



FAQ 22 של רשות ני"ע

הגילוי הנדרש במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014 באשר לשינוי האומדן הנגזר מעמדת סגל חשבונאית מספר 21-1 בדבר קיומו של "שוק עמוק" באגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל

קישורים רלבנטיים:

דף הבית של חשבונאות וביקורת
חוזרים מקצועיים – חטיבת הביקורת

לקוחות וידידים יקרים,

החל משנת 2014 ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך בנושא, החל מיום 31 בדצמבר 2014 יש למדוד את המחויבות בגין הטבות לעובדים בשיעור היוון הנגזר מאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה ("שוק עמוק"), שינוי אשר יטופל כשינוי אומדן.

במענה לשאלות שהועלו לאחרונה בפני סגל רשות ניירות ערך בכל הנוגע לגילוי הכמותי הנדרש בקשר עם שינוי האומדן האמור, פרסמה רשות ניירות ערך לפני מספר ימים את FAQ 22 בדבר "הגילוי הנדרש במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014 באשר לשינוי האומדן הנגזר מעמדת סגל חשבונאית מספר 21-1 בדבר קיומו של "שוק עמוק" באגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל" (להלן: FAQ 22).

כרקע לדברים נזכיר כי יתרת הפתיחה של המחויבות וכן כל הסכומים בדוח על הרווח וההפסד הנגזרים מהמחויבות, יחושבו בהתאם לשיעור ההיוון לתחילת השנה – קרי שיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות, כפי שחושב בסוף שנת 2013. על כן, הסבר "נאיבי" של הרווחים האקטואריים אשר נבעו כתוצאה משינוי האומדן במהלך שנת 2014 יתייחס לפער בין שיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות לסוף שנת 2013 לשיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה לסוף שנת 2014. זאת, בעוד שהשפעת שינוי האומדן כתוצאה מההחלטה על קיום שוק עמוק בישראל היא למעשה ההפרש בין שיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות לסוף שנת 2014 לעומת זה הנגזר מאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה לאותו מועד. יש לזכור כי התשואות על אגרות החוב הממשלתיות ירדו במהלך שנת 2014 באופן משמעותי ועל כן, הצגה נאיבית של ההפרש בין שיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות לתחילת השנה לשיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב קונצרניות לסוף השנה, "מקבץ" למעשה שתי השפעות מקזזות (ירידה בתשואות באופן כללי לעומת מעבר להיוון הנגזר מאגרות חוב קונצרניות).

על מנת לתאר בצורה מדויקת יותר את השפעת שינוי האומדן, נדרש על פי סעיף 39 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 8, פרסמה כאמור רשות ני"ע את FAQ 22 המבהיר את עמדתה באשר לגילוי הכמותי הנדרש להיכלל בדוחות הכספיים וזאת בכפוף למהותיות.

- א. גילוי בדבר פער ריבית ההיוון (לסוף שנת 2014) בין ריבית ההיוון הקונצרנית שבה נעשה שימוש בפועל לסוף התקופה לבין הריבית הממשלתית לסוף התקופה. הפער כאמור יינתן במונחי Yield כאשר נעשה שימוש בעקומי ריבית.
- ב. גילוי בדבר הקיטון בסכום המחויבות המחושבת על פי שיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב קונצרניות לסוף שנת 2014, לעומת המחויבות אשר הייתה מחושבת על פי שיעור ההיוון הנגזר מאגרות חוב ממשלתיות לסוף שנת 2014, אילולא היה חל השינוי בנושא השוק העמוק.
- ג. גילוי להשפעה הצפויה על הרווח והפסד לשנת 2015. גם חישוב זה על הרווח והפסד, צריך להיות מבוסס על הפרש בין שיעורי ההיוון הנגזרים מאגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות, כאשר שניהם מחושבים נכון לסוף שנת 2014 (יש לזכור כי הרווח והפסד לכל שנה מחושב על פי ההנחות האקטואריות של סוף השנה הקודמת ולכן הסכומים ברווח והפסד לשנת 2015 כבר ידועים).

המשמעות הינה כי יש לדאוג לכך שהאקטואריים המבצעים עבורכם את חישובי המחויבות, יחשבו גם את הגילויים הנדרשים כאמור. כפועל יוצא, עליהם לגזור את שיעורי ההיוון, נכון לסוף שנת 2014, הן מאגרות חוב ממשלתיות והן מאגרות חוב קונצרניות, דבר שהם לא נדרשו לו עד כה ולכן קיימת חשיבות לכך שהדבר יתקשר לאקטואריים במהרה.

[לצפייה ב- FAQ 22 לחץ כאן](#)

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח גיא טביבאן, שותף, מנהל המחלקה המקצועית, טל: 03-6085464

רו"ח אורי לוי, שותף, המחלקה המקצועית, טל: 03-6085516

[Home](#) | [Security](#) | [Legal](#) | [Privacy](#)



Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Brightman Almagor Zohar
1 Azrieli Center
Tel Aviv 67021
P.O.B. 16593, Tel Aviv 61164

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 .

© 2015 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

[Unsubscribe](#)