התקן בדרך של השפעה מצטברת לתחילת שנת היישום לראשונה
- מרבית החברות דיווחו על השפעה חיובית ביתרת הפתיחה של העודפים. מרביתן דיווחו בנוסף על גידול בהכנסות וברווחים המדווחים בשנת היישום לראשונה בהשוואה לתקינה הקודמת
- 7 חברות דיווחו כי יישום התקן לא השפיע באופן מהותי על דוחותיהן הכספיים
- הסוגיות בעלות ההשפעה המהותית - מעבר להכרה בהכנסה על פני זמן (נדל"ן), עלויות השגת חוזה, תמורה משתנה

מדגם – חברות ציבוריות בישראל – אימוץ מוקדם

מכשירים פיננסיים – IFRS 9

הגרסה המיושמת על ידי החברה



- סך הכל 31 חברות ציבוריות בישראל מיישמות את התקן ביישום מוקדם (אף אחת מהן לא מיישמת את גרסתו הסופית של התקן)

מדגם – חברות ציבוריות בארה"ב – אימוץ מוקדם



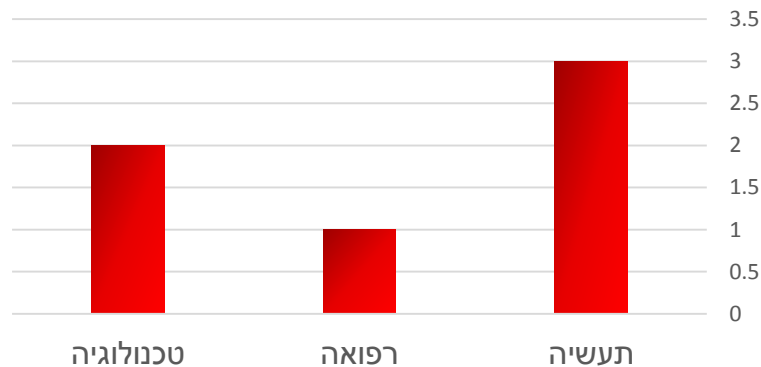
- המדגם כלל את 100 החברות הגדולות בארה"ב (בהתאם לרשימה שפורסמה ב-FORBES)
- המדגם נערך על בסיס הדוח האחרון שפורסם על ידי החברות לתום חודש נובמבר 2017
- המדגם התייחס לתקן ההכנסות, תקן החכירות, ונגזרים וגידור חשבונאי
- נמצאו חברות שאימצו מוקדם בכל אחד מהתחומים

מדגם – חברות ציבוריות בארה"ב – אימוץ מוקדם

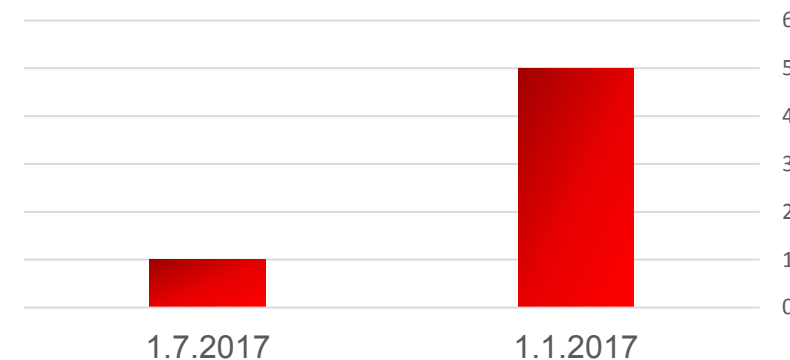
הכנסות Topic 606 (ASU 2014-09)

- 6 חברות ציבוריות מתוך חברות המדגם יישמו את התקן ביישום מוקדם
- 3 מתוכן בחרו ביישום רטרואספקטיבי מלא ו-3 מתוכן בחרו ביישום רטרואספקטיבי מתואם (בדרך של השפעה מצטברת לתחילת שנת האימוץ לראשונה)

ענף החברה המדווחת



מועד היישום לראשונה



חברה אחת דיווחה כי יישום התקן לא השפיע באופן מהותי על דוחותיה הכספיים

שתי חברות דיווחו על גידול בהכנסות המדווחות ושתי חברות דיווחו על ירידה בהכנסות בתקופת היישום לראשונה לעומת התקינה הקודמת

4 חברות דיווחו על השפעה חיובית ביתרת הפתיחה של העודפים וחברה אחת דיווחה על השפעה שלילית בעקבות יישום התקן

מדגם – חברות ציבוריות בארה"ב – אימוץ מוקדם

חכירות Topic 842 (ASU 2016-02)



- רק חברה אחת (Microsoft) מתוך חברות המדגם מיישמת את התקן ביישום מוקדם, החל מיום 1.7.2017



- חברה זו דיווחה על השפעה מאזנית מהותית של הכרה בנכס בגין זכות השימוש (ROU) ובהתחייבות בגין חכירה עבור חכירות שסווגו בעבר כחכירות תפעוליות, בעוד שהטיפול בחכירות שסווגו כחכירות מימוניות לא השתנה משמעותית
- חברה זו דיווחה כי ליישום התקן לא הייתה השפעה משמעותית על רווח או הפסד

מדגם – חברות ציבוריות בארה"ב – אימוץ מוקדם

נגזרים וגידור Topic 815 (ASU 2017-12)



- שלוש חברות מתוך חברות המדגם יישמו את התקן ביישום מוקדם, שתיים החל מהרבעון הרביעי של 2017 ואחת החל מהרבעון השלישי של 2017
- מתוך החברות שיישמו את התקן ביישום מוקדם, שתי חברות ציינו כי ליישום התקן אין השפעה מהותית על דוחותיהן הכספיים. חברה אחת דיווחה כי בוצעה התאמה שלילית של העודפים והתאמה חיובית של יתרות רווח כולל אחר בגין ההשפעה המצטברת ליום 1.1.2017, ואילו ההשפעה התוצאתית ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.17 היא גידול ברווח הנקי וירידה ברווח הכולל האחר
- השפעות עיקריות שתוארו - הפחתת אי אפקטיביות, אפשרות להגן על רכיבים של פריטים לא פיננסיים, פישוט הוכחת אפקטיביות ומסמכי התייעוד

ציפיות הרגולטורים - שקיפות ומתן מידע רלוונטי ושימושי למשקיע גילוי מקדים – לפני אימוץ לראשונה

רשות ניירות ערך בישראל

(עמדת סגל חשבונאית 11-4: גילוי בדבר השפעות יישום IFRS 15, ושאלות ותשובות לעמדת הסגל מיום 2/8/17, עמדת סגל חשבונאית 19-2: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16, מיום 3/12/17)

במסגרת דוחות 2017 "מידע מלא בדבר השלכות יישום התקן.
היות שמועד פרסומו של הדוח השנתי לשנת 2017 הינו לאחר מועד
התחילה המנדטורי של התקן, לעמדת סגל הרשות, המידע שייכלל במסגרת
דוח שנתי לשנת 2017 בדבר השפעות כמותיות של יישום התקן, יהיה זהה
בקירוב לנתונים אשר ייכללו במסגרת הדוח הכספי לרבעון ראשון 2018
במסגרתו התקן ייושם לראשונה".

SEC
(SAB 74)

ESMA

גילוי במקרה של
אימוץ מוקדם

עדכון המידע
על פני רבעוני
השנה

כמותי

איכותי

SAB 74 – SEC Comment letters

“You state that you are in the process of evaluating the impact that the amended revenue recognition guidance in Topic 606 will have on your consolidated financial statements. *Please revise your future filings to provide qualitative financial statement disclosures* of the potential impact that this standard will have on your financial statements when adopted. In this regard, include a description of the *effects of the accounting policies* that you expect to apply, if determined, and a *comparison to your current revenue recognition policies*. Describe the *status* of your *process* to implement the new standard and the *significant implementation matters yet to be addressed*. In addition, *to the extent* that you determine the *quantitative impact* that adoption of Topic 606 is expected to have on your financial statements, *please also disclose such amounts*. Please refer to ASC 250-10-S99-6 and SAB Topic 11.M.”

אחד מ- 5 הנושאים הנפוצים
ב- SEC Comment letters
בשנה האחרונה

צפי - דגש בסקירת דוחות
2017



SAB 74 – SEC Comment letters Technology, Media & Telecommunications

“You disclose that the new revenue standard could” change the amount and timing of revenue and costs under certain arrangement types, but you have not completely determined what effect, if any, the new guidance will have on the financial statements and related disclosures. Please revise to provide qualitative financial statement disclosures of the potential impact that this standard will have on your financial statements when adopted.”

“We note your disclosures with respect to revenue recognition have remained unchanged from your Form 10-K. Please revise to provide qualitative financial statement disclosures of the potential impact that this standard will have on your financial statements when adopted.”

רמת הבדיקה בנושא של ה- SEC גדלה ויותר מכתבים התקבלו, בפרט בהכרה בהכנסה, במסגרתם דרש ה- SEC מחברות:

1. לספק גילוי איכותי של ההשפעות הצפויות
2. להשוות את התקינה החדשה למדיניות הקיימת
3. לגלות את השלב בו נמצאות בתהליך האימוץ
4. לעדכן את הגילויים ככל שמועד היישום מתקרב

Industrial Products

PwC extracted the disclosures of the **92 industrial products companies included in the Fortune 500** related to the new revenue and leases standards.

Figure 4 is a summary of those disclosures from annual and quarterly filings between July 1, 2017 and August 18, 2017.

Figure 5 is a summary of the expected method of adoption of the revenue standard as disclosed by the same companies.

Figure 4: Potential impact of adoption

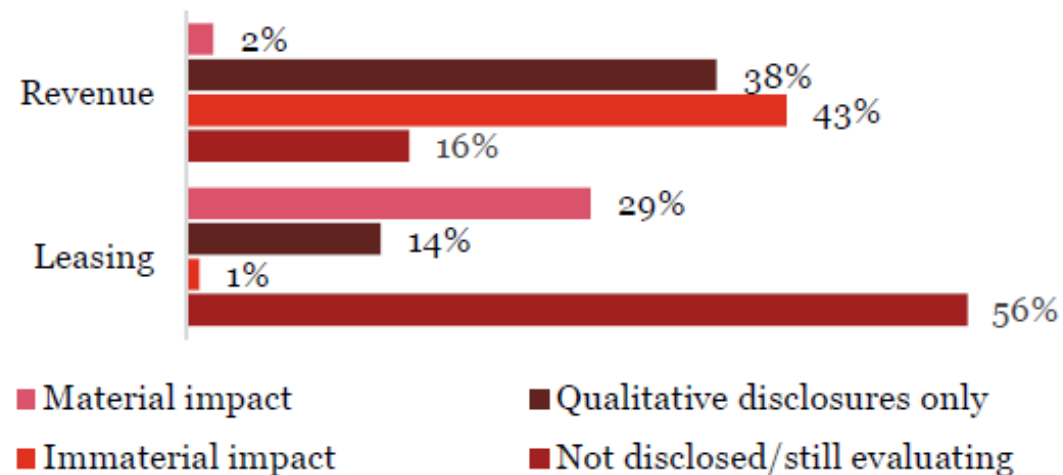
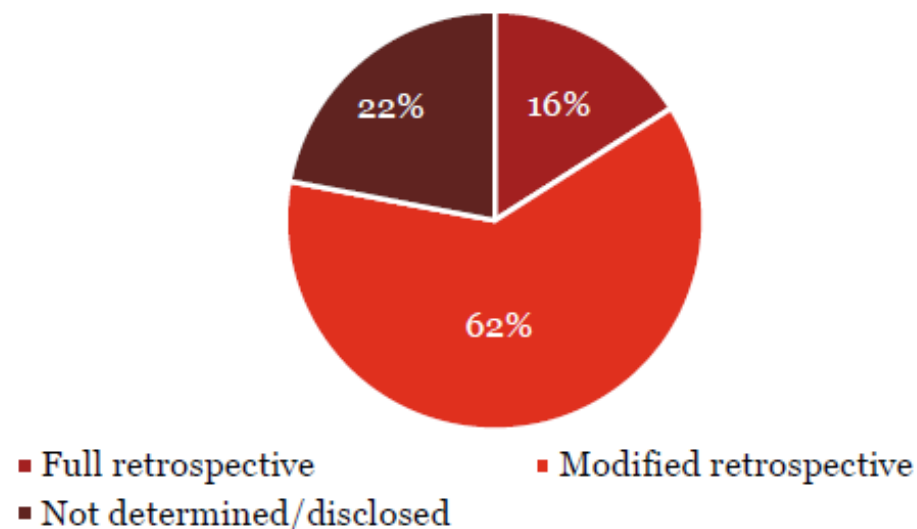


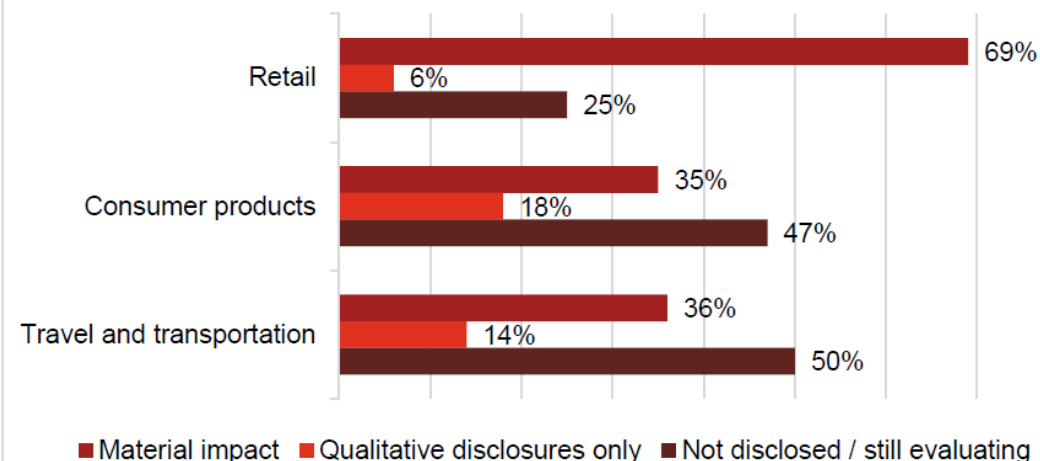
Figure 5: Method of adoption of the new revenue standard



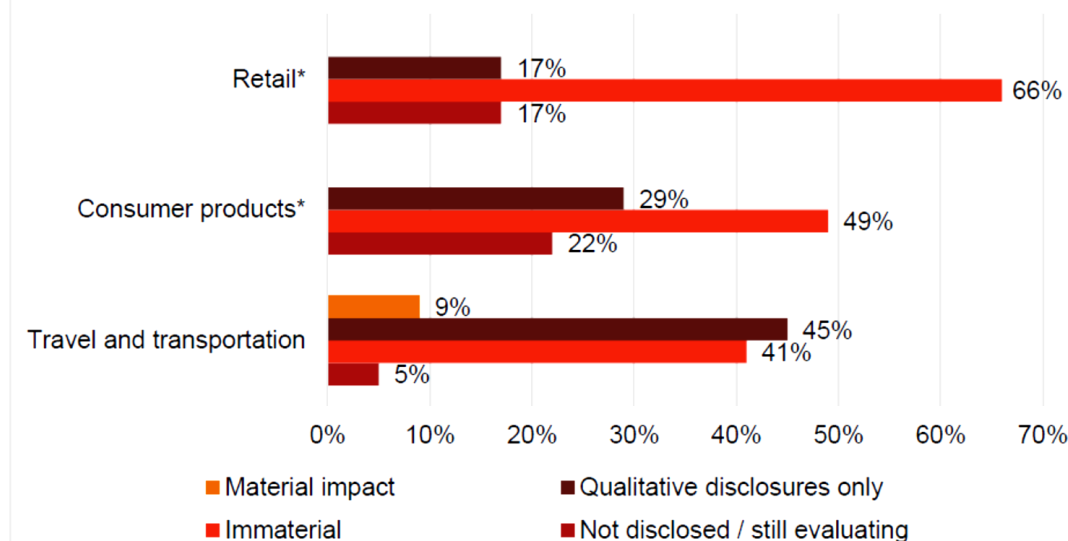
Consumer Markets

PwC extracted the disclosures of the 106 Consumer Markets companies in the Fortune 500 related to the new revenue and leases standards. The chart below is a summary of those disclosures from annual and quarterly filings between July 1, 2017 and September 30, 2017.

Potential impact of adoption of the new lease standard

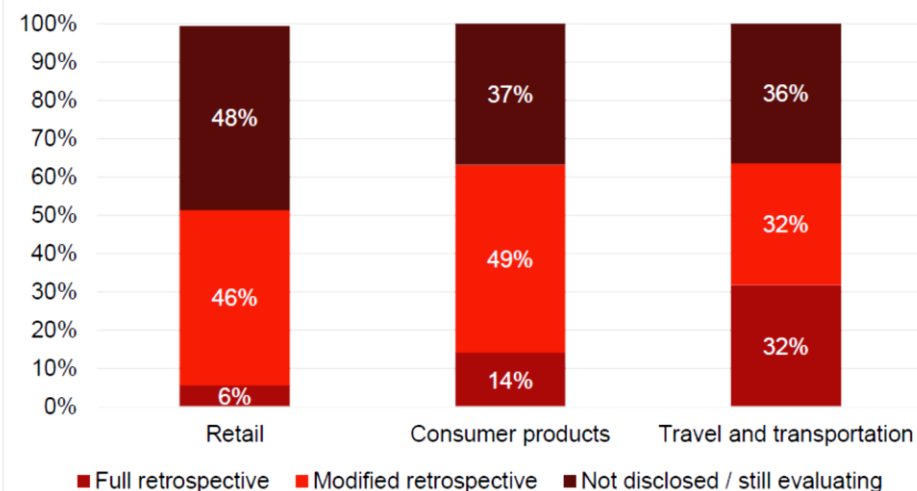


Potential impact of adoption of the new revenue standard



*No registrants in these industries disclosed that there would be a material impact of adoption

Method of adoption of the new revenue standard



Health Industries

Figure 4 and 5 summarize annual and quarterly SAB 74 disclosures from S&P 500 companies in our sector related to revenue and the leasing standards as of the Q3'2017 filings.

Figure 4: Potential impact of adoption

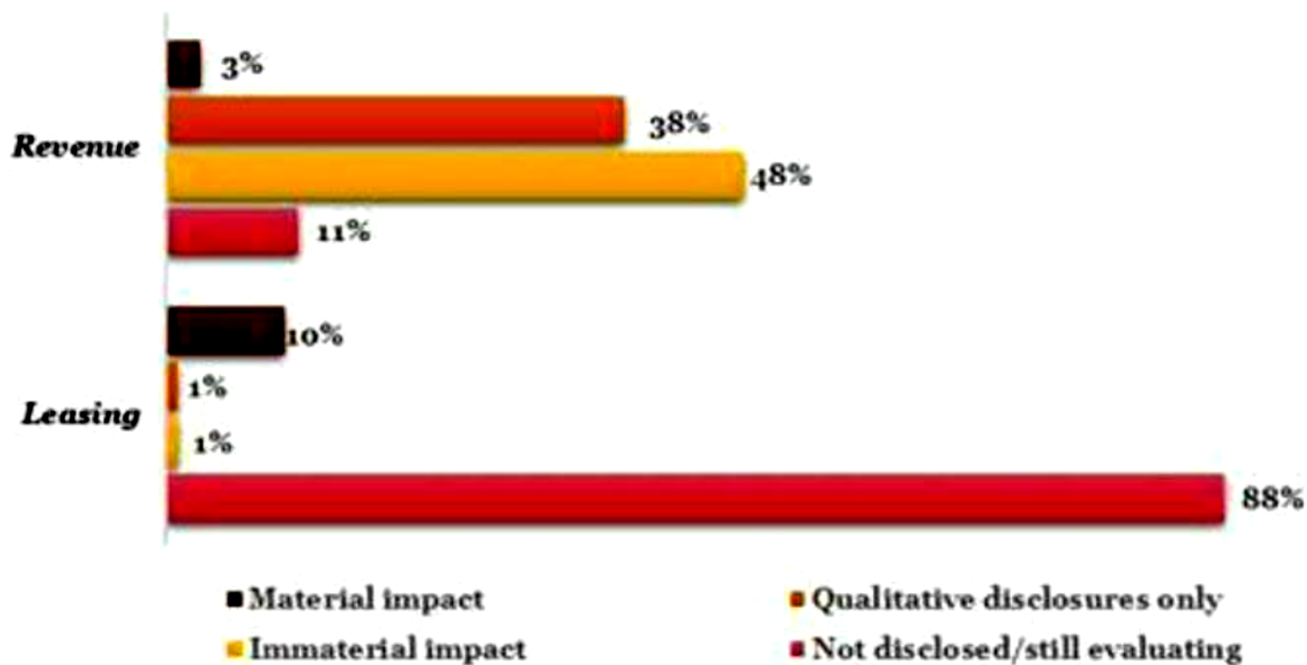
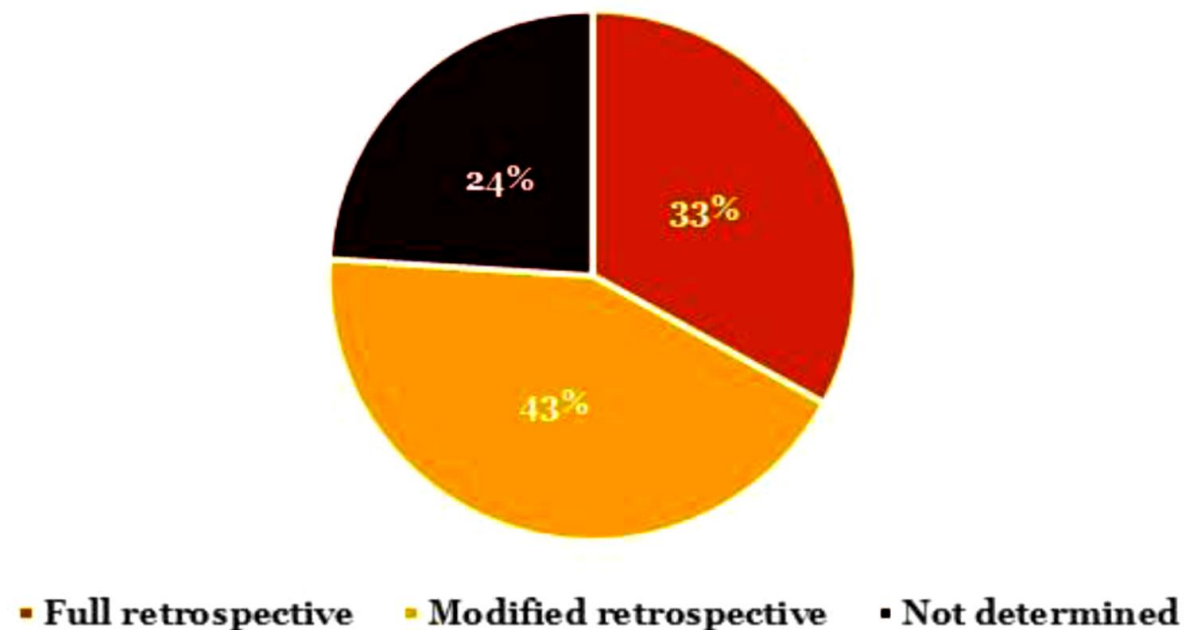


Figure 5: Method of adoption of the new revenue standard



הכנסות מחוזים עם לקוחות

(IFRS 15 & ASC 606)



מה לדעתך צפויה להיות ההשפעה של תקן ההכנסות החדש על חברתך?

א) השפעה לא מהותית

ב) השפעה מהותית

ג) עדיין בבחינה

מהי הדרך הצפויה לאימוץ תקן ההכנסות החדש על ידי חברתך?

א) יישום רטרואספקטיבי מלא

ב) השפעה מצטברת

ג) טרם הוחלט

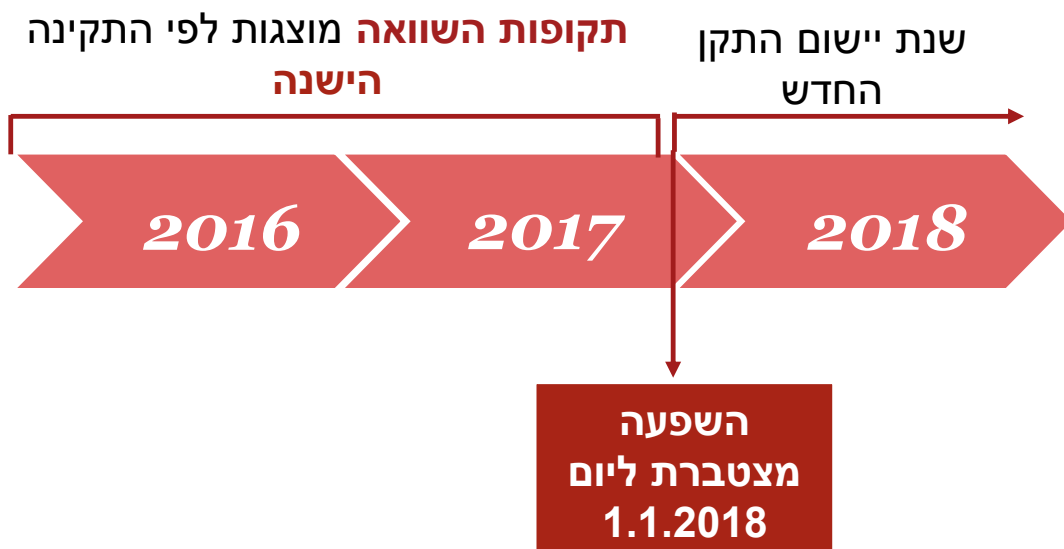


הכנסות מחוזים עם לקוחות – תחילה והוראות מעבר

IFRS 15 – ציבוריות ופרטיות - 1.1.18

ASC 606 – 1.1.18 עבור Public Entities מסוימים.
אחרות – 1.1.19

חלופה שנייה – השפעה מצטברת למועד היישום לראשונה



חלופה ראשונה – יישום רטרוספקטיבי מלא



בכל חלופה קיימות מספר הקלות אפשריות



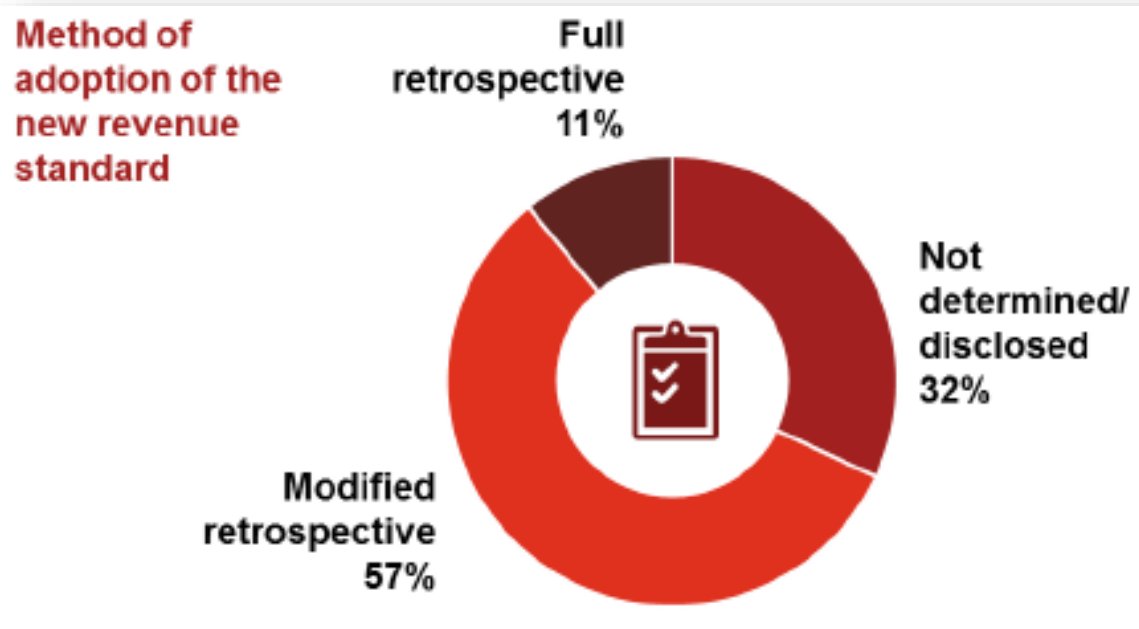
יישום לראשונה אתגרים ושאלות נפוצות ביישום (US GAAP vs IFRS)

אימוץ מוקדם -
תקופת היישום לראשונה

השפעה בגין חברות שמטופלות לפי
שיטת השווי המאזני

השפעה בגין עסקות
Business Combinations

הכנסות מחוזים עם לקוחות – חלופות יישום השיקולים בבחירת חלופת היישום



As disclosed in annual and quarterly filings by the Fortune 500 between July 1, 2017 to August 18, 2017

מבנה
העסקאות
של
החברה

קיומו של
מידע
היסטורי
בחברה

מהותיות
ההשפעה
של התקן
החדש

יכולת
ההשוואה

דרישות
גילוי

מערכות
הבקרה
בחברה

עלויות
המעבר
ולוחות
זמנים

מערכות
ה-IT
בחברה

אתגרים פרקטיים ביישום (US GAAP vs IFRS) – דרישות גילוי רחבות

5 דרישות הגילוי המשמעותיות

שיקול דעת משמעותי

(שמשפיע באופן משמעותי על סכומים ועיתוי ההכרה בהכנסה. כמו כן מידע אודות שיטות, הנחות ונתונים בקביעת מחיר מכירה נפרד בקביעת מחיר המכירה)

מחויבויות הביצוע

(סוג, עיתוי, וסכומי תזרימי המזומנים בגין מחויבויות הביצוע השונות. לרבות הסכום המיוחס ליתרת מחויבויות הביצוע שטרם סופקו ומתי צפוי להיות מוכר. תנאי אשראי, סוגי אחריות וזכויות החזרה)

יתרות חוזה לסוגיהן והתנועה בהם

(סוג של Roll forward) כגון בגין לקוחות, נכסי חוזה, התחייבויות חוזה. מידע איכותי וכמותי לגבי שינויים משמעותיים בתקופה

עלויות להשגה ולהשלמה של חוזה

(פתיחת היתרות במאזן פתיחה וסגירה לפי קטגוריות עיקריות, ושיקול הדעת בקביעה האם העלויות בנות היוון. סכום ושיטת הפחתה וירידות ערך)

פילוח ההכנסות לקטגוריות

(שמשקפות כיצד מאפיינים כלכליים משפיעים על סוג, עיתוי, סכום ואי וודאות של הכנסות ותזרים. התאמה לביאור מגזרים)

אתגרים פרקטיים ביישום (US GAAP vs IFRS) – דרישות גילוי ביישום לראשונה ובדיווח לתקופות ביניים

גילוי בתקופות הביניים

(בשנת היישום לראשונה ובאופן שוטף –
US GAAP vs IFRS,
US GAAP – מתן הגילויים המלאים
במהלך הרבעונים בשנת היישום לראשונה)

גילוי ביישום לראשונה וכפונקציה של חלופת היישום לראשונה

(לדוגמא, גילוי איכותי על כל אחת מההקלות שהישות בחרה להשתמש בהן, וההשפעה הצפויה של אימוצן, שינויים במדיניות ההכנסות.

בחלופת ההשפעה המצטברת – סכום בו מושפעת כל שורה בדוחות הכספיים מיישום התקן - ניהול מערכת כפולה - תקינה ישנה מול חדשה

בחלופה הרטרואספקטיבית – לפי IFRS – הסכום בו מושפעת כל שורה בדוחות הכספיים של השנה הקודמת לשנת היישום לראשונה, וכן ההשפעה על הרווח למניה)

אתגרים פרקטיים ביישום (US GAAP vs IFRS)

העברת שליטה על פני זמן –
"ביצועי הישות לא יוצרים נכס עם שימוש
אלטרנטיבי לישות **ולישות זכות לתשלומים** בגין
הביצועים שהושלמו"

מידת ההתקדמות

תמורה משתנה – על בסיס שימוש



אתגרים פרקטיים ביישום (US GAAP vs IFRS)

- הכרה על פני זמן
- UG GAAP לעומת IFRS
- הטיפול בעלויות

הובלה

- הפרשה או מחויבות ביצוע נפרדת

Warranty

מפיצים

ACCEPTANCE

אתגרים פרקטיים ביישום (US GAAP vs IFRS)



- תנאי ההיוון - אינקרמנטליות בלבד (כגון עמלות מכירה) - ישירות או עקיפות

עלויות השגת (Obtain) חוזה

- תנאי ההיוון – ישירות, ישמשו לאספקת PO עתידיות, ברות השבה
- טיפול חשבונאי בעלויות Fulfilment שאינן בתחולת התקן החדש

עלויות השלמת (Fulfil) החוזה

- זיהוי המוצרים / שירותים המתייחסים
- זיהוי חוזים עתידיים / שירותים
- % עמלות מכירה – עמלת חידוש שנמוכה מהעמלה הראשונית
- פטור השנה – ביחס לתקופת ההפחתה ולא לתקופת החוזה

תקופת ושיטת הפחתה

ASC 606 – דוגמאות מיישום מוקדם

Alphabet



is for Google

Alphabet

- אימוץ מוקדם החל מיום 1.1.2017 בדרך של השפעה מצטברת למועד היישום לראשונה
- במועד היישום לראשונה – קיטון בעודפים בגובה 15 מיליון דולר
- כתוצאה מאימוץ התקן, ההכנסות בשלושת הרבעונים של 2017 גדלו ב-32 מיליון דולר
- שימוש בהקלה הפרקטית בנוגע לעלויות השגת חוזה – החברה מכירה בעלויות בעת התהוותן כיוון שתקופת החוזה קצרה משנה

Microsoft

Microsoft

- אימוץ מוקדם החל מיום 1.7.2017
- (תחילת השנה הפיסקאלית 2018) בדרך של יישום רטרואספקטיבי מלא
- ההשפעה העיקרית של התקן – הקדמת ההכרה בהכנסה בגין רישיונות Windows 10:
- כתוצאה, גידול של 6.6 מיליארד דולר בהכנסות בשנת 2017

Ford Go Further

Ford

- אימוץ מוקדם החל מיום 1.1.2017 בדרך של השפעה מצטברת למועד היישום לראשונה
- במועד היישום לראשונה – גידול בעודפים בגובה 36 מיליון דולר
- כתוצאה מאימוץ התקן, ההכנסות ממכירת רכבים בשלושת הרבעונים של 2017 גדלו ב-297 מיליון דולר
- הקדמת ההכרה בהכנסה ממכירת רכבים עם תנאים מסוימים

ASC 606 – דוגמאות מיישום מוקדם



- אימוץ מוקדם בינואר 2017, בדרך של יישום רטרואספקטיבי מלא
- אימוץ התקן יגרום להקדמת ההכרה בהכנסה בפרויקטים שונים, ולפריסת ההכנסה באופן יותר לינארי

**First
Solar**



- אימוץ מוקדם בינואר 2017, בדרך של יישום רטרואספקטיבי מלא
- אימוץ התקן יגרום להקדמת ההכרה בהכנסה כתוצאה מהעברת השליטה ללקוח
- האימוץ גרר קיטון מצטבר לעודפים ליום 1.1.2015 בגובה 372 מיליון דולר

**General
Dynamics**



- אימוץ מוקדם בינואר 2017, בדרך של יישום רטרואספקטיבי מלא
- כתוצאה מהאימוץ, הרווח הנקי של החברה לשנים 2015 ו-2016 גדל ב-40 מיליון דולר ו-39 מיליון דולר, בהתאמה

Raytheon

ASC 606 – דוגמאות של גילוי מקדים לפי SAB 74



חכירות – היערכות לקראת יישום *IFRS 16 & ASC 842*



IFRS 16 & ASC 842 – המודל החדש לחכירות

ההשפעות העיקריות של התקן על הינן על
צד החוכרים – מודל אחיד במאזן
(מודל המחכיר נותר בעיקרו בעינו, עם שינויים מסוימים)

הכרה בהתחייבות
בגין חכירה

הכרה בנכס
בגין זכות שימוש

US GAAP בלבד - מודל דואלי
להצגה בדוח רווח והפסד

חכירה מימונית

חכירה תפעולית

IFRS 16 & ASC 842 – המודל החדש

חוכרים - השלכות

US GAAP (ASC 842)	IFRS 16	פריטים פיננסיים עיקריים שמושפעים	
		מאזן	נכסים
			התחייבויות
-		דוח רווח והפסד	הפחתות
-			הוצאות מימון
-		דוח על תזרימי המזומנים	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-		מדדים פיננסיים	EBITDA
-			Interest Coverage

אתגרים ביישום

1. תקופת חכירה (US GAAP vs IFRS)

תקופת החכירה

=

התקופה שאינה
ניתנת לביטול

+

אופציות הארכה
שהינן
Reasonably
Certain

ניתוח של:

- אופציות הארכה
- אופציות ביטול

בחינת העובדות והנסיבות ליצירת תמריץ כלכלי לניצול אופציית הארכה או אי ניצול של זכות ביטול – לרבות:

- תנאים חוזיים לחידוש בהשוואה למחירי שוק
- שיפורים משמעותיים במושכר
- עלויות סיום החכירה
- חשיבות הנכס המוכר לחוכר
- היסטוריה וניסיון עבר

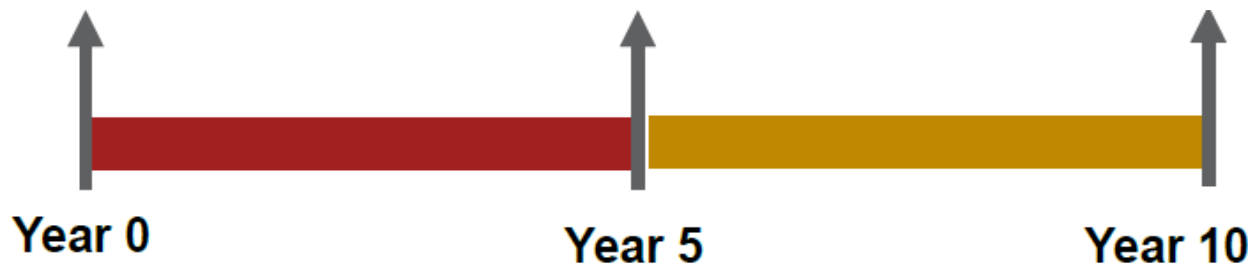
למחכיר אופציית ביטול

Vs

לחוכר אופציית ביטול

תום
החוזה

תחילת
החכירה



אתגרים ביישום 2. שיעור ההיוון של החוכר (US GAAP vs IFRS)

שיעור הריבית
השולית של החוכר

- ריבית כ"לווה"
- תקופה דומה
- בטחונות דומים
- סכומים דומים
- סביבה כלכלית דומה

נדרש להשתמש בו אם **ניתן** אחרת...
לקביעה (Readily determined)
על ידי החוכר

שיעור הריבית שגלום
בחכירה

דמי החכירה

שווי הוגן של
הנכס

=

ערך השייר (לא
מובטח) בתום
החכירה

עלויות ראשוניות
של המחכיר



המשך - שיעור ההיוון של החוכר (US GAAP vs IFRS) "שיעור הריבית השולית"

Asset

- הפחתת סיכון בהתחשב בבטוחות
- סוג ואיכות נכס הבסיס
- הסכומים כלוה

Credit worthiness

- משקף סיכון אשראי של הישות החוכרת
- תקופת החכירה
- יש לקחת בחשבון את מבנה הקבוצה והסדרי מימון

Base Rate

- הסביבה הכלכלית הרלוונטית
- התייחסות לריבית חסרת סיכון (כמו אגרות חוב ממשלתיות)
- משקף מטבע החכירה ומועד כניסה לעסקת החכירה

אתגרים נוספים ביישום (US GAAP vs IFRS)



הגדרת חכירה – "נכס מזוהה"
ומבחן השליטה

תמורה משתנה, בפרט שמבוססת
על מדד, שער ומחירי שוק של
שכירויות

מדידה מחדש
(US GAAP vs IFRS)

חכירת משנה
(ביחס לנכס הבסיס vs לזכויות
השימוש – US GAAP vs IFRS)

החלטות ובחירת מדיניות (US GAAP vs IFRS) עבור החוכר בלבד!



זכות שימוש בנכסים בלתי מוחשיים מסוימים
(IFRS בלבד!)

פטור בגין חכירות לזמן קצר
(עד 12 חודשים)
(לפי קבוצות נכסי הבסיס)

פטור בגין וחכירות של פריטים
בעלי ערך נמוך (IFRS בלבד!)
(בחירה פר חכירה)

הפרדה / אי הפרדה של רכיבים שאינם
מהווים חכירה
(לפי קבוצות נכסי הבסיס)

תהליך היישום – ניתוח ההשלכות באופן נפרד לסוגי החכירות השונות (US GAAP vs IFRS)

רכבים

תשתיות
תקשורת

ריהוט

מכונות
וציוד

מבנים –
לשימושים
שונים
(משרדים, חנויות,
מפעל ייצור...)

קרקע –
לשימושים
שונים

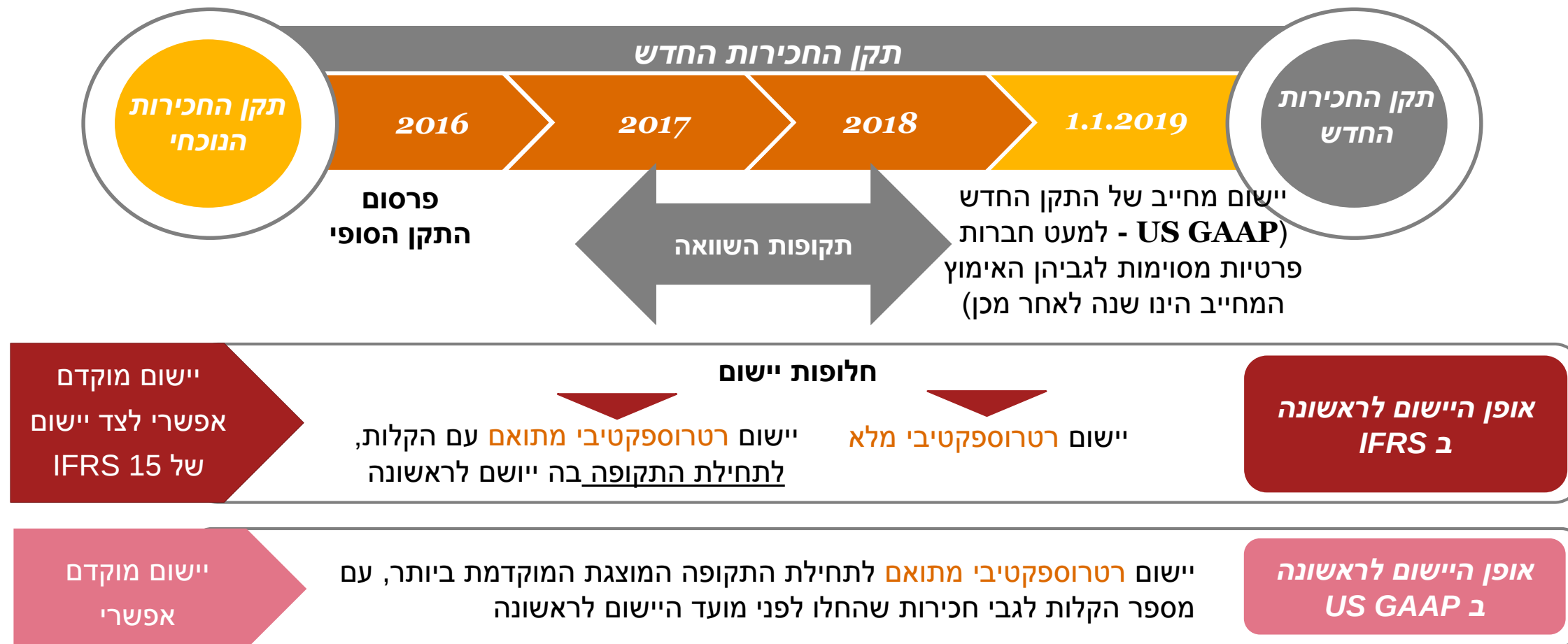
כחוכר

כמחכיר

Portfolio Approach



תחילה והוראות מעבר (US GAAP vs IFRS) – קבלת החלטות!

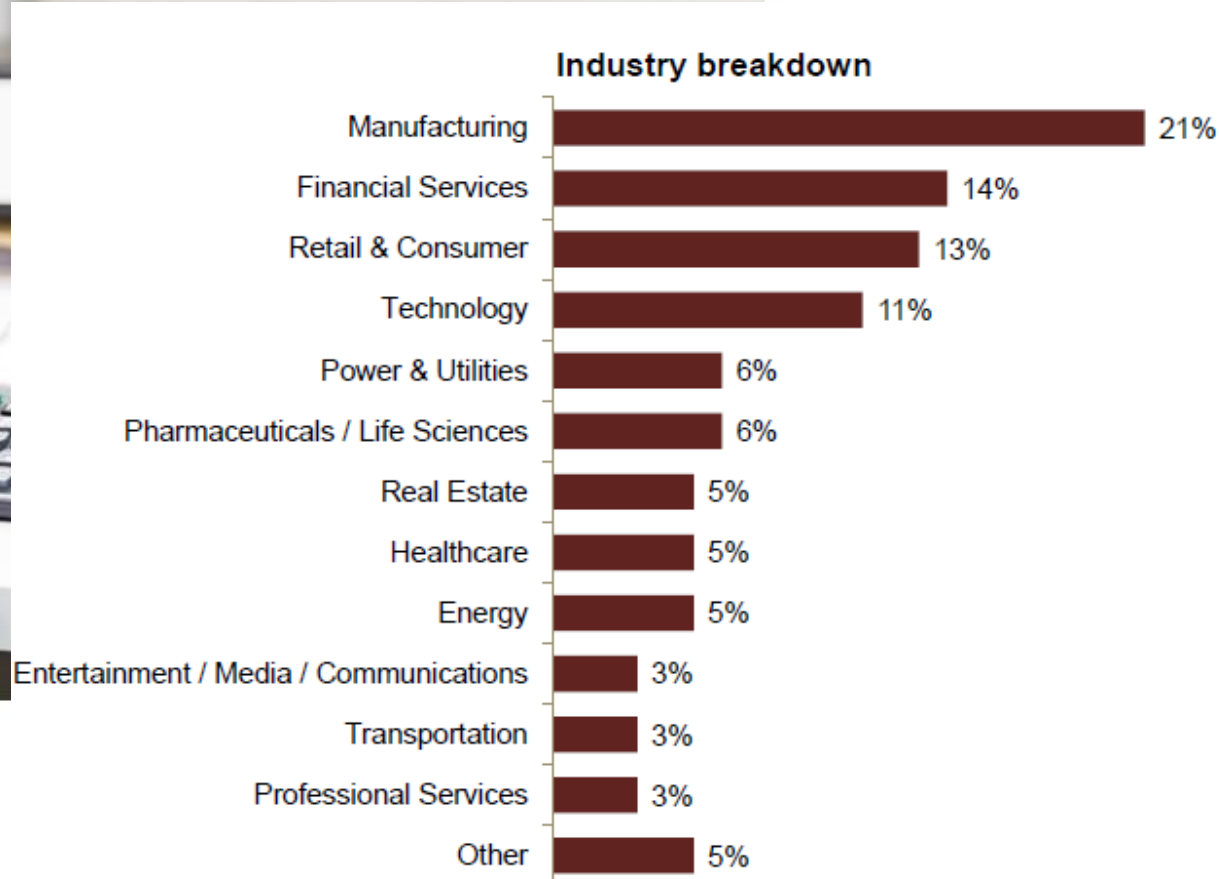


הקלות פרקטיות מסוימות קיימות בשתי התקינות
(ב – IFRS הקלות שונות, כפונקציה של שיטת האימוץ, ודרישות גילוי משלימות!)

2017 lease accounting survey

Implementation progress report

IFRS 16 & ASC 842
סקר של PwC | CBRE



- Over 600 responses
- 85% reported their title as CFO, controller or finance/accounting director or manager
- 65% were public companies
- 91% were US GAAP reporters

IFRS 16 & ASC 842

סקר של PwC ו-CBRE לגבי יישום התקן

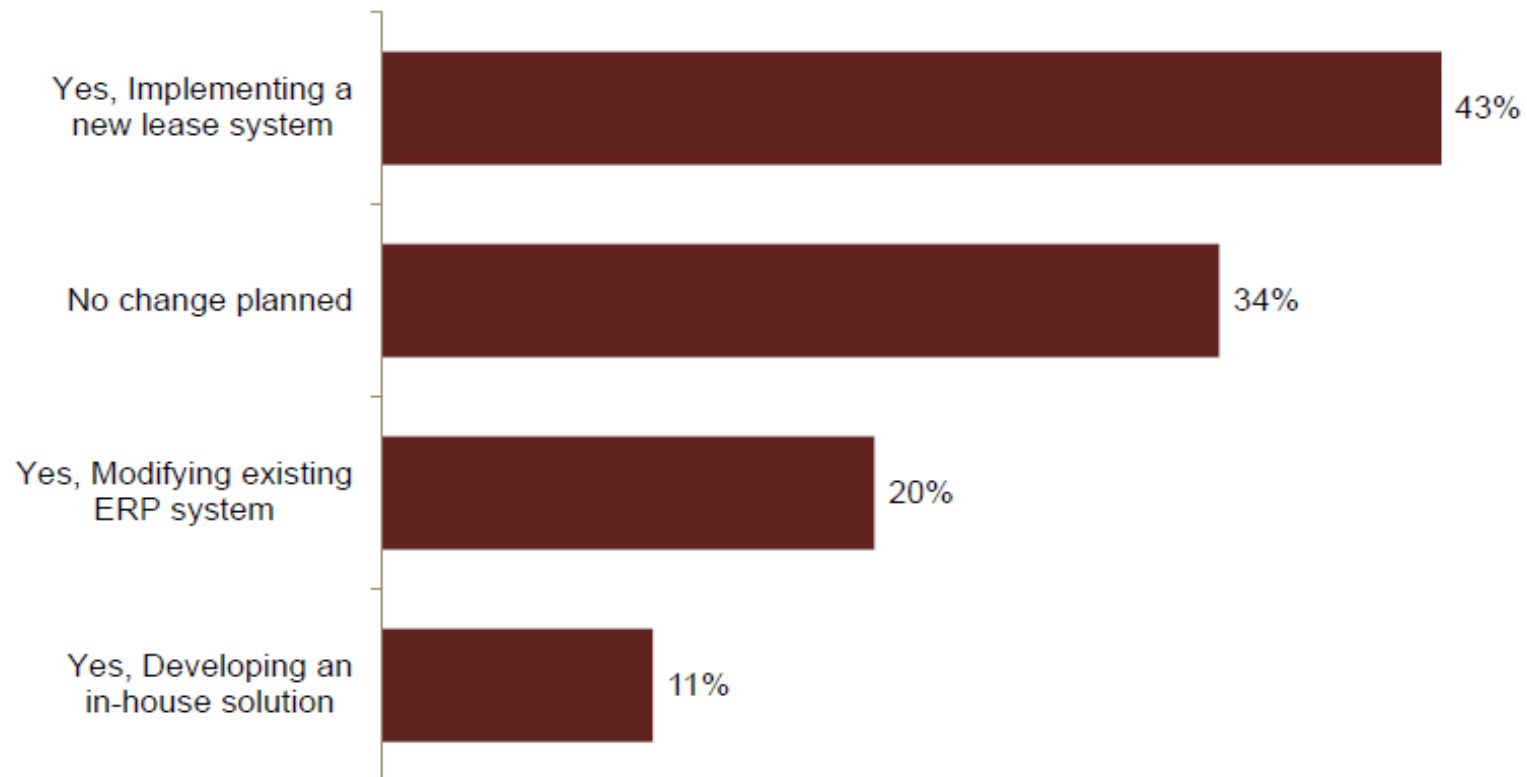
Which of the following best describes your company's status in adopting the new lease accounting standards?



IFRS 16 & ASC 842

סקר של PwC ו-CBRE לגבי יישום התקן

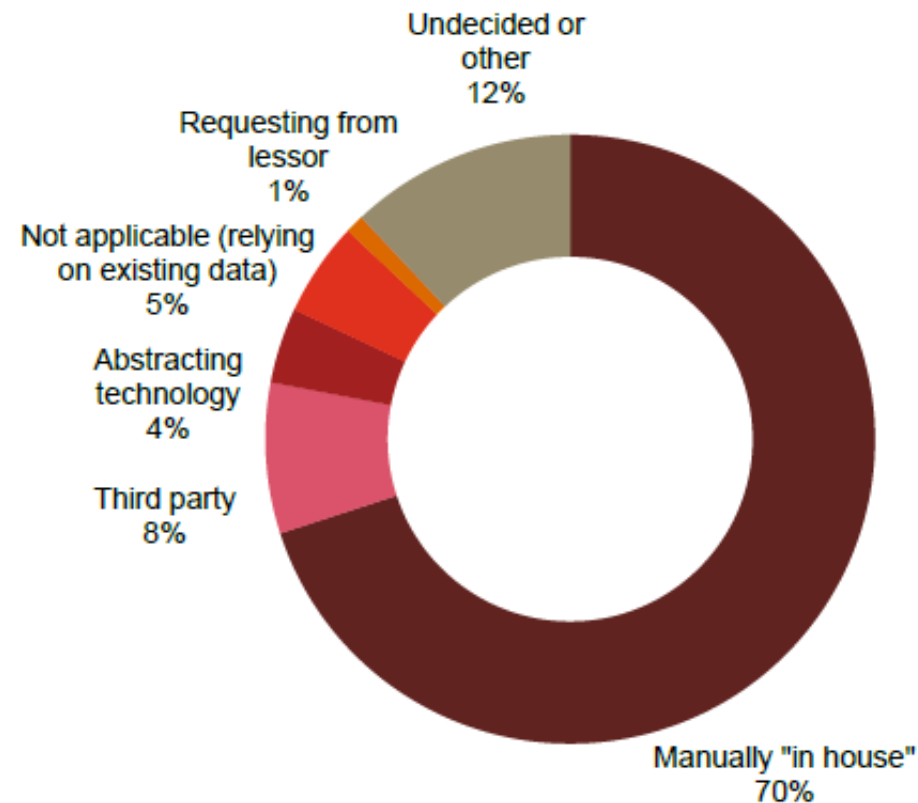
Do you plan to change the primary system used to track leases and lease accounting?



IFRS 16 & ASC 842

סקר של PwC ו-CBRE לגבי יישום התקן

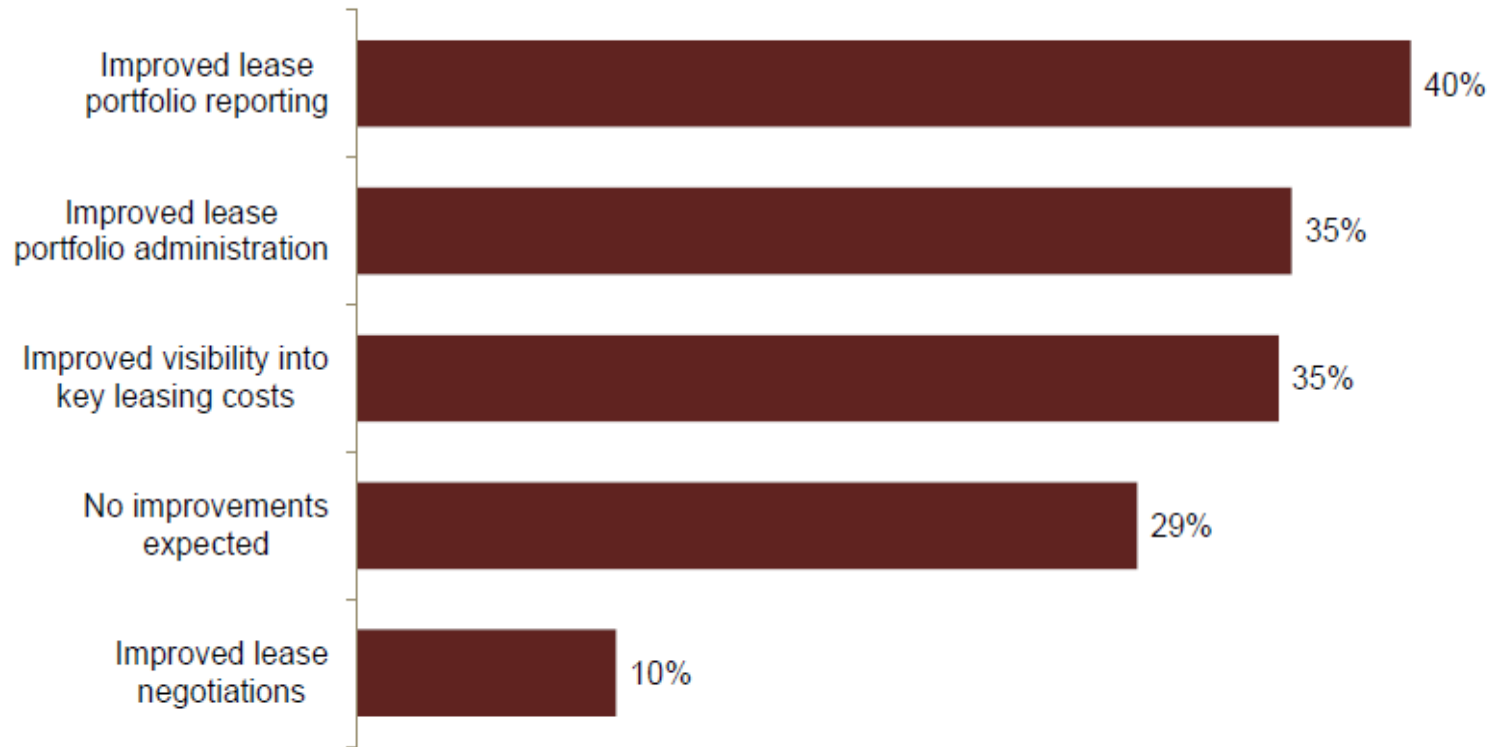
How are you primarily collecting the data from your lease contracts to comply with the new accounting standards?



IFRS 16 & ASC 842

סקר של PwC ו-CBRE לגבי יישום התקן

Do you expect to realize any of these benefits as a result of the changes you are making to comply with the new standards (check all that apply)?

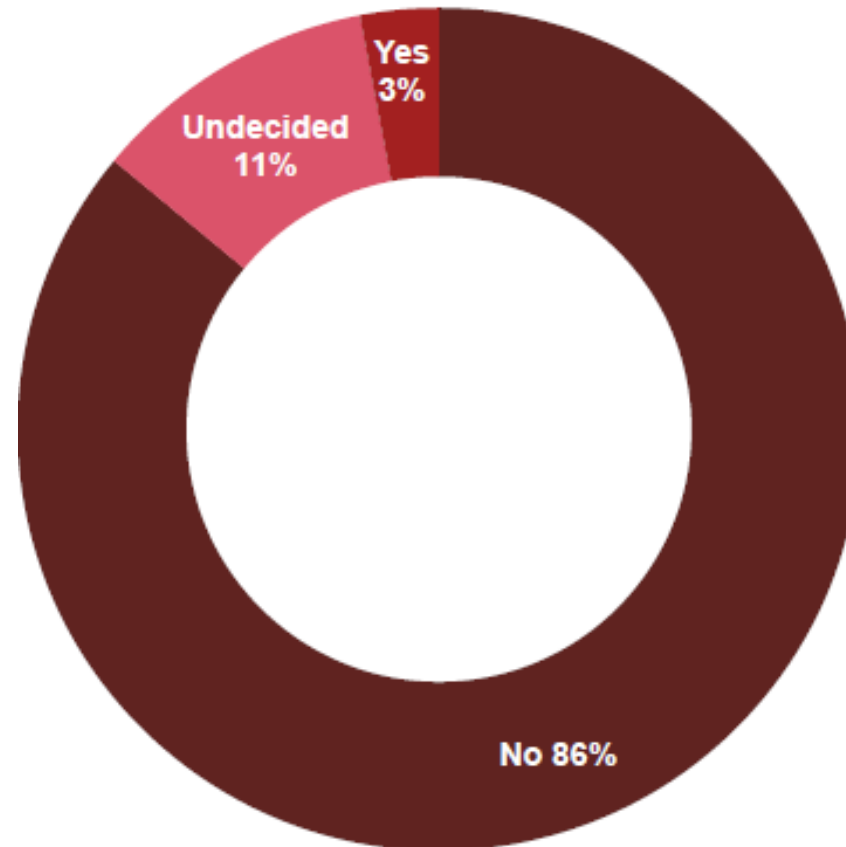


*Multiple answers permitted

IFRS 16 & ASC 842

סקר של PwC ו-CBRE לגבי יישום התקן

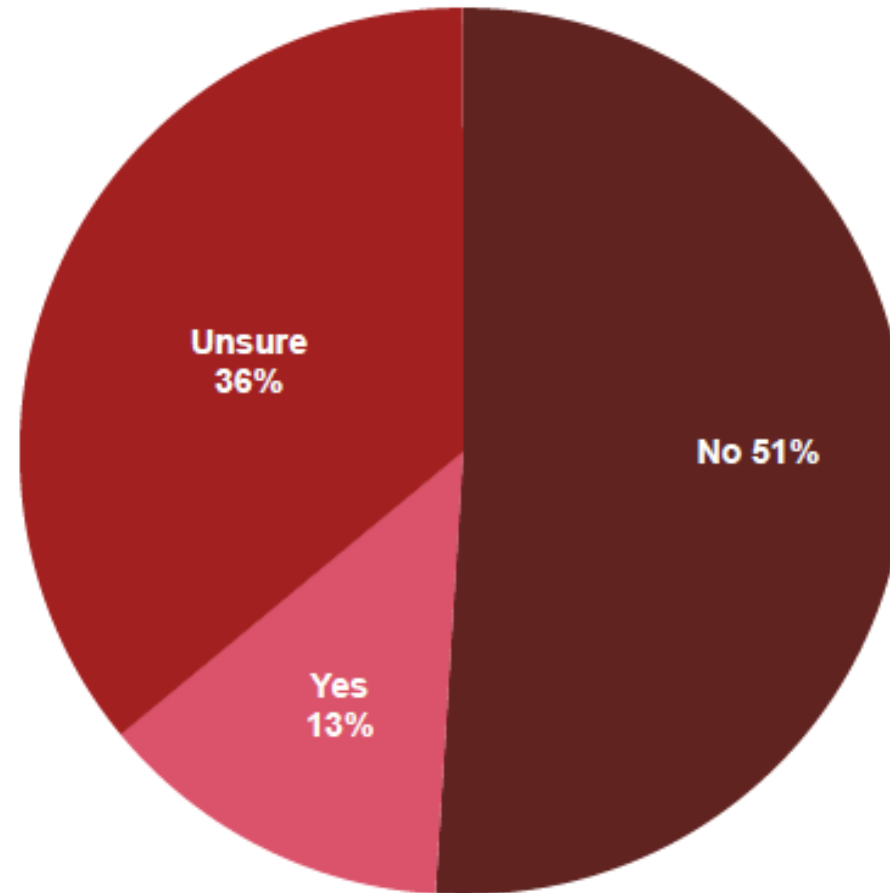
Early adoption is permitted before the required effective dates. Do you expect your company to early adopt?



IFRS 16 & ASC 842

סקר של PwC ו-CBRE לגבי יישום התקן

Do you expect the new standards to result in a necessary renegotiation of any existing debt covenants?



תודה על ההקשבה

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

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

בקרו באתר
האינטרנט שלנו
www.pwc.com/il



© 2017 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

In this document, "PwC Israel" refers to Kesselman & Kesselman, or, as the context requires, PricewaterhouseCoopers Advisory Ltd. or PwC Trust Company (1971) Ltd., which are member firms of

PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity

This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors