

הגילוי הנדרש בדוח הדירקטוריון בקשר עם ירידת ערך נכסים פיננסיים - הבהרה ל- FAQ 14 והודעה לתאגידי בנושא

מחלקה מקצועית, נובמבר 08

לעניין זה, הרשות מבקשת להבהיר כי במצב בו מתקיימים שני התנאים שלהלן:

1. סך הירידה שנזקפה ישירות להון העצמי בגין הנכסים הינה מהותית

2. הירידה של כל אחד מהנכסים בפני עצמו אינה מהותית

יש לכלול גילוי נפרד עבור כל קבוצה מהותית של נכסים פיננסיים בעלי מאפיינים דומים במתכונת הבאה (תוך הפרדה בין מכשירים הוניים למכשירי חוב):

ירידת ערך נכסים פיננסיים אשר הובאה לידיעתכם בחודש הקודם.

להזכירכם, על פי ה-FAQ, במידה ונזקפו הפסדים בגין נכס פיננסי זמין למכירה ישירות להון העצמי חלף זקיפתם לדוח רווח והפסד, יש לתת הסברים בדוח הדירקטוריון בנוגע לעניין זה,

כאשר יש לכלול הסבר נפרד לגבי כל נכס פיננסי זמין למכירה אשר הוכר בגינו הפסד מהותי

א. הבהרה ל-FAQ 14

בימים אלו, פרסם סגל הרשות הבהרה ל-FAQ 14, לעניין הגילוי הנדרש בדוח הדירקטוריון בקשר עם



משך הזמן בו השווי ההוגן נמוך מעלותו				שיעור הירידה בשווי ההוגן
מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
				עד 20%
				20%-40%
				מעל 40%

יודגש כי ההבהרה שפורסמה באה להוסיף על הוראות ה-FAQ ואינה גורעת מהן.

ב. פעולות אכיפה של סגל הרשות-

בהקשר ליישום בפועל של הוראות ה-FAQ, לרבות ההבהרה, על ידי החברות השונות, בכוונת סגל הרשות לבחון את נאותות הטיפול החשבונאי בו הן נקטו בדוחותיהן הכספיים.

(כאשר בהתאם להודעה שפורסמה לחברות נאמר כי בשלב הראשון בכוונת הרשות להתמקד להתמקד תחילה בחברות אשר להן חלה ירידה של יותר מ-20% מהשקעה במניות ו-40% מההשקעה באג"ח).

הבהרה ל- FAQ 14

אוקטובר, 2008

לאחרונה פרסם סגל הרשות את FAQ 14 העוסק בגילוי הנדרש בדוח הדירקטוריון בקשר עם ירידת ערך נכסים פיננסיים (להלן – "FAQ 14" או "הפרסום").

בפרסום הנ"ל נקבע, בין היתר, כי: "לדעת סגל הרשות, מקום בו תאגיד מחזיק בנכס פיננסי זמין למכירה ובמהלך תקופת הדוח נזקפו בגינו הפסדים ישירות להון העצמי חלף זקיפתם לדוח הרווח והפסד, יכלול התאגיד בדוח הדירקטוריון הסברים בנוגע לעניין זה. ההסברים יינתנו, בנפרד, לגבי כל נכס פיננסי המסווג כזמין למכירה אשר הוכר בגינו הפסד מהותי ישירות בהון העצמי". בהתאם לפרסום יש ליתן בגין כל נכס פיננסי כאמור, בין היתר, מידע באשר למשך הזמן בו השווי ההוגן נמוך מעלותו ושיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלותו.

בעקבות מספר שאלות שהופנו לסגל הרשות בנוגע לפסקה המצוטטת לעיל, מבקש סגל הרשות להבהיר, כי באשר לנכסים פיננסיים זמינים למכירה, אשר סך הירידה בשוויים ההוגן אשר נזקפה ישירות להון העצמי הינה מהותית, אך הירידה בשווי ההוגן של כל אחד מהם בפני עצמו אינה מהותית, יינתנו עיקרי המידע הנדרש בפרסום, עבור כל קבוצת נכסים פיננסיים מהותית בעלי מאפיינים דומים, ובמתכונת המפורטת להלן:

סך הירידה בשווי ההוגן של הנכסים כאמור, אשר הוכרה ישירות בהון העצמי, תוך פילוח בהתאם למשך הזמן בו השווי ההוגן של הנכס נמוך מעלותו ובהתאם לשיעור הירידה בשווי ההוגן של הנכס הפיננסי מתחת לעלותו.

המידע האמור ינתן במתכונת טבלאית לפי טווחים של משך הזמן (עד 6 חודשים, 6-9 חודשים, 9-12 חודשים, מעל 12 חודשים) ושיעור הירידה (עד 20%, 20%-40%, מעל 40%), תוך הפרדה בין מכשירי חוב ומכשירים הוניים.

לשם המחשה, מובאת דוגמה לדרישת הגילוי המפורטת לעיל (הן לגבי מכשירים הוניים והן לגבי מכשירי חוב):

עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים
			עד 20%
			20%-40%
			מעל 40%

מובהר כי בכל מקרה על תאגיד ליתן את פריטי המידע הנדרשים ב- FAQ 14 ובכללם הסברים אודות הסיבות והשיקולים אשר עמדו בבסיס הקביעה כי ירידות בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים נזקפו ישירות להון העצמי ולא לרווח והפסד.



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים
רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464
טל : 02-6556444 פקס : 02-6513160
www.isa.gov.il

א' חשון תשס"ט
30 אוקטובר 2008

ירידת ערך מכשירים פיננסיים

לאחרונה פרסם סגל הרשות את 14 FAQ העוסק בגילוי הנדרש בדוח הדירקטוריון בקשר עם ירידת ערך נכסים פיננסיים¹. בהתאם לפרסום זה על התאגיד ליתן, בין היתר, מידע אודות ירידה בשווי ההוגן שחלה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה אשר נזקפה ישירות להון העצמי ולא דרך רווח והפסד, ובכלל זה, מידע באשר למשך הזמן בו השווי ההוגן נמוך מעלותו ושיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלותו.

סעיף 61 ל-39 IAS קובע כי: "...ירידה משמעותית או מתמשכת בשווי הוגן של השקעה במכשיר הוני מתחת לעלותה מהווה גם היא ראיה אובייקטיבית לירידת ערך" (ההדגשה אינה במקור). התקן אינו קובע חזקות או ספים כמותיים לצורך הקביעה כי ירידה בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי המוצג כזמין למכירה הינה משמעותית או מתמשכת.

כחלק מביצוע פעולות אכיפה שוטפת מתכוון סגל הרשות לבחון את נאותות הטיפול החשבונאי בו נקטו חברות בדוחותיהן הכספיים בעניין זה ועמידתן בכללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). במסגרת זו יבצע סגל הרשות פעולות ביקורת ויאסוף מידע כדי לבחון את מכלול השיקולים והעובדות, שהביאו את הגורמים האחראים לבחור בטיפול החשבונאי שנקטו.

בשלב ראשון סגל הרשות יתמקד בחברות:

א. בהן חלה ירידה בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי הוני המוצג כנכס זמין למכירה, בשיעור של 20% ומעלה מתחת לעלותו.

ב. בהן חלה ירידה בשווי ההוגן של מכשיר חוב המוצג כנכס זמין למכירה, בשיעור של 40% ומעלה מתחת לעלותו.

וזאת כאשר ירידה זו בשווי ההוגן נזקפה ישירות להון העצמי ולא דרך רווח והפסד.

למען הסר ספק יובהר כי אין באמור לעיל משום קביעת כללי הכרה ו/או מדידה נוספים על אלה הקבועים בכללי חשבונאות מקובלים.

¹ ראו בנוסף הבהרה ל-14 FAQ.