



שינויים בשיעורי ההיוון ובשיעורי התשואה בגין הטבות עובדים

שלום לכולם,

להלן דגשים שיש לבחון בקשר עם הטבות עובדים בהתייחס לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2022:

א. שינוי משמעותי בשיעור הריבית להיוון המחויבות האקטוארית

ליום 30 בספטמבר 2022, חלה עלייה משמעותית נוספת בשיעורי התשואה לפדיון של אגרות חוב קונצרניות, בהם נעשה שימוש לצורך היוון המחויבות בגין תכנית להטבה מוגדרת (וכן בגין הטבות עובד אחרות לטווח ארוך). סעיף C4 לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" קובע כי לצורך דוחות הביניים, מדידה מהימנה של המחויבות בגין תכנית להטבה מוגדרת היא לעיתים קרובות "קידום" (אקסטרפולציה) של ההערכה האקטוארית מהדוחות השנתיים. מנוסח הסעיף ניתן להבין כי מקום בו היה שינוי משמעותי בהנחות אקטואריות, עולה הצורך בבחינת עדכון של המחויבות גם בדוחות הביניים.

בהתאם לזאת, מקומות בהם קיימות מחויבויות מהותיות בגין תכנית להטבה מוגדרת (או בגין הטבות עובד אחרות לטווח ארוך), יש לבצע בחינה, בכפוף למשך החיים הממוצע (מח"מ) של המחויבות ולהיקף השינוי שחל בשיעור ההיוון לאותה תקופה, האם השינוי במחויבות כאמור עשוי להיות מהותי לדוחות הכספיים.

יש לזכור כי שינוי בשיעור ההיוון מהווה שינוי בהנחות אקטואריות ולפיכך שינוי במחויבות בגין תכנית להטבה מוגדרת ייזקק לרווח הכולל האחר ולא לרווח או הפסד (במקרים מסוימים שאינם שכיחים, התאמות בגין מדידה מחדש מהוונות על עלות)

נכסים. במקרים אלו השפעת האמור תיזקק לעלות אותם נכסים), כך שבחינת המהותיות צריכה להיעשות ביחס להון העצמי של החברה ולא לרווח או הפסד שלה (האמור במשפט האחרון אינו נכון עבור הטבות עובד אחרות לטווח ארוך).

בהקשר זה יצוין כי לאור העלייה במדד המחירים לצרכן יש לבחון במקביל האם יש לשנות גם את הנחות השכר. בחינה כאמור תבוצע תוך הבאה בחשבון, בין היתר, של המודל המשמש לצורך חישוב ההתחייבות (על בסיס צמוד או לא צמוד).

ב. תשואות שליליות משמעותיות על נכסי תכנית

בהמשך למגמה ברבעון השני, גם במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 נרשמו תשואות שליליות משמעותיות על נכסי תכנית אשר הובילו לירידה בשווי נכסי התכנית. לאור זאת, יש לבחון את ההשפעה של התשואות השליליות על נכסי תכנית אישיים ונכסי תכנית בקופות מרכזיות לפיצויים. במקרה זה עשויה להתקיים השפעה מקזזת של העלייה בשיעור הריבית מחד והירידה בשווי נכסי התכנית מאידך על ההתחייבות נטו.

בברכה,

רו"ח גיא טביבאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית, Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

אבי דיודוביץ', אקטואר חטיבת הביקורת, Deloitte, טל': 054-3395551



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 Israel & Co. is a firm in the Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group is a leading professional services firm, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves private and publicly traded companies, domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

Deloitte Israel Group - ©2022 Brightman Almagor Zohar & Co. A firm in the Deloitte Global Network.