סוראיה מידן ושות'
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'

שיעור ההיוון של מחויבות להטבה מוגדרת (IAS 19)

חוזר חשבונאות ושוק ההון

12 ביוני 2014

לאחרונה פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות הצעה להחלטה לפיה שיעור ההיוון של מחויבות להטבה מוגדרת ייקבע בהתבסס על שיעור התשואה של אג"ח חברות (קונצרניות) באיכות גבוהה, ולא אג"ח ממשלתיות.

תקן חשבונאות בינלאומי מס' 19 (IAS) בדבר הטבות לעובדים קובע כי שיעור ההיוון שישמש לאמידת מחויבות בגין הטבה לאחר סיום העסקה יקבע על ידי שימוש בתשואות שוק, בסוף תקופת הדיווח, של אג"ח קונצרניות באיכות גבוהה, וזאת בכפוף לכך שמתקיים "שוק עמוק" (deep market) באגרות חוב כאמור. אחרת, יש להשתמש בתשואות השוק של אג"ח ממשלתיות לצורך קביעת שיעור ההיוון.

נשאלת השאלה איפוא, האם בישראל קיים שוק עמוק לאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהעדר הסכמה בנושא, הזמין המוסד לתקינה חוות דעת כלכלית – מימונית. בהתאם לטיוטת חוות דעת בנושא (ע"י ה"ה ד"ר חיים לוי-קידר) קיים בישראל שוק עמוק לאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה אשר הינן צמודות למדד המחירים לצרכן.

בהתאם, פרסם המוסד לתקינה הצעת החלטה בדבר אופן קביעת שיעור ההיוון של מחויבות להטבה מוגדרת (להלן: "**ההצעה**").

להלן עיקרי ההצעה:

א. יש להשתמש בשיעור התשואה בסוף תקופת הדיווח של אג"ח קונצרניות באיכות גבוהה לצורך היוון מחויבות להטבה מוגדרת.

הואיל והמח"מ של אג"ח קונצרניות באיכות גבוהה נמוך במרבית המקרים מהמח"מ של מחויבויות פנסיוניות והואיל ואג"ח קונצרניות באיכות גבוהה לצורך יישום התקן הינן צמודות מדד, אזי עשוי להידרש

שימוש בטכניקות שונות, כגון אקסטרפולציה, לגבי אורך התקופה ולגבי מעבר משיעור היוון צמוד לשיעור היוון לא צמוד.

ב. מועד התחילה והוראות מעבר

טרם נקבע מועד התחילה. המוסד לתקינה בוחן שתי חלופות אפשריות: (א) יישום החל מהדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014 או, (ב) יישום החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2014.
השינוי בשיעור ההיוון ייושם למפרע.

ג. בחינת המשך קיומו של שוק עמוק

דיון בשאלה אם חל שינוי משמעותי שאינו ארעי במצב השוק יתקיים אחת לשלוש שנים באמצעות בדיקה על ידי מומחה כלכלי מימוני.

ההצעה כאמור טרם אושרה והיא מופנית להערות ותגובות הציבור. החלטה סופית צפויה להתקבל במהלך המחצית השנייה של חודש יולי 2014.

אנו עומדים לרשותכם לכל מידע נוסף, ככל שיידרש.

בכבוד רב,

סוראיה מידן ושות'
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

חוזר זה נועד למסירת מידע כללי בלבד. אין לראות בחומר המתפרסם בחוזר זה משום ייעוץ או חוות דעת כלשהיא. לפני נקיטת צעדים כלשהם אנו ממליצים על קבלת ייעוץ מקצועי.

הודעה זו נשלחה אליך מתפוצת הדואר של סוראיה ושות', רואי חשבון.
אם אינך מעוניין לקבל הודעות נוספות מהתפוצה נא לחץ כאן.
לכל בעיה או שאלה נא לפנות ל- info@soraya.co.il
תודה.

סוראיה מידן ושות', רואי חשבון.