

חוזר שנתי: חשבונאות ורגולציה עבור תאגידים בנקאיים לשנת 2016

פרסומים מרכזיים של בנק ישראל במהלך שנת 2016

חוזר 2515 – הפרשה נוספת לחובות מסופקים:

בעקבות ריבוי עסקאות ביטוח ערביות חוק המכר לאחרונה והכרתן כמפחיתות סיכון אשראי לצרכי הלימות הון, ב- 29 בספטמבר פרסם הפיקוח על הבנקים הקלה במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 315 בדבר ריכוז חבות ענפית, באופן בו 70% מסך סכומי הערביות המבוטחות יסווגו בהתאם לענף של ספק ההגנה, כל עוד עסקת הביטוח כשירה כמפחיתת סיכון במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 203. הפיקוח על הבנקים הרחיב והסביר כי מחד העדכון מתיישר עם העברת הסיכון למבטח לצרכי הלימות הון ומאידך היות ובכוונתו להמשיך ולבחון את אופן מדידת החבות הענפית.

חוזר 2511 - דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב:

ביום 13 באוקטובר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר על פיו החל מיום 1 בינואר 2018 יחולו על תאגידים בנקאיים וחכ"א מספר תקנים אמריקאים חלקם התקנים הבינלאומיים המיושמים בנושאים אלו כיום, והם:

- נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו – נושא 20-205 בקודיפיקציה יחליף את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 5
- רכוש קבוע, ירידת ערך רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה – נושא 360 בקודיפיקציה יחליף את תקני החשבונאות הבינלאומיים מספר 16 ו-40
- רווח למניה – נושא 260 בקודיפיקציה יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 33
- דוח על תזרימי המזומנים – נושא 10-230 בקודיפיקציה יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 7
- דיווח לתקופות ביניים – נושא 270 בקודיפיקציה יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34
- היוון ריבית - נושא 20-835 בקודיפיקציה במקום תקן חשבונאות בינלאומי מספר 23
- ערביות – יחול נושא 460 בקודיפיקציה

כמו כן, החוזר קובע כי ההוראות החלות בתקן האמריקאי בדבר מסים על הכנסה אשר ייכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2017 ייושמו באופן של מכאן והילך לאור קשיים פרקטיים ביישום למפרע של ההוראות החלות על הפרשים זמניים לגבי רווחים לא מחולקים של חברות בנות שנצברו משנת 1992.

להלן פערי התקינה המשמעותיים בנושאים לעיל:

פעילות מופסקת:

IFRS	U.S GAAP	הגדרה של פעילות מופסקת
רכיב של ישות יסווג כפעילות מופסקת אם כל התנאים הבאים מתקיימים: - הרכיב נגרע, או סווג כמוחזק למכירה. הרכיב:	רכיב של ישות יסווג כפעילות מופסקת אם המהלך מייצג שינוי אסטרטגי שישפיע משמעותית על הפעילות של הישות או מצבה הכספי, לאחר הפסקתו.	
- מייצג תחום פעילות עסקית, או אזור גיאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי ונפרד.		
- מהווה חלק מתכנון יחיד ומתואם למימוש של תחום פעילות עסקית, או אזור גיאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי ונפרד.		

- הוא חברת בת שנרכשה בלעדית למטרת מכירה מחדש.

רכוש קבוע וירידת ערך:

IFRS	U.S GAAP	
פרט לשיטת העלות מופחתת, ה-IFRS מתיר לשערך לשווי הוגן רכוש קבוע במסגרת מודל הערכה מחדש (עם זאת, יישום מודל הערכה מחדש היה אסור עד כה לפי הוראות המפקח על הבנקים).	רכוש קבוע נמדד בעלות מופחתת ומודל הערכה מחדש אינו קיים.	בסיס המדידה
ירידת ערך מוכרת כאשר הערך בספרים של עולה על סכום בר ההשבה שלו. סכום בר ההשבה הוא הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש בו.	ירידת ערך מוכרת כאשר הערך בספרים של נכס אינו בר השבה אם הערך בספרים עולה על הסכום הלא מהוון של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהנכס.	ירידת ערך בגין רכוש קבוע
יש להפחית את ערך הנכס בספרים לסכום בר-ההשבה שלו.	ההפסד מירידת ערך נמדד כסכום שבו הערך בספרים של הנכס עולה על השווי ההוגן שלו (לא קיים שווי שימוש).	מדידת ירידת ערך
הפסד מירידת ערך יוכר ברווח או הפסד, אלא אם הנכס במודל הערכה מחדש (יטופל כהקטנת קרן השערור). הנכס יופחת על יתרת אורך חייו השימושיים. ניתן להכיר בעליית ערך בתקופות עוקבות עד לגובה העלות המופחתת של הנכס.	ישות מכירה בירידת ערך ברווח והפסד מול הערך בספרים של הנכס ונוצר בסיס עלות חדש, אשר מופחת על פני יתרת אורך החיים השימושיים של הנכס. לא ניתן להכיר בעליית ערך בתקופות עוקבות.	הכרה בירידת ערך
נמדד לפי מודל העלות או לפי מודל השווי ההוגן (עם זאת, יישום מודל השווי ההוגן היה אסור עד כה לפי הוראות המפקח על הבנקים).	נמדד לפי מודל העלות	נדל"ן להשקעה

רווח למניה:

IFRS	U.S GAAP	
מניות רגילות פוטנציאליות מדללות יקבעו באופן בלתי תלוי לכל תקופה מוצגת. מספר המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, הכלול בתקופה המצטברת מתחילת השנה year-to-date), אינו מהווה ממוצע משוקלל של המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, שנכללו בכל אחד מהחישובים לתקופות הביניים.	בחישוב רווח מדולל למניה, שיטת ה-'Treasury Stock' מיושמת לגבי מכשירים כמו אופציות וכתבי אופציה. לפיכך, מספר המניות התוספתיות שיכללו במכנה בחישוב הרווח למניה יהוו ממוצע משוקלל - כלומר, בניגוד ל-IFRS חישוב המניות התוספתיות לכל תקופה, ייעשה בהתאם לממוצע המשוקלל של המניות אשר חושבו בכל אחת מתקופות הביניים הקודמות (למעשה מדובר בשיטה מצטברת).	רווח מדולל למניה בהתאם לתקופות year-to-date

<p>כאשר ישות הנפיקה חוזה הניתן לסילוק במניות רגילות או במזומן לפי בחירת הישות, הישות תניח כי החוזה יסולק במניות רגילות, והמניות הרגילות הפוטנציאליות שינבעו מכך, יכללו ברווח המדולל למניה, אם ההשפעה מדללת.</p>	<p>בחוזים מהסוג הזה מיישמים את שיטת 'if-converted' לפיה ההנחה היא שהחוזה יסולק במניות. עם זאת, חזקה שהחוזה יסולק במזומן, אם ניסיון העבר או המדיניות המוצהרת של החברה, מספקים בסיס סביר להאמין שצפוי שהחוזה יסולק במזומן.</p>	<p>מכשירים הניתנים להמרה למניות או לסילוק במזומן</p>
<p>אגח להמרה המותנה במחיר שוק (למשל חוב המומר רק אם מחיר המניה של הישות מגיע למחיר שנקבע מראש), יכלול בחישוב הרווח המדולל למניה רק אם הוא אכן מדלל, ומחיר המניה בפועל הגיע למחיר שנקבע.</p>	<p>אגח להמרה המותנה במחיר שוק (למשל חוב המומר רק אם מחיר המניה של הישות מגיע למחיר שנקבע מראש), תמיד יכלול בחישוב הרווח המדולל למניה אם הוא אכן מדלל, בין אם מחיר המניה בפועל הגיע למחיר שנקבע ובין אם לא.</p>	<p>רווח מדולל למניה</p>
<p>מכוח IAS 12 הישות יוצרת נכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים, ואין התייחסות מפורשת לגבי השפעת מענקים שטרם הבשילו על הרווח למניה.</p>	<p>יש לכלול בחישוב הרווח המדולל למניה את מגן המס הצפוי לישות בהתממשות של מענק מבוסס מניות לפי ראיית חוקי המס בעת המימוש בפועל, ולא לפי ההוצאה החשבונאית התקופתית שנרשמה.</p>	<p>התחשבות במגן מס ברווח למניה בגין תשלום מבוסס מניות</p>

דוח על תזרימי מזומנים:

IFRS	U.S GAAP	
<p>מזומנים והשקעות לטווח קצר שנזילותן גבוהה (עד 3 חודשים) וללא סיכון.</p>	<p>מזומנים והשקעות נזילות מאוד. משיכת יתר מתאגידים בנקאיים ומזומנים מוגבלים אינם עונים על ההגדרה.</p>	<p>הגדרת מזומנים ושווי מזומנים</p>
<p>ייתכן ועסקה אחת תפוצל ליותר מפעילות אחת.</p>	<p>מרכיבי עסקה מסווגים באופן קולקטיבי על בסיס המקור העיקרי של תזרים המזומנים. כלומר כאשר התקבול או התשלום מאפיין יותר מסוג אחד של תזרימי מזומנים, הוא יסווג על בסיס המקור העיקרי של תזרים המזומנים.</p>	<p>סיווג עסקאות בדוח תזרים מזומנים</p>
<p>ישנן הנחיות ספציפיות דומות למוסדות בנקאיים בשתי התקינות באשר להכרה בנטו לגבי מספר מסוים של עסקאות.</p>		<p>תחולה</p>

הערה: ראו גם ASU 2016-15 ו- ASU 2016-18 מטה.

סיווג דיבידנדים ומסים:

IFRS	U.S GAAP	
<p>פעילות שוטפת/פעילות מימון</p>	<p>פעילות מימון</p>	<p>דיבידנד ששולם</p>
<p>פעילות שוטפת/פעילות השקעה</p>	<p>פעילות שוטפת/פעילות השקעה</p>	<p>דיבידנד שהתקבל</p>

ערבויות:

נושא 460 בקודיפיקציה דן באופן בו יש לטפל בערבויות. הנושא קובע הנחיות להצגה, מדידה לראשונה ומדידה עוקבת בגין ערבויות שניתנו. הנושא אינו קובע את ההנחיות באשר להכרה בהפסדי אשראי בגין ערבויות ואינו קובע את הכללים להכרה בהתחייבויות בגין מימוש ערבויות אלא מפנה לנושא 450-20 בדבר הפסדים תלויים (FAS 5). לאור העובדה שכיום הנחיות הדיווח לציבור מנחים באופן ספציפי לגבי הכרה בהכנסה מערבויות שניתנו, בדבר אופן הכרה בהפסדי אשראי בגין ערבויות שניתנו ומיישם את הוראות נושא 450-20 (FAS 5), אין אנו צופים ליישום נושא זה השפעה מהותית על דוחותיהם של תאגידים בנקאיים.

חוזר 2500 – ארגון מחדש של חוב בעייתי:

ב- 22 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר עדכון הוראות הדיווח לציבור באשר להוראות החלות לגבי ארגון מחדש של חוב בעייתי. במכתב הפיקוח על הבנקים מיום 11.8.2011 נקבע בין היתר, כי תאגיד בנקאי יתאים את הטיפול החשבונאי בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי לעדכון מספר 2011-02 לקודיפיקציה שפרסם ה-FASB.

ככלל, לפי הוראות הדיווח לציבור וכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, חוב אשר אורגן מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי ימשיך להיות מסווג בסיווג זה עד לפירעון החוב. על פי הנחיות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, החל מיום 30.9.14 בנקים בארה"ב רשאים להפסיק לסווג חוב בעייתי בארגון מחדש, כאשר בוצע לגבי חוב זה ארגון מחדש נוסף, ומתקיימים תנאים מסוימים. לאור זאת חלו מספר עדכונים להוראות דיווח לציבור.

להלן עיקרי העדכונים:

- נוספה דרישה לנספח 3א' בנספחי פרק ג' לדוח הדירקטוריון וההנהלה להציג חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום בעקבות ארגון מחדש עוקב, בפירוט התנועה בחובות הפגומים.
- הנחיות לקביעה האם תאגיד העניק ויתור במסגרת ארגון מחדש – על מנת שארגון מחדש של חוב בעייתי יחשב ככזה, על התאגיד הבנקאי להעניק לחייב ויתור במסגרת ארגון החוב. בסעיף 30א' להוראות דיווח לציבור נוספו סימנים ושיקולים לזיהוי כי התאגיד הבנקאי אכן העניק ויתור לחייב לרבות ויתור שאינו גורם לעיכוב "זניח" בלבד בתשלום, שאינו נחשב כויתור כאמור.
- הנחיות לקביעה האם לווה נמצא בקשיים פיננסיים – בסעיף 30א' להוראות דיווח לציבור נוספו אינדיקטורים אשר מעידים כי לווה אכן נמצא בקשיים, ואלו בין היתר: כישלון בתשלום חוב כלשהו או צפי לכישלון ללא מתן הויתור, הודעת הלווה על הליך כינוס או פשיטת רגל, ספק משמעותי על המשך התקיימותו של הלווה כעסק חי ועוד. חזקה כי לווה נמצא בקשיים הינה סיווגו כ"אשראי נחות".
- ארגון מחדש עוקב של חוב בעייתי שאורגן מחדש - התאגיד הבנקאי אינו נדרש להתייחס יותר לחוב כחוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אם מתקיימים שני התנאים הבאים:
 - א. החייב אינו נמצא יותר בקשיים פיננסיים במועד הארגון מחדש העוקב.
 - ב. בהתאם לתנאי הארגון מחדש העוקב, התאגיד הבנקאי לא העניק ויתור לחייב. על מנת לעמוד בתנאים אלו, נדרש כי תנאי האשראי הניתנים במסגרת הארגון העוקב יהיה בהתאם לתנאי שוק לחוב דומה. במידה ותאגיד בנקאי קבע כי הארגון העוקב אינו בגדר ארגון מחדש של חוב בעייתי, אין לטפל בארגון זה לפי הכללים החלים לארגון מחדש של חוב בעייתי.

מועד תחילה והוראות מעבר – ההנחיה תיושם על ארגונים מחדש שיבוצעו או יחודשו החל מיום 31.12.2016. ההוראה ניתנת לאימוץ מוקדם.

- תאגיד בנקאי רשאי לבחור את אחת הדרכים הבאות ליישום:
 - יישום מכאן ואילך.

- יישום ההנחיות לגבי חובות שטרם נפרעו ליום 31.12.2016, לגביהם היה תהליך של ארגון מחדש עוקב, וחובות אלה עמדו בתנאים הנדרשים בהנחיות במועד הארגון מחדש. התאגיד הבנקאי אינו נדרש לעדכן מספרי השוואה.

חוזר 2499 - מגבלות למתן הלוואות לדיור:

ב-1 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 בדבר מגבלות למתן הלוואות לדיור, על פיו נוספו כללי חישוב שווי נכס עבור הלוואות שניתנו לרוכשי דירות ב"מחיר מופחת" בפרויקטים של "מחיר מטרה" ו"מחיר למשתכן". על פי ההוראה המעודכנת ניתן ששווי הנכס יבוסס באמצעות הערכת שמאי חלף מחיר הרכישה ובלבד שהשווי לא יעלה על 1.8 מיליוני ש"ח (אחרת השווי יבוסס על פי הגבוה מבין עלות הרכישה לבין 1.8 מיליוני ש"ח), על הרוכש לשלם לפחות כ-100 אלפי ש"ח ממקורותיו העצמיים ובמקרה וחל על הרוכש קנס במקרה של הפרת תנאי התכנית יש להפחית קנס זה משווי הדירה כל עוד לבנק אין זכות קודמת לדירה לזכות המדינה לקבלת הדירה.

מכתב בדבר היערכות הבנקים לחוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים:

לאור אישורו של חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים, התשע"ו-2016, הוציא הפיקוח על הבנקים מכתב על פיו התאגידים הבנקאיים נדרשים להיערך ליישום החוק והשלכותיו, לרבות בחינת האפשרות לעזיבת אנשי מפתח, השפעות החוק על תכנית ההתייעלות הנדרשת מהבנקים ובחינת הצורך בעדכון ההתחייבות לעובדים בדוחות הכספיים.

בהמשך לכך, ביום 29 בספטמבר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים, במסגרת חוזר 2514, מספר תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין 301A מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי בעקבות החוק ובהם צומצמה ההגדרה ל"עובד מרכזי", להגדרת "תגמול קבוע" נוספו מניות שחסומות למימוש במועד הנפקתן, והועלה רף התגמול המשתנה הפטור מדרישת הדחייה על פי ההוראה.

חוזר 2497 - דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב:

ביום 21 במרץ 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים כי החל מיום 1 בינואר 2017 יחולו על תאגידים בנקאיים הוראות התקינה האמריקאית החלה על בנקים בארה"ב בנושאי:

- סוגיות במטבע חוץ - נושא 830 בקודיפיקציה יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 21
- מדיניות חשבונאית שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות - נושא 250 בקודיפיקציה יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 8
- אירועים לאחר תאריך המאזן - נושא 10-855 בקודיפיקציה יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 10

להלן הפערים המרכזיים בין התקינות בנושאים אלו:

סוגיות במטבע חוץ

- קביעת מטבע פעילות: לאור הוראות הפיקוח על הבנקים באשר לקביעת מטבע פעילות של תאגיד בנקאי ישראלי ושלוחותיו, יישום התקן האמריקאי לא צפוי להשפיע על קביעת מטבע פעילות כאמור.
- מימוש קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילות חוץ: בתקינה הבינלאומית ובתקינה האמריקאית, קרן הונית זו מסווגת מחדש מרווח כולל אחר לרווח והפסד בעת מימוש מלא ואף חלקי של פעילות החוץ. בתקינה הבינלאומית, בשונה מהתקינה האמריקאית, קרן הפרשי התרגום תסווג חדש לרווח והפסד גם כאשר נעשית חלוקת דיבידנדים המהווה במהות החזר השקעה.
- בדיקת ירידת ערך להשקעה בפעילות חוץ: בעת בחינה לירידת ערך של השקעה בפעילות חוץ (כ- Reporting Unit), בתקינה האמריקאית יש לכלול בערכה בספרים של השקעה את קרן ההון המצטברת מהפרשי התרגום, כאשר בתקינה הבינלאומית דרישה שכזו אינה קיימת.
- הפרשי שער בגין השקעות במכשירי חוב זמינים למכירה: על פי התקינה האמריקאית הפרשי שער בגין השקעות במכשירי חוב זמינים למכירה מוכרים ברווח כולל אחר לעומת התקינה הבינלאומית אשר על פיה הפרשי שער אלו מוכרים ברווח והפסד. על פי הוראות החוזר, מועד התחילה של פער התקינה הנ"ל יידחה ל-1 בינואר 2019.

מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

- שינוי יזום של מדיניות חשבונאית: בתקינה הבינלאומית יתבצע כאשר שינוי שכזה יוביל להצגה מהימנה ורלוונטית יותר של הדוחות הכספיים, ואילו על פי התקינה האמריקאית שינוי שכזה כרוך בכך שהישות המדווחת הוכיחה שהמדיניות החדשה "עדיפה" (Preferable) מקודמתה. על מדווחים הכפופים ל- SEC (למעט מנפיק פרטי זר) ללוות שינוי מדיניות שכזה במכתב המצורף לדוח התקופתי מאת רואה החשבון המבקר על שינוי המדיניות (Preferability letter).
- הצגה מחדש הנובעת מטעות: על פי התקינה הבינלאומית יש להציג מחדש את תקופות ההשוואה החל מהתקופה המוקדמת ביותר המוצגת אלא אם כן הדבר אינו מעשי. על פי התקינה האמריקאית, אין החרגה למצב בו תיקון שכזה אינו מעשי.
- דרישות גילוי: בתקינה האמריקאית ישנן מספר דרישות גילוי שאינן קיימות בתקינה הבינלאומית באשר לתיקונים למפרע, לשינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות.

אירועים לאחר תאריך המאזן

- התקופה שלאחר תאריך המאזן: בתקינה הבינלאומית על ישויות להתחשב במידע ובאירועים המתרחשים עד למועד בו הדוחות הכספיים מאושרים, לעומת התקינה האמריקאית בה נדרש להתחשב במידע ובאירועים המתרחשים עד למועד פרסום הדוחות הכספיים.

מכתב בדבר דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים (נב"ת 203):

ביום 9 ביוני 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב המשך (להלן: "מכתב המשך") לחוזר 2485 בנושא, מיום 22 במאי 2015. מכתב המשך מעדכן כי מועד תחולת חוזר 2485 נדחה ליום 1 בינואר 2017 וכי עד ליום 30 ביוני 2017 ניתן להתייחס לבורסה בתל אביב כ"צד נגדי כשיר" למרות שטרם הוכרה כ"צד נגדי כשיר", למיטב ידיעתנו. נזכיר כי עיקרי הוראותיו של חוזר 2485 הינן:

- לחשיפות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לצד נגדי מרכזי בדרך כלל יש לייחס משקל סיכון של 2% (לעומת 0% לפני התיקון).
- חשיפות של תאגיד בנקאי ללקוח הפעיל בבורסה: יש לחשב את דרישות ההון לחשיפות אלה כאילו מדובר בעסקה דו צדדית, לרבות הקצאת הון בגין סיכון CVA.
- כאשר התאגיד הבנקאי פועל כלקוח של חבר מסלקה אזי אם חבר המסלקה פועל כמתווך פיננסי או לחילופין אם העסקה היא מול צד נגדי מרכזי כשיר אך חבר מסלקה מבטיח את ביצועיו, אזי החשיפה תטופל כפי שמטופלת חשיפה של תאגיד בנקאי הפועל כחבר מסלקה אם מתקיימים התנאים המפורטים המתייחסים בעיקר לנושא הביטחונות. בכל מקרה בו התאגיד בנקאי (המשמש כלקוח) אינו מוגן מפני החשיפות (לא מתקיימים התנאים לעיל) אזי הוא ייחס משקל סיכון של 4% לחשיפותיו.

ביום 28 בדצמבר 2016 פרסם מכתב נוסף של הפיקוח הבנקים ובו יתאפשר גם לאחר כניסת הנחיות החוזר בינואר 2017 לחשב את סכום החשיפה בגין לקוחות הפעילים בבורסה בת"א לפי "גישת התרחישים" וזאת עד ליישומה של גישת SA-CCR בישראל.

עדכון קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון:

ביום 4 באפריל 2016 עודכן הקובץ בשאלה ותשובה העוסקת באופן הטיפול בנכס מס נדחה נטו המתייחס להפרש עיתוי שנוצר בעקבות התחייבויות בגין הטבות לעובדים, שניתן למימוש בנסיבות מסוימות כנגד התחייבות למס שכר המוצגת כחלק מההתחייבויות לעובדים, ולכן סבירות מימוש הנכס עשויה להיות גבוהה מנכסי מס נדחה אחרים.

על פי עמדת הפיקוח על הבנקים, כאשר התאגיד הבנקאי צופה ברמה "קרובה לוודאי" (Virtually certain) את מימוש נכס המס הנ"ל, התאגיד הבנקאי רשאי שלא לבצע בגינו ניכוי סף בהתאם לסעיף 13 לנב"ת 202, עד לגובה ההתחייבות שהוכרה בגין מס השכר. חלק זה שלא ינוכה מההון ישוקלל כנכס סיכון בשיעור של 250%.

במידה ותאגיד בנקאי בחר לפי שאלה ותשובה זו שלא לבצע את ניכוי הסף בגין נכס המס הנדחה בגין ההתחייבות לעובדים, עליו לכלול לכך גילוי במסגרת הרכב ההון העצמי בנספח 1 לדרישות הגילוי של באזל.

מכתב בדבר התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל:

ב- 12 בינואר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב ובו דרישה מהתאגידים הבנקאיים להתוות תכנית התייעלות רב-שנתית ארוכת טווח שתכלול פעולות מוגדרות בטווח זמן של כ- 5 שנים עם יעדי ביניים מוגדרים בתדירות שהיא לפחות ברמה שנתית.

לתכנית ההתייעלות השלכות חשובות משמעותיות לאור הטבות הפרישה המוגדלות הצפויות לפורשים מרצון. על התאגידים הבנקאיים לבחון בהתאם להוראות התקינה האמריקאית המיושמות בהוראות הדיווח לציבור, האם פרישת העובדים הינה בגדר תכנית פרישה מיוחדת (Special Termination Benefit) או צמצום הטבות קיימות (Curtailment) אשר יוכרו ברווח והפסד, או שמא מדובר על שינוי בהנחה אקטוארית שיוכר ברווח כולל אחר באשר להנחות לגבי תכנית פרישה מוקדמת אשר נלקחות במסגרת ההתחייבות האקטוארית של התאגידים הבנקאיים מכוח הוראות דיווח לציבור. אי לכך, לתכנית ההתייעלות צפויה השפעה משמעותית גם על ההון הפיקוחי. הפיקוח על הבנקים החליט לעודד תכניות התייעלות אלו באמצעות הקלה לעמידה ביעדי הלימות ההון באופן בו גובה הקיטון בהון הרגולטורי דרך קרן ההון השלילית שתיווצר בגין העלויות שישמשו לצורך תכנית ההתייעלות (כל עוד ההתייעלות תטופל כשינוי בהנחה אקטוארית) ייפרס בקו ישר במשך 5 שנים ובתנאי כי התאגיד הבנקאי יעמוד ביעדי הביניים של התכנית.

ובמבט קדימה

תיקונים לתקנים שפרסם ה- FASB, ולהם השפעה אפשרית על תאגידים בנקאיים:

מדידת מכשירים פיננסיים – ASU 2016-01

ביום 5 בינואר 2016 פרסם ה- FASB מספר תיקונים לגבי מדידת מכשירים פיננסיים. להלן העיקרים שבהם:

- השקעות במכשירים הוניים (שאינן מטופלות לפי שיטת השווי המאזני או באיחוד) יטופלו בשווי הוגן דרך רווח והפסד בלבד כך שתבוטל האפשרות ליעוד מדידת מכשירים שכאלו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- חריג לכך הוא מצב בו שווי ההוגן של המכשיר אינו ניתן לקביעה מהימנה. במקרים שכאלו, ישויות יכולות לבחור למדוד השקעות אלו על בסיס עלותן עם התאמות לאירועים מהותיים נצפים בשוק במכשירים דומים. בנוסף, נדרשת בדיקה איכותית לירידת ערך שבעקבותיה יש להעמיד את ההשקעה על שוויה ההוגן (המודל הדו-שלבי המיושם כיום לירידת ערך השקעות במכשירים הוניים למעשה מתבטל).
- לשם גילוי בביאורים על שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, יש להשתמש בהנחת "מחיר היציאה" (Exit Price).
- בעת מדידת התחייבויות פיננסיות בחלופת השווי ההוגן, שינויים בשווי ההוגן הנובעים מסיכון האשראי של הישות המדווחת (DVA) יוכרו ברווח כולל אחר. קרן ההון המצטברת בגין סיכון האשראי של הישות יסווג מחדש לרווח והפסד בעת גריעת ההתחייבות.
- התיקונים הנ"ל יכנסו לתוקף מחייב עבור חברות ציבוריות החל מהרבעון הראשון לשנת 2018. אימוץ מוקדם אינו מותר, למעט התיקון בדבר זקיפת סיכון האשראי של הישות ל- OCI בגין התחייבויות פיננסיות המטופלות בחלופת השווי ההוגן.

לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על התיקון.
לראייה, להלן דוגמה מדוחותיו של "בנק אוף אמריקה" על יישום מוקדם של התיקון והשפעותיו
המשמעותיות על תוצאותיו בשנת 2015¹:

New Accounting Pronouncements

In January 2016, the FASB issued new accounting guidance on recognition and measurement of financial instruments. The new guidance makes targeted changes to existing GAAP including, among other provisions, requiring certain equity investments to be measured at fair value with changes in fair value reported in earnings and requiring changes in instrument-specific credit risk (i.e., debit valuation adjustments (DVA)) for financial liabilities recorded at fair value under the fair value option to be reported in other comprehensive income (OCI). The accounting for DVA related to other financial liabilities, for example, derivatives, does not change. The new guidance is effective on January 1, 2018, with early adoption permitted for the provisions related to DVA.

The Corporation early adopted, retrospective to January 1, 2015, the provisions of this new accounting guidance related to DVA on financial liabilities accounted for under the fair value option. The impact of the adoption was to reclassify, as of January 1, 2015, unrealized DVA losses of \$1.2 billion after tax (\$2.0 billion pretax) from January 1, 2015 retained earnings to accumulated OCI. Further, pretax unrealized DVA gains of \$301 million, \$301 million and \$420 million were reclassified from other income to accumulated OCI for the three months ended September 30, 2015,

June 30, 2015 and March 31, 2015, respectively. This had the effect of reducing net income as previously reported for the aforementioned quarters by \$187 million, \$186 million and \$260 million, or approximately \$0.02 per share in each quarter. This change is reflected in the Consolidated Statement of Income and the *Global Markets* segment results. Financial statements for 2014 and 2013 were not subject to restatement under the provisions of this new accounting guidance. For additional information, see *Note 14 - Accumulated Other Comprehensive Income (Loss)* and *Note 21 - Fair Value Option*. The Corporation does not expect the provisions of this new accounting guidance other than those related to DVA, as described above, to have a material impact on its consolidated financial position or results of operations.

¹ http://media.corporate-ir.net/media_files/IROL/71/71595/AR2015.pdf, page 136.

IFRS 16 – חכירות

ביום 13 בינואר 2016 פרסם ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי חדש IFRS 16 "חכירות", אשר עתיד להחליף את IAS 17 המיושם כיום במסגרת הוראות הדיווח לציבור. התקן החדש מספק מודל כולל לזיהוי הסדרי חכירה והטיפול החשבונאי בהם. התקן קובע "מודל שליטה" לזיהוי הסדרי חכירות, המבחין בין הסדרי חכירות לבין חוזים לאספקת שירותים, על בסיס קיומו של נכס מזוהה הנשלט על ידי הלקוח בעסקה.

בספרי המחכיר

התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי בחכירה בדוחות הכספיים של מחכירים מאחר והוא מותיר על כנו את הטיפול אשר היה קיים עד כה ב- IAS 17.

בספרי החוכר

בדוחות הכספיים של חוכרים ההשפעה צפויה להיות משמעותית:

- התקן מבטל את ההבחנה בין חכירה תפעולית לחכירה מימונית וקובע כי ביחס לכל הסדרי החכירה יוכר מחד נכס בגין 'זכות השימוש בנכס' ומאידך, התחייבות בגין דמי החכירה. המודל משקף קבלת זכות שימוש בנכס על ידי החוכר לתקופת זמן מוגדרת ע"י נטילת מימון.
- הטיפול החשבונאי לעיל לא יחול ביחס לחכירות לתקופה שאינה עולה על שנה וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך, לדוגמה: מחשבים אישיים. שימו לב, בהתאם להוראות התקן כלי רכב אינם בגדר החריג של פריטים בעלי ערך נמוך!
- ככלל, הנכס בגין זכות השימוש יימדד לפי מודל העלות בהתאם ל- IAS 16 "רכוש קבוע".
- ההתחייבות בגין דמי חכירה תימדד בערך נוכחי לפי שיטת הריבית האפקטיבית.
- בדוח על הרווח הכולל, הפחתת הנכס תוצג במסגרת הרווח התפעולי ואילו הפחתת הניכיון של ההתחייבות תוצג בסעיף הוצאות מימון. (הדבר יביא בין היתר להשפעה על תחשיב EBITDA).
- בדוח על תזרימי המזומנים, מרכיב "קרן" ההתחייבות בגין החכירה יוצג בפעילות מימון, ומרכיב הריבית הגלומה בחכירה יוצג בפעילות שוטפת או בפעילות מימון, בהתאם למדיניות החברה.
- הטיפול בעסקאות חכירה ומכירה חזרה ישתנה באופן בו מוכר-חוכר יכיר ברווח בגין המכירה במידה ויתקיימו התנאים למכירה לפי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות", וההכרה ברווח תוגבל לכך שהרווח יוכר רק בגין החלק השירי מהנכס שנמכר ולא החוכר חזרה.

התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו כאשר יישום מוקדם אפשרי וזאת בתנאי ש- IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" יישם אף הוא. ישויות יכולות לבחור בין יישום למפרע לבין שימוש בהוראות מעבר מתואמות.

חכירות - ASU 2016-02 (נושא 842)

ביום 25 בפברואר 2016 פרסם ה-FASB גם הוא תקן חדש לחכירות. נזכיר כי מדובר בפרויקט שהחל במשותף לשני גופי התקינה אך אלו התפצלו במהלך הדרך. למרות שישנו דמיון רב בהוראות שני התקנים, לרבות בשינוי המרכזי שתקנים אלו מביאים עמם שהינו ההכרה המאזנית בנכסים והתחייבויות בגין מרביתן המוחלטת של החכירות בהן מתקשרים חוכרים, קיימים מספר הבדלים בין התקנים.

להלן המשמעותיים שבהם:

- ההבחנה בין חכירה תפעולית למימונית כפי שקיימת בתקינה כיום (הוראות בחינת סיווג חכירות תבוצע לפי המבחנים בתקינה הנוכחית), תישמר גם במסגרת התקן האמריקאי החדש. לאור זאת, נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה שתסווג כחכירה תפעולית, יופחתו באופן בו בכל תקופה תוצג ברווח והפסד הוצאה אחידה בגין החכירה במסגרת הרווח התפעולי – בדומה לזקיפת הוצאה בגין חכירה תפעולית בקו ישר בתקינה הנוכחית. בהתאם לכך, גם בדוח על תזרימי המזומנים התשלום התקופתי בגין חכירה תפעולית יוצג במסגרת הפעילות השוטפת במלואו. זאת בשונה מהתקן הבינלאומי בו ההבחנה בין חכירות מימוניות לתפעוליות מתבטלת, וכל החכירות יטופלו כחכירות מימוניות בתקינה הנוכחית, כאמור לעיל.

- עסקאות חכירה ומכירה חזרה – התקן האמריקאי מאפשר הכרה במלוא הרווח בעת מכירה וחכירה חזרה העומדת בתנאים למכירה לפי תקן ההכנסות האמריקאי החדש ASC 606. זאת לעומת התקן הבינלאומי המאפשר הכרה ברווח רק בגין אותו חלק מהנכס שנמכר ואינו הוחזר חזרה.
- הוראות מעבר – על פי שני התקנים יש ליישם את התקן למפרע. עם זאת, בתקן הבינלאומי ישנה הקלה המאפשרת בעת היישום לראשונה לזקוף את מלוא השפעת התקן ליתרת הפתיחה של מועד היישום לראשונה ללא תיקון מספרי השוואה. לעומת זאת, התקן האמריקאי מחייב תיקון מספרי השוואה במועד היישום לראשונה.

לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על התקן החדש בידי ה-FASB ועל הפערים בין הגרסה הבינלאומית והגרסה האמריקאית.

ASU 2016-05 – השפעת החלפת צד לחוזה על חשבונאות גידור

התיקון מבהיר ששינוי הצד שכנגד לנגזר המיועד לגידור חשבונאי, אינו מצריך בפני עצמו את הפסקת הגידור, קרי במקרים שכלול יש לבחון את המשך כשירות חשבונאות הגידור לפי כללי הכשירות לגידור חשבונאי.

התיקון יכנס לתוקף עבור חברות ציבוריות החל מהרבעון הראשון לשנת 2017.

ASU 2016-06 – אופציות Put ו-Call מותנות המשובצות במכשירי חוב

התיקון מבהיר שכאשר מעריכים האם אופציית PUT או CALL תלויה המשובצת במכשיר חוב נחשבת כבעלת קשר הדוק וברור לחוזה המארח, נדרש לבצע את מבחן ארבעת השלבים אשר מופיע ב-ASC 815-15-25-42 לגבי קיומו של נגזר משובץ בגין האופציות, ועל כן הישות אינה צריכה להעריך בנפרד האם האירוע המאפשר לממש את האופציה (Triggering Event) מהווה נגזר משובץ בפני עצמו.

התיקון יכנס לתוקף עבור חברות ציבוריות החל מהרבעון הראשון לשנת 2017.

ASU 2016-09 – תשלום מבוסס מניות

במסגרת התיקון נקבע כי במקרים בהם תשלום מבוסס מניות ניתן לניכוי לצרכי מס, נכס המס הנרשם באופן תקופתי כנגד הוצאות תשלום מבוסס המניות ייזקף במלואו כנגד הכנסות ברווח והפסד לעומת ההוראות כיום על פיהן במידה וההפרש הזמני הניתן לניכוי עולה על ההוצאה החשבונאית העודף נזקף ישירות להון, לדוגמה כאשר ההוצאה ניתנת לניכוי לצרכי מס בגובה הערך הפנימי של ההטבה וערך זה עולה בתקופת הדיווח על שווי ההטבה ביום הענקתה. כמו כן, התיקון מאפשר למדווחים לקבוע מדיניות חשבונאית (ולתת גילוי למדיניות זו) באשר לטיפול בחילוט מענקים בעקבות עזיבת עובדים אשר מענקם כולל תנאי שירות באופן בו או להמשיך לטפל בעזיבות על פי צפי כנדרש כיום או בעת קרות העזיבות בפועל.

התיקון יכנס לתוקף עבור חברות ציבוריות החל מהרבעון הראשון לשנת 2017.

לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על התיקון.

ASU 2016-13 – הפרשה להפסדי אשראי צפויים (נושא 326)

רקע

ביוני 2016 פרסם ה-FASB במסגרת ASU 2016-13, תקן חשבונאי חדש בדבר "הפסדי אשראי". במידה והתקן הנ"ל יאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים, אזי הוא יחליף את המודל הנוכחי להכרה בהפרשה להפסדי אשראי המיושם כיום בהוראות הדיווח לציבור של בנק ישראל, למודל חדש לפיו הפרשה להפסד אשראי תוכר לפי "הפסד האשראי הצפוי כיום" (CECL - Current Expected Credit Loss).

הסיבה העיקרית לפרסום התקן החדש ע"י ה-FASB הוא לקח מהמשבר הפיננסי בשנת 2008, במהלכו גופי הפיקוח ראו כי עיתוי והיקף ההפרשות להפסדי אשראי במוסדות פיננסיים לא תאם את חומרת המשבר ("Too little too late").

המודל החדש

על פי דרישות התקן, על הישויות המדווחות לאמוד מהם תזרימי המזומנים הצפויים להתקבל לאורך חייו הצפויים (נדרשת בין היתר התחשבות בפירעונות מוקדמים אפשריים) של הנכס הפיננסי מהוונים בריבית האפקטיבית המקורית, כך שההפרש המתקבל בין הערך שחושב לבין עלותו המופחתת של הנכס הפיננסי יהווה הפרשה (Allowance) להפסד אשראי צפוי. אמידת תזרימי המזומנים הצפויים יכולה להיעשות במגוון שיטות למשל באמצעות היוון תזרימי מזומנים (DCF), שיעור ההפסד הצפוי (Loss-Rate), לפי מודל סיכון לפשיטת רגל (Probability-Of-Default) ועוד. בשונה מהתקינה כיום, לשם עמידה בהוראות התקן, על הישויות יהיה להתחשב במידע נרחב בעת אמידת תזרימי המזומנים הצפויים להתקבל לרבות מידע רב שנתי על הפסדי אשראי מהעבר, נתונים ותצפיות מההווה ותחזיות לגבי העתיד. לשם כך, הישויות המדווחות יידרשו לפתח מערכות וכלים מתאימים אשר אינם נדרשים כיום. נוסף, כי המודל ייושם על נכסים פיננסיים בבדיקה פרטנית או קבוצתית, כאשר ניתן לקבץ מספר נכסים פיננסיים לפי מאפייני סיכון זהים. כמו כן, צפי להפסד אשראי אפסי לרוב יהיה לא נאות לגבי מרבית המכשירים הפיננסיים.

הוראות אלו יחולו על מרבית הנכסים הפיננסיים במאזני הבנקים כגון אשראי לציבור, אגרות חוב מוחזקות לפדיון וחשיפות אשראי חוץ מאזניות (התחייבויות להעמדת אשראי, ערבויות ועוד).

ההנחיות כיום לגבי ירידת ערך השקעות במכשירי חוב זמינים למכירה הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ישתנו גם הן, כך שבמקום הכרה בהפסד מירידת ערך במקרה של ירידה "אחרת מזמנית", כנגד יצירת בסיס עלות חדש למכשיר החוב הזמין למכירה, יידרשו ישויות לבחון האם חלק או מלוא ההפסד שטרם מומש נובע מ"הפסד אשראי צפוי", ולהכיר בהפסד כנגד הפרשה להפסד האשראי הצפוי. הפרשה זו תבחן מחדש בכל תקופה כך שהיא עשויה לגדול או לקטון בהתאם לצפי להפסד האשראי בתקופות העוקבות (כלומר לא מדובר במחיקה תוך יצירת בסיס עלות חדש לפי ההוראות הקיימות נכון להיום).

כמו כן, הטיפול ב"זכויות מוטב" (Beneficial Interests) בניירות ערך מגובי נכסים שאינם באיכות אשראי גבוהה (שבתחולת ASC 325-40) הנמדדות בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר יותאם כך שהוראות מודל "הפסד האשראי הצפוי" יחולו גם על השקעות ב"זכויות מוטב" אלו.

התקן מוסיף התייחסות לטיפול במכשירי חוב אשר נרכשו עם איכות אשראי הנמוכה באופן "יותר מלא משמעותי", כך שבתקופות עוקבות לשם הכרה בהכנסות המימון מהמכשיר, יש לחשב ריבית אפקטיבית באופן הלוקח בחשבון את "הפסד האשראי הצפוי".

גילויים

התקן כולל דרישות גילוי חדשות ומרחיבות כגון מתן מידע על האופן בו הישות בוחנת את התחזית להפסדי האשראי לרבות השינויים שחלו בפרמטרים הנבחנים, מידע כמותי מהעבר על הפסדי אשראי ולגבי מכשירי חוב זמינים למכירה נדרש להציג חובות בפיגור והתפתחות בהפרשה להפסדי האשראי הצפויים (גילוי שנדרש כיום לנכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת בלבד).

מועד תחולה

עבור מדווחים הכפופים ל-SEC - החל מתקופות שנתיות שיחלו אחרי ה-15 בדצמבר 2019 ובתקופות ביניים באותן השנים. לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על התקן.

דוח על תזרימי המזומנים – ASU 2016-15

ביום 26 באוגוסט 2016 פרסם ה-FASB תיקון ל-ASC 230 דוח על תזרימי המזומנים.

במסגרת התיקון נוספו לתקן מספר הנחיות שלא היו קיימות, וביניהן:

- תשלומים בגין פדיון מוקדם של אג"ח לרבות עמלות ששולמו ועלויות לצד ג', כגון עמלת פירעון מוקדם, יסווגו במלואם לפעילות מימון.
- סיווג תמורה מותנית בצירופי עסקים – תמורה מותנית בצירוף עסקים המשולמת שלא בסמוך לצירוף העסקים, תסווג בדוח התזרים באופן שבו סכום ההתחייבות שהוכר במועד צירוף העסקים יירשם בפעילות מימון ותשלומים ששולמו מעבר לסכום זה יוכרו במסגרת פעילות שוטפת.
- פירעון אג"ח Zero-Coupon - סכום התמורה שנתקבלה יסווג כפעילות מימון ואילו הפער לערך הנקוב יזקף כפעילות שוטפת.
- תקבולים מפרמיות ביטוח - יוכרו כפעילות שוטפת או פעילות מימון לפי אופי ומהות ההפסד בגינו נתקבל תשלום הביטוח.
- תקבולים מזכויות מוטב ('Beneficial Interests') מעסקאות איגוח – תקבולים מעת ישות איגוח שמקבל מעביר (Transferor) של חייבים (Receivables Trade) מעת ישות האיגוח, יסווג כתזרים שנבע מפעילות השקעה. במועד ביצוע האיגוח יש לתת לכך גילוי במסגרת פעילויות שלא במזומן.
- פיצול תזרים מזומנים לרכיבים - יש לפצל לרכיבים מתוך תזרים מזומנים בודד, שנתקבל או שולם, ליותר מפעילות אחת לפי האופי והמהות של כל רכיב שניתן לזיהוי בנפרד, אלא אם כן זיהוי נפרד שכזה אינו מעשי, אחרת תזרים המזומנים בכללותו יסווג לפעילות שהחלק המשמעותי מתוכו מאפיין אותה.

התיקון יכנס לתוקף עבור חברות ציבוריות החל מהרבעון הראשון לשנת 2018.

לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על התקן.

מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים – ASU 2016-18

ביום 17 לנובמבר 2016 פרסם ה-FASB תיקון ל-ASC 230 דוח על תזרימי המזומנים לפיו נדרש להציג מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים כחלק מיתרת המזומנים בדוח על תזרימי המזומנים ולא לתת ביטוי לשינויים בין מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים לבין מזומנים ושווי מזומנים שאינם מוגבלים. נדרש להציג התאמה בין יתרת המזומנים בדוח על תזרימי המזומנים לבין סעיפי מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים אם אלו מוצגים בנפרד במאזן. כמו כן, במידה ולישות המדווחת ישנה יתרה משמעותית של מזומנים ושווי מזומנים מוגבלים יש לתת על כך גילוי לרבות על אופי המגבלה.

התיקון יכנס לתוקף עבור חברות ציבוריות החל מהרבעון הראשון לשנת 2018.

לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על התקן.

השלכות ה"ברקזיט"

ב-23 ביוני 2016, נערך משאל עם בבריטניה ובו זכה הרוב התומך ביציאת בריטניה מגוש האירו. בתגובה חלה ירידה משמעותית בשער הפאונד ובשווקים הפיננסיים. לאירוע זה עשויות להיות השלכות חשובות על תאגידים בנקאיים החשופים לפאונד ולשלוחות הפועלות בבריטניה. בין היתר, ההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים הן ירידת ערך של נכסים פיננסיים, מתן גילויים נדרשים ועוד.

לנוחיותכם [קישור](#) לפרסום של Deloitte על השלכות ה"ברקזיט" למדווחים על פי התקינה האמריקאית.

www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms .

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in 150 countries and territories, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte’s more than 244,400 professionals are committed to becoming the standard of excellence.

Brightman Almagor Zohar & Co. (Deloitte Israel) is the member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited in Israel. Deloitte Israel is one of Israel’s leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. Through approximately 100 partners and directors and 1000 employees the firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US and European capital markets .

©2017 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.