



GLOBAL SERVICE/ INDUSTRY

מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה הצעה לתקן חשבוונאות מספר 22

AUDIT / TAX / ADVISORY / LINE OF BUSINESS



רו"ח פליסינג אשר
מנהל במחלקה המקצועית

יולי, 2005

תקן 22 - תחילה

תחילה: דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006 או לאחר מכן.

ההצעה לתקן חשבונאות מספר 22 מבוססת בעיקרה על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 32

ההצעה עוסקת בגילוי והצגה של מכשירים פיננסיים והיא אינה עוסקת בהכרה ומדידה

נושאי ההרצאה העיקריים

1. סיווג והצגת מכשירים פיננסיים (נכסים, התחייבויות או הון)
2. פיצול מכשירים פיננסיים מורכבים
3. קיזוז בין נכס פיננסי להתחייבות פיננסית
4. ביטול גילויי דעת 48 ו- 53
5. גילוי
6. תחולה

סיווג והצגת מכשירים פיננסיים

נכס פיננסי (Financial Asset)

- מזומן
- מכשיר הוני של ישות אחרת
- זכות חוזית:
 1. לקבל מישות אחרת מזומן או נכס פיננסי אחר.
 2. להחליף נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות עם ישות אחרת בתנאים פוטנציאליים עדיפים לישות.
- חוזה אשר יסולק או עשוי להיות מסולק במכשיריה ההוניים של הישות - כאשר מתקיימים תנאים מסוימים.

התחייבות פיננסית (Financial Liability)

- מחויבות חוזית:
 1. למסור לישות אחרת מזומן או נכס פיננסי אחר.
 2. להחליף נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות עם ישות אחרת בתנאים פוטנציאליים נחותים לישות.
- חוזה, אשר יסולק או עשוי להיות מסולק במכשיריה ההוניים של הישות – כאשר מתקיימים תנאים מסוימים.

מכשיר פיננסי (Financial Instrument)

כל חוזה היוצר הן נכס פיננסי של ישות אחת
והן התחייבות פיננסית או מכשיר הוני של ישות אחרת

דוגמאות

דוגמאות לנכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

התחייבויות

- משיכת יתר
- ספקים
- זכאים
- הלוואות שנתקבלו
- אגרות חוב שהונפקו
- אופציות על מטבע חוץ שנכתבו
- עסקאות פורוורד

נכסים

- מזומנים
- לקוחות
- חייבים
- הלוואות שניתנו
- השקעה באגרות חוב
- השקעה במניות
- אופציות על מטבע חוץ שנרכשו
- עסקאות פורוורד

מכשיר הוני (Equity Instrument)

כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסים של ישות לאחר חיסור כל התחייבויותיה

למכשיר הוני אין הגדרה משל עצמו, אלא הגדרתו נגזרת מהגדרת נכס
והגדרת התחייבות

מכשיר הוני (Equity Instrument)

המכשיר הוא מכשיר הוני אם, ורק אם, שני התנאים המפורטים להלן מתקיימים:

▪ המכשיר אינו כולל מחויבות חוזית:

- למסור לישות אחרת מזומן או נכס פיננסי אחר, או
- להחליף נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות עם ישות אחרת.

▪ אם המכשיר יסולק או עשוי להיות מסולק במכשיריה ההוניים של הישות, הוא:

- מכשיר לא נגזר, שאינו כולל מחויבת חוזית של המנפיק למסור מספר משתנה של מכשירים הוניים, או

- נגזר, אשר יסולק רק על ידי החלפת סכום קבוע של מזומן או נכס פיננסי אחר בתמורה למספר קבוע של מכשירים הוניים של המנפיק.

מכשיר הוני (Equity Instrument)

האם קיימת מחויבות חוזית שהמנפיק אינו יכול להימנע ממנה?

חלקית

מכשיר מורכב

לא

הון

כן

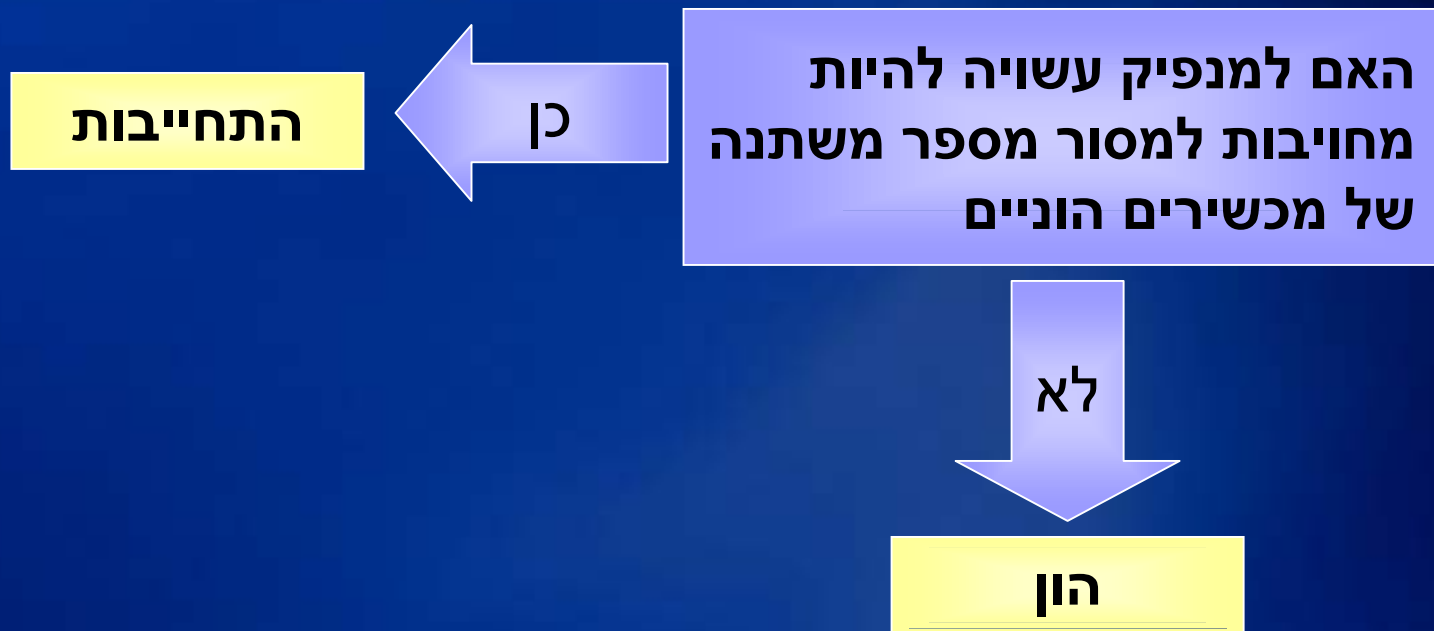
התחייבות

מתייחס למחויבות חוזית

- למסור לישות אחרת מזומן או נכס פיננסי אחר

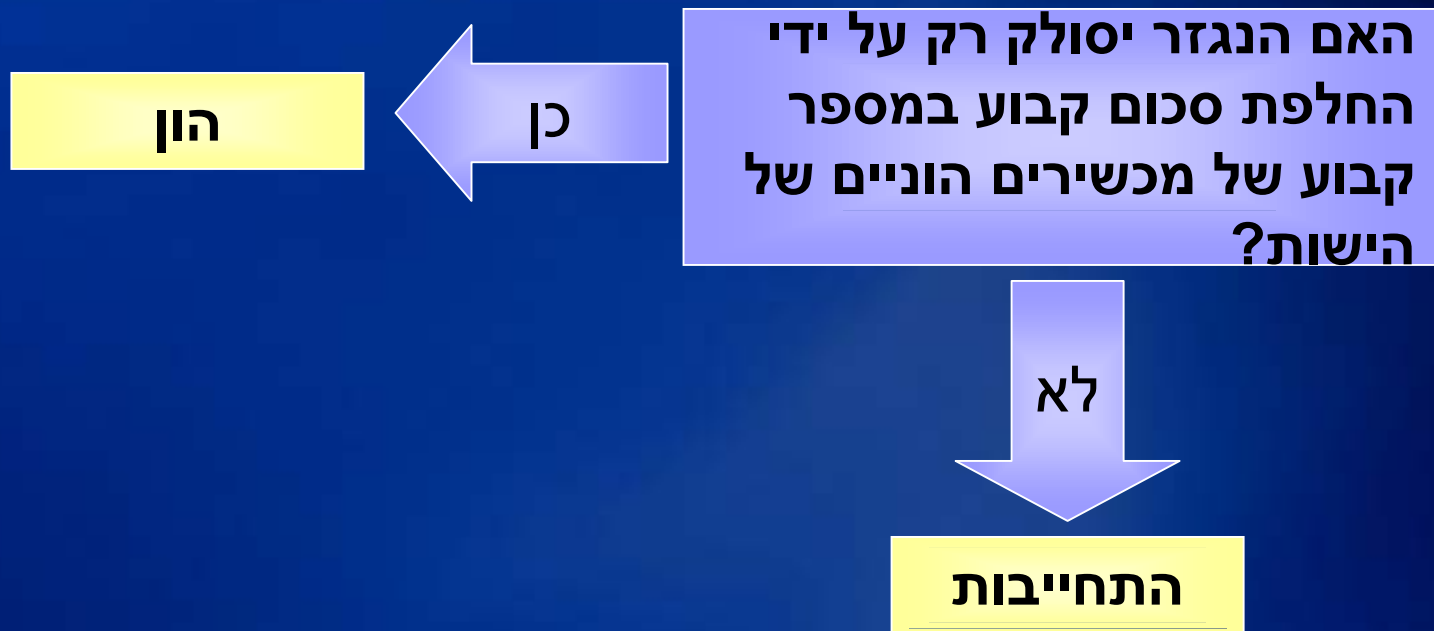
- להחליף נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות עם ישות אחרת

עסקאות במכשירים הוניים של הישות - מכשירים לא נגזרים



סילוק במספר משתנה של המכשירים ההוניים = התחייבות
- אינו מראה על זכות שייר בנכסי בישות
- הישות משתמשת במכשיריה ההוניים כמטבע לסילוק התחייבויותיה
לדוגמה: הלואה שנלקחה על ידי הישות ואשר תסולק במניותיה של הישות,
כאשר מספר המניות שיונפקו יהיה כזה ששווים ההוגן שווה לסכום ההלואה

עסקאות במכשירים הוניים של הישות – מכשירים נגזרים



נגזר: סילוק באמצעות סכום קבוע תמורת מספר מניות קבוע = הון עצמי
- מראה על זכות שייר בנכסי הישות
לדוגמה: כתב אופציה להנפקת מספר קבוע של מניות תמורת סכום קבוע
הסכום שהתקבל (אופציה שנכתבה)/ששולם (אופציה שנרכשה) יתווסף/יופחת
מההון העצמי.

חלופות סילוק

מכשיר לא נגזר - מכשיר בו המנפיק יכול לבחור בין סילוק במזומן לבין סילוק

במספר קבוע של מניות הוא מכשיר הוני. אם זכות הבחירה

היא של המחזיק, המכשיר הוא מכשיר מורכב.

מכשיר נגזר - מכשיר בו המנפיק או המחזיק יכולים לבחור בין סילוק

במזומן או סילוק על ידי הנפקת מניות תמורת מזומן הוא

התחייבות פיננסית.

סילוק מותנה

אם התממשות חלק של הוראות סילוק מותנה, עשוי לדרוש סילוק במזומן של המכשיר המונפק – המכשיר יסווג כהתחייבות אלא אם:

- התקיימותו של התנאי הוא בקרות אירוע, שהוא נדיר מאוד, לא מציאותי ומאוד לא סביר שיתרחש, או
- הסילוק במזומן יהא רק אם הישות המנפיקה תחוסל

הערה: הסבירות של התממשות התנאים אינה משפיע על סיווג של המכשירים המונפקים.

לדוגמה: כתב אופציה שהונפק אשר יסולק במניות רק אם תתבצע הנפקת מניות לציבור, אחרת כתב האופציה הנ"ל יסולק במזומן.

גם אם סילוק במזומן הינו קלוש, כתב אופציה יסווג להתחייבות, כיוון שמדובר בתנאי שהוא מציאותי (קיים commercial substance לתנאי).

מכשירים התחייבתיים

אם חוזה דורש מהישות לרכוש את מניותיה תמורת מזומן, הישות תכיר בהתחייבות פיננסית בגובה הערך הנוכחי של סכום הפדיון (לדוגמא, בגובה הערך הנוכחי של מחיר הרכישה העתידי חזרה או מחיר מימוש של אופציה)

דוגמא: החברה כתבה אופציית מכר על מניותיה תמורת 5,000 ₪. בהתאם לחוזה האופציה לרוכש האופציה יש זכות למכור לחברה 1,000 מניות בתמורה ל- 98,000 ₪ במזומן בעוד שנה.

| | | | |
|----------|-------|--------|--------|
| ח' מזומן | 5,000 | ח' הון | 95,000 |
|----------|-------|--------|--------|

| | | | |
|--------|-------|-------------|--------|
| ז' הון | 5,000 | ז' התחייבות | 95,000 |
|--------|-------|-------------|--------|

החברה רשמה התחייבות בגובה הערך הנוכחי של סכום הפדיון העתידי (ערך נוכחי של 98,000 ₪ הוא 95,000 ₪)

דוגמאות

הון

התחייבות

הון

קרן - התחייבות
דיבידנד – הון

מניות רגילות

שטר הון צמית בעל ריבית שוק

שטר הון צמית ללא ריבית

מניות בכורה ניתנות לפדיון ע"י המחזיק לאחר 5 שנים, בעלת דיבידנד (לא מצטבר) של 5% שמשולם במידה שהחברה מחלקת דיבידנד לבעלי המניות הרגילות

דוגמאות

הון

אופציה Warrant שהנפיקה החברה על מניותיה בתוספת מימוש קבועה בשקלים

הוראות מעבר – הון
לאחר מכן – התחייבות

אופציה Warrant שהנפיקה החברה על מניותיה בתוספת מימוש צמודה למדד המחירים לצרכן

הוראות מעבר – הון
לאחר מכן – ?

אופציה Warrant שהנפיקה החברה על מניותיה בתוספת מימוש צמודה לדולר

התחייבות

אופציה Warrant שהנפיקה החברה על מניותיה בתוספת מימוש צמודה למחיר הזהב

מחויבות חוזית

- מכשיר פיננסי בעל זכות למוכרו בחזרה לישות – יהא התחייבות פיננסית גם אם החוזה מעיד על זכות שייר בנכסים של ישות.

- הבהרה 2 של המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IFRIC 2) בנושא מניות חברים באגודות שיתופיות ומכשירים דומים קובע כי במקרים מסוימים בהם קיימות הגבלות חוקיות או הגבלות בתקנון הישות לפדיון המניות, מניות שלמחזיק בהן יש זכות למוכרן בחזרה לישות יסווגו כהון.

פיצול מכשירים פיננסיים מורכבים והנפקת חבילת ניירות ערך

מכשיר פיננסי מורכב

מכשיר פיננסי מורכב הוא מכשיר פיננסי לא נגזר הכולל גם רכיב התחייבותי וגם רכיב הוני.

לדוגמא, אגרת חוב הניתנת להמרה על ידי המחזיק למספר קבוע של מניות החברה.

אופן הפיצול של מכשיר פיננסי מורכב

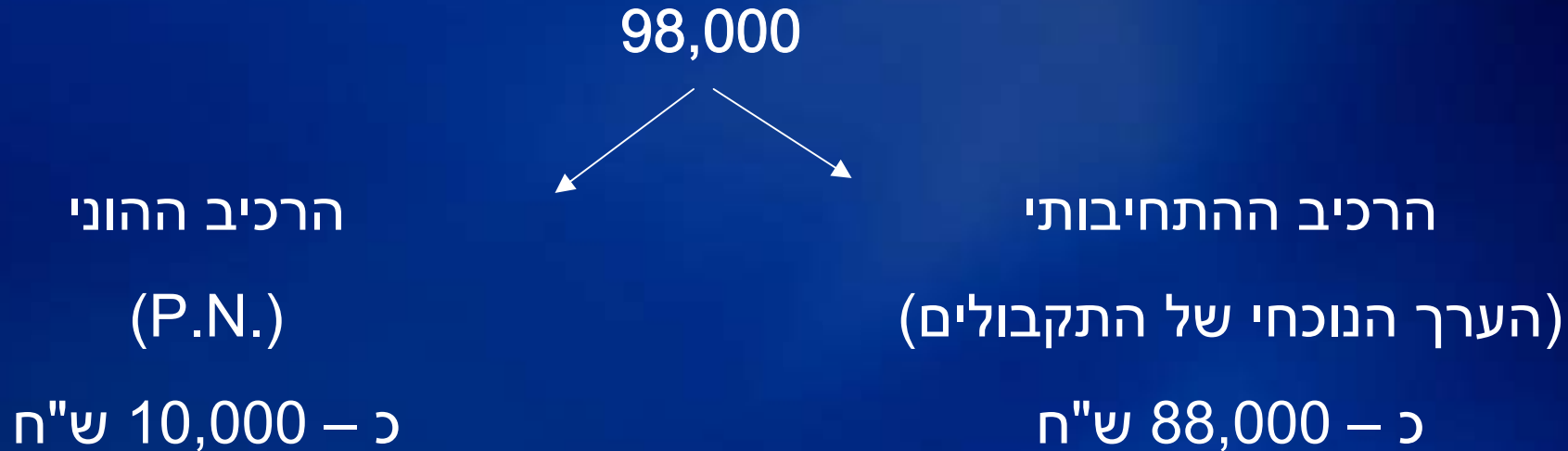
בהתאם לתקן בכדי להפריד מכשיר פיננסי מורכב למרכיביו יש להשתמש בשיטת השארית.

בהתאם לשיטה זו, הישות תמדוד תחילה את השווי ההוגן של רכיב ההתחייבות. לרכיב ההוני של מכשיר פיננסי מורכב, ייוחס הסכום השיורי לאחר הפחתת הסכום שנקבע בנפרד עבור רכיב ההתחייבות, משווי ההוגן של המכשיר בכללותו.

אין לשנות את הסיווג של רכיב ההתחייבות והרכיב ההוני של מכשיר המיר לאחר הפרדתם.

דוגמה לפיצול של מכשיר פיננסי מורכב

ב 1.1.06 הנפיקה ישות 100,000 ע.ג. אגרות חוב הניתנות להמרה במניותיה של הישות.
אגרות החוב נושאות ריבית של 5%, המשולמת בתום כל שנה (ריבית שוק 8%) אגרות החוב נפדות בתום 5 שנים.
ההנפקה נעשתה תמורת 98,000 ₪.



הנפקת חבילת ניירות ערך

- חבילה הכוללת מספר ניירות ערך תופרד לפי שווים ההוגן של ניירות הערך.
- מחיר בשוק של מכשיר פיננסי הנסחר בשוק פעיל מהווה אומדן אמין לשווי הוגן.

הנפקת חבילת ניירות ערך

▪ פיצול תמורה בהנפקת חבילת ניירות ערך:

החברה הנפיקה 1,000,000 חבילות ניירות ערך, אשר כל אחת מהן כללה:

| מחיר שוק | מחיר נקוב בתשקיף | נייר ערך |
|--------------|------------------|--------------------------------|
| ₪ 0.99 | ₪ 1 | 1 ₪ ערך נקוב אג"ח ניתנות להמרה |
| ₪ 0.2 | - | 2 כתבי אופציה |
| ₪ 1.65 | ₪ 2 | מניה רגילה בת 1 ₪ ערך נקוב |
| <hr/> ₪ 2.84 | <hr/> ₪ 3 | |

קיצוז בין נכס פיננסי להתחייבות פיננסית

כללי קיזוז

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית יקוזזו והסכום נטו יוצג במאזן אם, ורק אם, לישות:

- 1. קיימת בהווה זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן,**
- 2. כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק התחייבות בו-זמנית.**

כללי קיזוז

בדרך כלל לא יבוצע קיזוז בין נכס פיננסי להתחייבות פיננסית כאשר:

- נעשה שימוש במספר מכשירים פיננסיים כחיקוי למאפיינים של מכשיר פיננסי בודד ("מכשיר סינתטי")
- נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות נובעים ממכשירים פיננסיים בעלי אותה חשיפה עיקרית לסיכון, אך מעורבים בהם צדדים נגדיים שונים
- נכסים פיננסיים או אחרים המשועבדים כבטוחה כנגד התחייבויות פיננסיות ללא זכות חזרה (non recourse)
- נכסים פיננסיים, המופקדים בנאמנות על ידי חייב לשם עמידה במחויבות, מבלי שנכסים אלה יתקבלו על ידי הזכאי לסילוק המחויבות
- מחויבויות, שהתהוו כתוצאה מאירועים הגורמים להפסדים, צפויות להשבה מצד שלישי מכוח תביעה שהוגשה על סמך חוזה ביטוח

דוחות כספיים מאוחדים ומניות אוצר

אם הישות רוכשת חזרה את מכשיריה ההוניים (להלן מניות אוצר), מכשירים אלו יופחתו מההון העצמי לא יוכרו רווחים או הפסדים בגין רכישה, מכירה או ביטול של המכשירים ההוניים של הישות תמורה ששולמה או שהתקבלה בגין המכשירים ההוניים תוכר ישירות בהון העצמי (בניכוי מס) .

התקן מבטל את:

- שיטת החלוקה המסורתית לטיפול בהחזקה הדדית של מניות
- הטיפול החשבונאי המיוחד שנקבע להחזקה הדדית בשיעור בלתי מהותי של מניות
- הטיפול החשבונאי שנקבע בעבר להחזקה הדדית של ניירות ערך המירים

עלויות עסקה

- עלויות עסקה הן עלויות תוספתיות, שניתן לייחסן במישרין לרכישה, הנפקה או למימוש של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית.
- עלויות עסקה בגין עסקה הונית מטופלות כהפחתה מההון העצמי.
- עלויות עסקה בגין התחייבות פיננסית מופחתות מההתחייבות הפיננסית ומובאות בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית.

ביטול גילויי דעת 48 ו- 53

ביטול גילויי דעת 48 ו- 53

לא תירשם עוד הפרשה להפסד בגין הפסד צפוי עקב ירידה בשיעור ההחזקה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה או מהמרת התחייבויות ניתנות להמרה

הטיפול בחברה המחזיקה בגין אופציות ואג"ח להמרה שהונפקו לצד שלישי על ידי מוחזקת

הנפקה של כתבי אופציה או אג"ח להמרה על ידי חברה מוחזקת לצד שלישי
תטופל בדוחות החברה המחזיקה כדלקמן:

א. הנפקה של כתבי אופציה או אג"ח להמרה מגדילה את ההון העצמי של החברה
המוחזקת, אך אינה משנה את חלקה בפועל של החברה המחזיקה בנכסים נטו
של אותה חברה מוחזקת.

ב. החלק בהון ובתוצאות של החברה המנפיקה יחושב על בסיס המניות
המונפקות בפועל, בלי להביא בחשבון את קיום כתבי האופציה או את הרכיב
ההוני של אגרות החוב להמרה.

לא תחושב הפרשה להפסד.

השקעה של החברה האם בכתבי אופציה שהונפקו על ידי חברה בת

- שווי ההשקעה בכתבי אופציה ייקבע בהתאם לגילוי דעת 44 לגבי השקעת קבע.
- ההשקעה בכתבי אופציה תקוזז כנגד התקבולים מהנפקת כתבי האופציה במאזן המאוחד וחלק התקבולים מהנפקת כתבי אופציה לחיצוניים יוצג בין ההתחייבויות לבין ההון העצמי.

השקעה של החברה האם במכשירים מורכבים שהונפקו על ידי חברה בת

- ההשקעה במכשיר פיננסי מורכב תפוצל להשקעה ברכיב הוני והשקעה ברכיב התחייבות בהתאם לשיטת השארית. המדידה לאחר ההכרה הראשונית, לגבי כל אחד מהרכיבים תהיה בהתאם לגילוי דעת 44 לגבי השקעת קבע.
- ההשקעה ברכיב ההתחייבות תקוזז כנגד ההתחייבות במאזן המאוחד וההפרש בין ההשקעה לבין החלק המתאים של ההתחייבות יטופל בהתאם לסעיף 3.1 לגילוי דעת 57.
- ההשקעה ברכיב ההוני תקוזז כנגד הרכיב ההוני של מכשירים פיננסיים מורכבים במאזן המאוחד.

גילוי

מטרת הגילוי

1. לספק מידע שיגביר את הבנת חשיבותם של מכשירים פיננסיים למצב הכספי של הישות.
2. לסייע בהערכת הסכומים, העיתוי והוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים, המיוחסים למכשירים פיננסיים.

רמת פרוט הגילוי

- קביעת רמת הפירוט דורשת הפעלת שיקול דעת.
- יש צורך להגיע לאיזון בין העמסת הדוחות הכספיים בפרוט יתר, לבין טשטוש מידע חשוב כתוצאה מקיבוץ יתר.

גילוי

- ישות תתאר את המטרות ומדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים שלה, לרבות מדיניות הגידור שלה לכל סוג עיקרי של עסקה חזויה, שלגביה נעשה שימוש בחשבונאות גידור.
- לכל קבוצה של נכס פיננסי, התחייבות פיננסית ומכשיר הוני, ישות תיתן גילוי בדבר:
 - א- מידע אודות היקף ומהות המכשירים הפיננסיים, לרבות תנאים משמעותיים, העשויים להשפיע על הסכום, העיתוי והוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים.
 - ב- המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, לרבות הקריטריונים להכרה ובסיס המדידה שיושם.

גילוי לתנאי מכשירים פיננסיים

א. הרכב ההתחייבויות לזמן ארוך:

| <u>ק"ח</u> | <u>מועד פירעון</u> | <u>שיעור ריבית נקוב</u> | <u>שיעור ריבית אפקטיבי</u> | |
|----------------|--------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| <u>ש"ח</u> | | | | |
| 250,000 | 31.12.2008 | X% | Y% | אג"ח להמרה |
| 150,000 | 31.10.2010 | X% | Y% | הלוואה |
| 160,000 | 31.12.2014 | X% | Y% | התחייבויות בגין חכירה מימונית |
| 300,000 | 31.12.2016 | X% | Y% | אג"ח |
| <u>860,000</u> | | | | סה"כ |

גילוי לתנאי מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. מועדי פירעון הקרן של ההתחייבויות לזמן ארוך:

| שנה | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | מעבר לחמש שנים | סה"כ |
|-------------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|----------------|---------|
| ש"ח | ש"ח | ש"ח | ש"ח | ש"ח | ש"ח | ש"ח | ש"ח |
| רכיב התחייבות של אג"ח להמרה | - | 250,000 | - | - | - | - | 250,000 |
| הלוואה | - | 50,000 | 50,000 | 50,000 | - | - | 150,000 |
| התחייבויות בגין חכירה מימונית | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 60,000 | 160,000 |
| אג"ח | - | - | - | - | - | 300,000 | 300,000 |
| | 20,000 | 320,000 | 70,000 | 70,000 | 20,000 | 360,000 | 860,000 |

גילוי

סיכון שיעור ריבית סיכון שווי הוגן וסיכון תזרים מזומנים

לכל קבוצה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, ישות תיתן גילוי למידע אודות חשיפתה לסיכון שיעור ריבית, לרבות:

- א- מועדי הפירעון או מועדי הקביעה מחדש של מחיר, כפי שנקבעו בחוזה, לפי המוקדם מבניהם.
- ב- שיעורי ריבית אפקטיביים, אם רלוונטי.

סיכון שיעור ריבית

| סה"כ | שיעור ריבית אפקטיבית | מעל 5 שנים | 4-5 שנים | 3-4 שנים | 2-3 שנים | 1-2 שנים | עד שנה | באור | נכסים פיננסיים |
|----------|-------------------------|------------|----------|----------|----------|----------|--------|------|---------------------------|
| אלפי ש"ח | | | אלפי ש"ח | | | | | | |
| XXX | X% | | | | | | XXX | 1 | מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | | | | 10 | הלוואות שניתנו: |
| XXX | X% | | XXX | XXX | | | | | הלוואה דולרת |
| XXX | X% | | | | | XXX | | | הלוואה ביורו |
| - | | | | | | (XXX) | XXX | | השפעה של חוזי החלפת ריבית |
| XXX | X% | | | | XXX | | | | הלוואה שקלית לא צמודה |
| | | | | | | | | 11 | אגרות חוב סחירות: |
| XXX | X% | | | | | | XXX | | אג"ח ביורו |
| XXX | X% | | | XXX | | | | | אג"ח שקלי |
| XXX | X% | | XXX | | | | | 12 | אג"ח ממשלתיות |

סיכון שיעור ריבית (המשך)

| ס"ח | שיעור ריבית אפקטיבית | מעל 5 שנים | 4-5 שנים | 3-4 שנים | 2-3 שנים | 1-2 שנים | עד שנה | באור | |
|----------|-------------------------|------------|----------|----------|----------|----------|--------|------|---|
| אלפי ש"ח | | | | אלפי ש"ח | | | | | |
| | | | | | | | | 13 | התחייבויות פיננסיות הלוואות מתאגידים בנקאיים: |
| (XXX) | X% | | | | | | (XXX) | | הלוואה ביורו |
| (XXX) | X% | (XXX) | | | (XXX) | | | | הלוואה דולרית |
| (XXX) | X% | | | | | | | | הלוואה דולרית |
| (XXX) | X% | | | | | (XXX) | | | הלוואה שקלית צמודה |
| (XXX) | X% | (XXX) | | | | | | 14 | הלוואה מחברה כלולה |
| (XXX) | X% | _____ | (XXX) | (XXX) | (XXX) | (XXX) | (XXX) | 15 | התחייבויות בגין חכירה |
| (XXX) | | (XXX) | (XXX) | (XXX) | (XXX) | (XXX) | (XXX) | | |

גילוי

סיכון אשראי

- לכל קבוצה של נכסים פיננסיים וחשיפות אשראי אחרות, ישות תיתן גילוי למידע אודות חשיפתה לסיכון אשראי, כולל:
- א- הסכום המייצג בצורה הטובה ביותר את חשיפתה המרבית לסיכון אשראי בתאריך המאזן, מבלי להביא בחשבון את השווי ההוגן של בטחונות כל שהם, במקרה שצדדים אחרים לא יבצעו את מחויבויותיהם בהתאם למכשירים פיננסיים.
 - ב- ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי.

סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2006 כוללת יתרת הלקוחות חובות של מספר לקוחות מתחום הציוד המכני הכבד ומתחום האלקטרוניקה, אשר לגביהם קיים ריכוז סיכון אשראי, כדלקמן:

| <u>31.12.05</u> | <u>31.12.06</u> | |
|-----------------|-----------------|--------------------------|
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| XX | XX | לקוחות ציוד מכני |
| (XX) | (XX) | הפרשה לחומ"ס |
| XX | XX | לקוחות ציוד מכני כבד נטו |
| XX | XX | לקוחות אלקטרוניקה |
| (XX) | (XX) | הפרשה לחומ"ס |
| XX | XX | לקוחות אלקטרוניקה נטו |

סיכון אשראי (המשך)

במהלך שנת 2006 הסתכמו המכירות ללקוחות אלה כדלקמן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2005 2006

אלפי ש"ח אלפי ש"ח

XX XX

ציוד מכני כבד

XX XX

ימי אשראי ממוצעים

XX XX

אלקטרוניקה

XX XX

ימי אשראי ממוצעים

גילוי

גילוי לסיכונים נוספים

- סיכון מטבע
- סיכון נזילות

גילוי

שווי הוגן

- לגבי כל קבוצה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, ישות תיתן גילוי לשווי ההוגן של אותה קבוצה של נכסים והתחייבויות באופן שיאפשר השוואה לערכם בספרים.
- לגבי מכשירים פיננסיים כגון לקוחות וספקים לזמן קצר, אין דרישה לגילוי השווי ההוגן כאשר הערך בספרים מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן.
- אם ההשקעות במכשירים הוניים (או בנגזרים למכשירים) אלו נמדדים בעלות, כיוון שהשווי ההוגן שלהם לא ניתן למדידה באופן מהימן, יש לתת מידע זה, ואם ניתן יש לתת טווח של האומדנים שבו נמצא בסבירות גבוהה השווי ההוגן.

גילוי

שווי הוגן

הישות תיתן גילוי אודות:

- השיטות וההנחות המשמעותיות שיישמו בקביעת השווי ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות וזאת בנפרד עבור כל קבוצות משמעותיות של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.
- מידת ההסתמכות בקביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות על מחירים מצוטטים בשוק פעיל המתפרסמים בציבור או על אמידה באמצעות טכניקות הערכה.
- אם כתוצאה משינוי הנחה כלשהי לחלופה סבירה ישתנה השווי ההוגן באופן משמעותי, הישות תציין עובדה זו ותגלה את ההשפעה על השווי ההוגן של טווח הנחות חלופיות סבירות.
- סך סכום השינוי בשווי ההוגן הנאמד תוך שימוש בטכניקות הערכה שהוכר ברווח או הפסד במהלך התקופה.

שווי הוגן

| <u>שווי הוגן</u> | | <u>ערך בספרים</u> | | נכסים פיננסיים |
|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | |
| <u>2006</u> | <u>2007</u> | <u>2006</u> | <u>2007</u> | |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| XXX | XXX | XXX | XXX | השקעה במניות סחירות |
| XXX | XXX | XXX | XXX | הלוואות לזמן קצר שניתנו |
| XXX | XXX | XXX | XXX | הלוואות לזמן ארוך שניתנו |
| XXX | XXX | XXX | XXX | אגרות חוב |
| XXX | XXX | XXX | XXX | |

שווי הוגן (המשך)

| שווי הוגן | | ערך בספרים | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| ליום 31 בדצמבר | | ליום 31 בדצמבר | | |
| <u>2006</u> | <u>2007</u> | <u>2006</u> | <u>2007</u> | |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| XXX | XXX | XXX | XXX | התחייבויות פיננסיות |
| XXX | XXX | XXX | XXX | הלוואה לזמן קצר בריבית קבועה |
| XXX | XXX | XXX | XXX | הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה |
| XXX | XXX | XXX | XXX | הלוואות אחרות בריבית משתנה |
| XXX | XXX | XXX | XXX | אגרות חוב |
| XXX | XXX | XXX | XXX | |
| XXX | XXX | XXX | XXX | |

גילויים נוספים

הישות תיתן גילוי לגבי :

- בטחונות
- ירידת ערך
- אי עמידה בהסכמים והפרות

הוראות מעבר

כללי

**התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006
או לאחר מכן**

**מכשירים פיננסיים שהונפקו לפני מועד תחילת התקן, יסווגו ויוצגו בהתאם
להוראות התקן ממועד תחילתו**

מספרי השוואה לתקופות שהיו לפני תחילת התקן לא יוצגו מחדש

הוראות מעבר

בתקופה שבין 1 בינואר, 2006 לבין 31 בדצמבר, 2007, תוספת המימוש של כתבי אופציה הנקובה בסכומים צמודי מדד או סכומים צמודי מט"ח וכן מחיר ההמרה של התחייבויות הניתנות להמרה הנקובות בסכומים צמודי מדד או צמודי דולר ייחשבו כסכומים קבועים.

מכשירים פיננסיים מורכבים, אשר הונפקו בתקופות שקדמו למועד תחילת התקן, וטרם הומרו או נפדו עד למועד תחילת התקן, יסווגו למרכיביהם ויוצגו בהתאם להוראות התקן, החל ממועד תחילתו. הערך בספרים יהווה את התמורה שהתקבלה עבור המכשיר הפיננסי המורכב והפיצול לשני הרכיבים יבוצע לפי השיטה שפורטה בתקן. חישוב הערך הנוכחי של רכיב ההתחייבות – בהתאם לשיעור הריבית במועד ההנפקה המקורית של המכשיר.

הוראות מעבר

הפרשה להפסד הכלולה בדוחות הכספיים של חברה מחזיקה ליום 31 בדצמבר, 2005, בגין הפסד צפוי עקב ירידה בשיעור ההחזקה כתוצאה ממימוש כתבי אופציה או מהמרת התחייבויות ניתנות להמרה, בהתאם לגילויי דעת 48 ו- 53, תבוטל במועד תחילת התקן בסעיף השפעה מצטברת.

תחולה

תחולת התקן

התקן ייושם על ידי כל הישויות לגבי כלסוגים של מכשירים פיננסיים, למעט:

- זכויות בחברות מוחזקות המטופלות על בסיס שיטת השווי המאזני.

- זכויות ומחויבויות של מעסיקים בהתאם לתוכניות הטבה לעובדים.

- מחויבויות הנובעות מחוזי ביטוח.

- מכשירים פיננסיים, חוזים ומחויבויות בהתאם לעסקאות תשלום מבוסס מניות

שתקן חשבונאות מס' 24 חל עליהם.

- חוזים בעלי תמורה תלויה בעסקה של צירוף עסקים (התקן לא יחול על הרוכש)

נשמח לעמוד לרשותכם

פליסינג אשר,

מנהל במחלקה המקצועית

KPMG סומך חייקין

972.3.684.8815

www.kpmg.co.il

המידע המוצג כאן הינו בעל אופי כללי ואינו מיועד לענות על הדרישות הספציפיות של יחיד או ישות. אף על פי שאנו משתדלים לספק מידע מדויק וזמין, אין באפשרותנו להבטיח את עדכניות המידע לאחר היום בו הוא מתקבל וכן כי המידע ימשיך להיות מדויק גם בעתיד. אין לפעול על פי המידע הנ"ל ללא יעוץ מקצועי ולאחר בדיקה מקיפה של המקרה הספציפי.