



## פרוטוקול ישיבת הוועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות

שהתקיימה ביום שלישי ה-12 בספטמבר, 2023, בשעה 9:00

באמצעות אפליקציית זום.

(סופי)

### שיפור תקנים קיימים – 2023 (תקינה ישראלית)

1. צדיק מציינת כי אתמול אחה"צ התקבל מכתב התגובה של לשכת רואי חשבון להצעה לשיפור תקנים קיימים וההערות ידונו בישיבה הבאה.

### הצעה לתקן חשבונאות מספר 46, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן – ההצעה לתקן) (צורפה לתיק הישיבה)

2. היו"ר מבקש מצדיק להמשיך את הדיון בנספח ב – חשבונאות גידור בהצעה לתקן. מוסיף כי בתיק הישיבה נכללו גם נקודות לדיון.

3. חשבונאות גידור – תיקונים שבוצעו בעקבות ההחלטות שהתקבלו בישיבה הקודמת. צדיק מבקשת לעבור על התיקונים שבוצעו בעקבות ההחלטות שהתקבלו בישיבה האחרונה. מציינת כי סעיף 66 הופרד מסעיף 55. מוסיפה כי הסעיף קובע "חברות בנות שמאוחדות או החלק שמאוחד באיחוד יחסי של חברות בשליטה משותפת בדוחות הכספיים המאוחדים אינם נחשבים צד חיצוני לישות בדוחות הכספיים הנפרדים כהגדרתם בגילוי דעת מספר 68 (ראה סעיפים 55 ו-15). " מוסיפה כי קיימת הפניה גם מהסעיפים 55 (פריט מגודר) ו-15 (מכשיר מגדר) לסעיף זה.

4. משתתף<sup>1</sup> מציין כי הניסוח אינו מדויק שכן הצד שאינו נחשב צד חיצוני הוא הישות המחזיקה בחלק שמאוחד באיחוד יחסי ולא הנכס או ההתחייבות עצמם.

5. היו"ר משיב כי היתה התלבטות רבה לגבי הניסוח, אך לא הועלה רעיון לניסוח מוצלח יותר שכן הישות המחזיקה בחלק שמאוחד היא החברה עצמה. שואל אם יש הצעה טובה יותר לניסוח.

6. משתתף אחר מציע להתייחס הפוך כלומר ולקבוע כי רק החלק המוחזק על ידי חיצוניים הוא צד חיצוני לישות.

### **פוזיציה נטו**

7. צדיק מציינת כי מסעיף 8 הושמט המשפט השני (אם ישות מגדרת בדרך זו, זה עניין של

<sup>1</sup> ההתייחסות היא למשתתף או למשתתפת

עובדה (לא רק של טענה או תיעוד)). מציינת כי לסעיף נוספה דוגמה הממחישה את המצבים בהם ניתן לגדר פוזיציה נטו (מ-IFRS 9).

### רכיבי סיכון

8. צדיק מציינת כי סעיף ב10 מתייחס לרכיבי הסיכון שניתן לגדר – הן חוזיים והן כאלה שמשמעם מהחווה. מוסיפה כי מבוסס על הרישא של סעיף ב6.3.10 ל-IFRS 9. מצטטת "בעת יעוד רכיבי סיכון כפריטים מגודרים, ישות בוחנת אם רכיבי הסיכון מוגדרים במפורש בחווה (רכיבי סיכון מוגדרים חוזית) או אם הם משמעם בשווי ההוגן או בתזרימי המזומנים של פריט שהם מהווים חלק ממנו (רכיבי סיכון מוגדרים שאינם חוזיים). רכיבי סיכון מוגדרים שאינם חוזיים עשויים להתייחס לפריטים שהם אינם חווה (לדוגמה, עסקאות חזיות) או חוזים שאינם מגדירים באופן מפורש את הרכיב (לדוגמה, התקשרות איתנה שכוללת רק מחיר יחיד במקום נוסחת המחרה שמתייחסת לבסיסים שונים). דוגמאות לרכיבי סיכון מפורטות בסעיף ב11 ובסעיפים ג18-21."

9. צדיק מציינת כי סעיף ב11 מתייחס לרכיב סיכון אינפלציה והוחלט לכלול אותו בתקן עצמו כאשר יתר הדוגמאות נכללו בנספח הדוגמאות. מציינת כי הסעיף מבוסס על סעיף ב6.3.15 ל-IFRS 9 אך סדר המשפטים שונה על מנת להציג תחילה את המקרים שבהם ניתן לגדר רכיב סיכון זה. מצטטת את הסעיף "רכיב סיכון אינפלציה מוגדר חוזית של תזרימי המזומנים של איגרת חוב צמודה לאינפלציה שהוכרה ניתן לזיהוי בנפרד וניתן למדידה באופן מהימן, כל עוד תזרימי מזומנים אחרים של המכשיר אינם מושפעים מרכיב סיכון האינפלציה. כמו כן, אפשר לזהות רכיב סיכון של סיכון אינפלציה שהוא ניתן לזיהוי בנפרד וניתן למדידה באופן מהימן בגלל נסיבות מסוימות של סביבת האינפלציה ושוק החוב הרלוונטי. לדוגמה, ישות מנפיקה חוב בסביבה שבה יש היקף ומבנה תנאים של אגרות חוב צמודות לאינפלציה וכתוצאה מכך שוק נזיל המאפשר מבנה תנאים של שיעור ריבית קופון ריאלי של אפס. המשמעות היא שעבור המטבע התואם, אינפלציה היא גורם רלוונטי שמובא בחשבון בנפרד על ידי שוקי חוב. בנסיבות אלה, רכיב סיכון האינפלציה יכול להיקבע על ידי היוון תזרימי המזומנים של מכשיר החוב המגודר תוך שימוש במבנה התנאים של שיעור ריבית קופון ריאלי של אפס (כלומר באופן דומה לאופן שבו שיעור ריבית (נומינלית) חסר סיכון יכול להיקבע). במקרים אחרים, סיכון זה אינו ניתן לזיהוי בנפרד ואינו ניתן למדידה באופן מהימן ולכן לא ניתן ליעד אותו כרכיב סיכון של מכשיר פיננסי. לדוגמה, אם ישות מנפיקה רק חוב הנושא שיעור ריבית נומינלית בסביבה שבה אין שוק לאגרות חוב צמודות לאינפלציה או שיש שוק לאגרות חוב צמודות לאינפלציה שאינו נזיל מספיק על מנת לאפשר לבנות מבנה תנאים של שיעור ריבית קופון ריאלי של אפס."

10. חבר ועדה<sup>2</sup> מציין כי הסעיף מסורבל, אך מבהיר מתי ניתן לגדר רכיב סיכון אינפלציה. מוסיף כי הסעיף לקוח מ-IFRS 9, למעט הנושא של נגזר משובץ שהושמט.

<sup>2</sup> ההתייחסות היא לחבר ועדה או לחברת ועדה

11. חבר ועדה אחר בדעה שיש לתקן את הניסוח על מנת להבהירו. חבר הוועדה מציין כי מטרת הסעיף היא לקבוע שאם רכיב האינפלציה מוגדר בחוזה, ניתן לגדרו. מוסיף כי אם רכיב האינפלציה אינו מוגדר בחוזה (כלומר, מדובר במכשיר שאינו צמוד אינפלציה) אך בשוק יש מכשירים צמודי אינפלציה, ניתן לגדר את רכיב האינפלציה. מציין כי אם בשוק אין מכשירים צמודי מדד והמכשיר עצמו אינו צמוד מדד, לא ניתן לגדר את רכיב האינפלציה. חבר הוועדה האחר בדעה שיש לנסח בצורה ברורה זו.
12. חבר ועדה נוסף בדעה שניתן לקבוע לצורך הקלה כי ניתן לגדר רכיב אינפלציה רק אם הוא חוזי. חבר הוועדה מציין כי המשמעות היא הגבלת החברות הפרטיות יותר מאשר החברות הציבוריות. חבר הוועדה הנוסף בדעה שאם המטרה היא לאפשר הן גידור של רכיב חוזי והן גידור של רכיב לא חוזי של אינפלציה יש להשתמש בנוסח של IFRS 9 שהוא מסורבל. בדעה שהניסוח הוא מסורבל מאחר שהנושא הוא מורכב.
13. חבר הוועדה האחר בדעה שניתן לפשט את הנוסח גם אם התקן יאפשר גידור של רכיב לא חוזי. חבר הוועדה האחר בדעה שקיימות 3 אפשרויות:
- א. הנוסח הקיים מתוך IFRS 9.
  - ב. נוסח פשוט וקצר בדומה לדברי חבר הוועדה.
  - ג. נוסח מקוצר שכולל אפשרות לגידור רכיב חוזי בלבד, בניגוד ל IFRS 9 (חלופה ג)
14. היו"ר תומך בהצעת חבר הוועדה הנוסף (חלופה ג). חבר הוועדה שואל אם הכוונה שלא לאפשר גידור של רכיב לא חוזי רק לעניין האינפלציה. היו"ר משיב בחיוב.
15. צדיק מציינת כי אם התקן יאפשר גידור של רכיב לא חוזי, לא ברור מדוע אין לאפשר גידור של רכיב אינפלציה לא חוזי. חבר ועדה רביעי מציין כי מדובר על דבר שכיח.
16. חבר הוועדה מציין כי דווקא כשהשוק חזר להיות שוק אינפלציוני האפשרות לגדר את החשיפה לאינפלציה כאשר המכשיר אינו צמוד מדד היא חשובה יותר. מוסיף כי בתקן תישאר האפשרות לגדר רכיבי סיכון לא חוזיים אחרים שהם שכיחים פחות.
17. חבר הוועדה הנוסף מציין כי לא מכיר מצבים כאלה.
18. חבר הוועדה בדעה שיש לקבל החלטה אחידה לגבי כלל רכיבי סיכון לא חוזיים – רכיב סיכון אינפלציה ורכיבי סיכון אחרים.
19. חבר הוועדה הרביעי בדעה כי רכיבי סיכון לא חוזיים אחרים הם נדירים ואם יהיה צורך החברה תיעזר במומחים. מוסיף כי אינפלציה הוא המקרה השכיח ולכן יש לפשט.
20. חבר הוועדה בדעה שאם המטרה היא לפשט, אין לאפשר גידור רכיבי סיכון לא חוזיים. היו"ר וחבר הוועדה הרביעי מסכימים. חבר הוועדה מסכים.

21. חבר הוועדה האחר מציין כי מתן האפשרות לגדר רכיב סיכון מוגדר חוזית בלבד מביא לכך שהצורה המשפטית גוברת על המהות הכלכלית, אך למרות זאת מאחר שמדובר על חשבונאות וולונטרית ועל מנת לפשט מסכים הצעה.
22. **היו"ר מסכם כי היו"ר, חבר הוועדה, חבר הוועדה האחר, חבר הוועדה הרביעי וחבר ועדה חמישי תומכים בביטול האפשרות לגידור רכיבי סיכון לא חוזיים.**
23. חבר הוועדה מציין כי גידור שווי הוגן הוא גידור של רכיב סיכון שאינו מוגדר חוזית ולכן ביטול אפשרות זו יבטל את האפשרות לבצע גידור שווי הוגן. מצטט מסעיף 10ב "...ישות בוחנת אם רכיבי הסיכון מוגדרים במפורש בחוזה או אם הם משתמעים בשווי ההוגן או בתזרימי המזומנים...". בדעה כי מאחר שכל גידור שווי הוגן הוא של רכיב סיכון המשתמע בשווי ההוגן. חוזר בו מתמיכתו בביטול האפשרות לגידור רכיבי סיכון לא חוזיים.
24. חבר הוועדה הנוסף מציין כי ביטול האפשרות לגדר רכיבי סיכון לא חוזיים אכן עשוי לפגוע באפשרות לבצע גידור שווי הוגן וניתן לראות זאת גם מהדוגמה ב-IFRS 9 (ב6.3.10) המתייחסת לגידור שווי הוגן בגין ריבית קבועה, שהוא גידור סטנדרטי. מוסיף כי בסעיף 6.3.10 יש דוגמאות לרכיבי סיכון חוזיים ורכיבי סיכון לא חוזיים ואם נוסיף דוגמאות אלה לתקן, הרי שגם אם הסעיף אינו ברור דיו, ניתן יהיה להבין את הכוונה מתוך הדוגמאות.
25. צדיק משיבה כי הדוגמאות נכללו בהצעה לתקן במסגרת נספח הדוגמאות (סעיפים 18ג-21ג) וקיימת הפניה אליהן מסעיף 10ב וההתייחסות לסיכון רכיב אינפלציה היא בסעיף 11ב.
26. היו"ר שואל אם ניתן לקבוע שניתן לגדר רכיב סיכון חוזי, מלבד לעניין גידור שווי הוגן. חבר הוועדה הנוסף מציין כי ממילא יידרשו הסעיפים המורכבים של מהו רכיב סיכון לא חוזי המשתמע בשווי ההוגן ולפיכך ניתן לגדרו. בדעה כי הנושא אכן מורכב ומסורבל, אך הדוגמאות מסייעות בהבנה.
27. חבר הוועדה האחר בדעה שהדוגמאות אינן משפרות בהרבה את ההבנה. בדעה שיש לשפר את הניסוחים גם אם הם לא יהיו מדויקים.
28. צדיק מציעה לנסות לנסח מחדש את הסעיף המתייחס לרכיב סיכון אינפלציה ולהשמיט את ההתייחסות לריבית קופון אפס. מציינת כי אם יש שוק שיש בו מכשירים צמודים ניתן לזהות ולגדר את רכיב סיכון אינפלציה ובמקרים שבהם אין שוק כזה לא ניתן לגדר רכיב סיכון אינפלציה, אלא אם הוא מוגדר חוזית.
29. חבר הוועדה הנוסף מציע להשאיר את סעיף 10ב המתייחס לרכיבי סיכון חוזיים ולא חוזיים ולהביא דוגמה למכשיר צמוד מדד ולציין שניתן לגדר את רכיב סיכון האינפלציה מבלי להתייחס למצב שבו רכיב האינפלציה אינו חוזי. בדעה כי המטרה היא לתת לחברה פרטית דוגמה פשוטה לגבי גידור תזרים מזומנים של רכיב סיכון אינפלציה חוזי, כלומר של מכשיר

- צמוד מדד. מוסיף כי לא נתקל במקרה של גידור רכיב סיכון אינפלציה שאינו חוזי, אך אם חברה תרצה לגדר רכיב סיכון כזה, הדבר יתאפשר לה מכוח סעיף 10ב.
30. צדיק שואלת אם עמדת חברי הוועדה שיש לבטל את ההחלטה הקודמת ולאפשר גידור של רכיב סיכון לא חוזי כאמור בסעיף 10ב.
31. היו"ר, חבר הוועדה, חבר הוועדה האחר, חבר הוועדה הנוסף, חבר הוועדה הרביעי וחבר הוועדה החמישי תומכים במתן אפשרות לגידור רכיב סיכון לא חוזי. חבר הוועדה האחר מציע להוסיף דוגמה. מוסכם על הנוכחים.
32. חבר הוועדה מציע להביא דוגמה ולציין שאם מונפק אג"ח ממשלתי צמוד מדד, המשמעות היא שהשוק מתמחר את רכיב סיכון האינפלציה וניתן לגדרו.
33. צדיק מסכמת כי סעיף 10ב יישאר כפי שהיה בהצעה לתקן ויאפשר גידור רכיב סיכון חוזי ורכיב סיכון לא חוזי בתנאי שהוא ניתן לזיהוי וניתן למדידה באופן מהימן. מוסיפה כי סעיף 11ב ינוסח מחדש ותובא דוגמה.
34. צדיק שואלת מה עמדת הוועדה המקצועית לגבי הדוגמאות בסעיפים 18ג-21ג בנספח הדוגמאות. מציינת כי סעיף 18ג כולל דוגמה לגידור שווי הוגן של אג"ח בריבית קבועה שהיא נפוצה. שואלת אם נחוצות יתר הדוגמאות לגבי גידור בסעיפים 19ג-21ג המתייחסות לגידור רכיבי סיכון בנפט ובקפה.
35. חבר הוועדה בדעה כי הדוגמאות נכללות בנספח ג והן חשובות ומסייעות לחברות שבכוונתם לבצע גידורים מורכבים יותר. בדעה שלא מפריע לתקן. בדעה כי חברה שמעוניינת לבצע גידורים מורכבים, תיעזר בדוגמאות. חבר הוועדה הרביעי וחבר הוועדה האחר מסכימים. חבר הוועדה האחר מוסיף כי קיים קושי לפשט את הדוגמאות.
36. צדיק מסכמת כי הדוגמאות בסעיפים 18ג-21ג יישארו בנספח הדוגמאות כפי שהן.

#### **תנאים ליישום חשבונאות גידור**

37. צדיק מציינת כי סעיף 19ב בעמוד 59 קובע את התנאים לחשבונאות גידור וכי סעיפים (ד) ו-(ה) נוסחו מחדש על מנת שלא לכלול דרישות לתיעוד ואילו סעיף (ו) קובע כי אחד התנאים לחשבונאות גידור הוא דרישות התיעוד בסעיפים 22ב ו-24ב. מוסיפה כי סעיף 22ב הוא התיעוד במועד יצירת יחסי הגידור הכולל את מטרת ניהול הסיכונים, מהות הסיכון המגודר, הפריט המגודר והמכשיר המגדר וסיבות לחוסר אפקטיביות הגידור. מציינת כי סעיף 24ב כולל את דרישת התיעוד ומצטטת "בכל מועד דיווח, ישות תבחן את הסיבות לחוסר אפקטיביות הגידור. ישות רשאית להשלים את הבחינה עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ובלבד שהבחינה תבוצע בהתאם למידע נכון למועד הדיווח". מוסיפה כי בסעיף 23ב הושמטה ההתייחסות לחודש פסקלי.

38. חבר הוועדה הרביעי שואל מדוע נדרשת הסיפא ואם לא ברור מאליו שניתן להשלים את התייעוד עד מועד פרסום הדוחות הכספיים. צדיק משיבה כי בהתאם ל-IFRS 9 יש לבצע את התייעוד במועד הדיווח וההקלה, שהוסכם עליה בישיבות קודמות, לקוחה מהתקינה האמריקאית.

#### טיפול חשבונאי ביחסי גידור

39. צדיק מציינת כי הטיפול החשבונאי ביחסי גידור תואם את IFRS 9 וכי הסעיפים תואמים אף הם את IFRS 9, מלבד לכך שאין התייחסות למכשירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ואין התייחסות לתיאום יחס הגידור (כתוצאה מחוסר אפקטיביות). מציינת כי סעיף 25 מתאר את שלושת סוגי הגידורים – גידור שווי הוגן, גידור תזרימי מזומנים וגידור השקעה נטו בפעילות חוץ. מוסיפה כי בסעיף 26 נקבע כי "גידור של סיכון מטבע חוץ של התקשרות איתנה שלא הוכרה עשוי להיות מטופל כגידור שווי הוגן או כגידור תזרימי מזומנים".

40. צדיק מציינת כי הטיפול בגידורי שווי הוגן נקבע בסעיף 27 כלהלן: "גידור שווי הוגן יטופל כלהלן החל מהמועד שבו התנאים בסעיף 19 מתקיימים:

(א) הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר יוכר ברווח או הפסד; וכן

(ב) הרווח או ההפסד מגידור בגין הפריט המגודר יתאם את ערכו בספרים של הפריט המגודר (אם מתאים) ויוכר ברווח או הפסד. כאשר פריט מגודר הוא התקשרות איתנה שלא הוכרה, השינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר, מוכר כנכס או כהתחייבות כאשר הרווח או ההפסד המקבילים מוכרים ברווח או הפסד."

41. צדיק מציינת כי סעיף 28 קובע "כאשר התקשרות איתנה לרכישת נכס או לנטילת התחייבות היא הפריט המגודר, הערך בספרים הראשוני של הנכס או של ההתחייבות הנוצרים כתוצאה מכך שהישות מקיימת את ההתקשרות האיתנה מותאם כדי לכלול את השינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר שהוכר בדוח על המצב הכספי." מצטטת את סעיף 29 כלהלן "תיאום כלשהו הנובע מסעיף 27(ב) יופחת לרווח או הפסד אם הפריט המגודר הוא מכשיר פיננסי הנמדד בעלות מופחתת. הפחתה עשויה להתחיל מרגע שקיים תיאום והיא תתחיל לא יאוחר מהמועד שמפסיק התיאום לפריט המגודר בגין רווחים או הפסדים מגידור. ההפחתה מתבססת על שיעור ריבית אפקטיבי המחושב מחדש במועד שבו ההפחתה מתחילה." שואלת אם יש הערות לטיפול החשבונאי בגידור שווי הוגן.

42. היו"ר מציין כי מדובר על סעיפים מורכבים. צדיק מציעה להוסיף דוגמה. היו"ר מסכים.

43. היו"ר מסכם כי תוסף דוגמה לגידור שווי הוגן.

44. צדיק מציינת כי הטיפול החשבונאי בגידור תזרימי מזומנים נקבע בסעיף 30 כלהלן:

- "גידור תזרים מזומנים יטופל כלהלן מהמועד שבו התנאים בסעיף 19 מתקיימים :
- (א) הרכיב הנפרד של הון, המיוחס לפריט המגודר (קרן גידור תזרים מזומנים), מותאם לסכום הנמוך מבין הבאים (בסכומים מוחלטים) :
- (i) הרווח או ההפסד המצטברים בגין המכשיר המגדר מהמועד שבו התנאים בסעיף 19 מתקיימים ; לבין
- (ii) השינוי המצטבר בשווי ההון בגין הפריט המגודר (כלומר, הערך הנוכחי של השינוי המצטבר בתזרימי המזומנים העתידיים החזויים) מהמועד שבו התנאים בסעיף 19 מתקיימים ;
- (ב) החלק של הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר, שנקבע כגידור אפקטיבי (כלומר, החלק שמקוּזז על ידי השינוי בקרן גידור תזרים מזומנים המחושב בהתאם ל (א)) יוכר ברווח כולל אחר ;
- (ג) החלק הנוותר של הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר (או רווח או הפסד כלשהם הנדרשים כדי לאזן את השינוי בקרן גידור תזרים מזומנים המחושב בהתאם ל (א)) הוא חוסר אפקטיביות הגידור אשר יוכר ברווח או הפסד ; וכן
- (ד) הסכום שהצטבר בקרן גידור תזרים מזומנים בהתאם ל-(א) יטופל כלהלן :
- (i) אם התוצאה של עסקה חזויה מגודרת לאחר מכן היא הכרה בנכס לא פיננסי או בהתחייבות לא פיננסית, או שעסקה חזויה מגודרת לנכס לא פיננסי או להתחייבות לא פיננסית הופכת להתקשרות איתנה שבגינה מיושמת חשבונאות גידור שווי הון, הישות תסיר סכום זה מקרן גידור תזרים מזומנים ותכלול אותו ישירות בעלות הראשונית או בערך בספרים אחר של הנכס או ההתחייבות. העברה זו אינה תיאום בגין סיווג מחדש (ראה תקן חשבונאות מספר 34) ולפיכך אין לה השפעה על רווח כולל אחר ;
- (ii) עבור גידורי תזרים מזומנים מלבד אלה המכוסים על ידי (i), סכום זה יסווג מחדש מקרן גידור תזרים מזומנים לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש באותה תקופה או באותן תקופות שבמהלכן תזרימי המזומנים העתידיים החזויים המגודרים משפיעים על רווח או הפסד (לדוגמה, בתקופות שהכנסת ריבית או שהוצאת ריבית מוכרות או כאשר מכירה חזויה מתרחשת) ; וכן
- (iii) אם סכום זה הוא הפסד והישות צופה שכל ההפסד או חלקו לא יושב בתקופה עתידית, עליה לסווג מחדש באופן מיידי את הסכום שהיא אינה צופה להשיב לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש."

45. צדיק מציינת כי הטיפול החשבונאי הוא בהתאם ל-IFRS 9.

46. חבר הוועדה האחר מציע לצרף דוגמה שתמחיש את כל אחת מהאפשרויות. **מוסכם על הנוכחים.**

47. צדיק מציינת כי סעיף 31 מתייחס לגידור השקעה נטו בפעילות חוץ. מצטטת "גידורי השקעה נטו בפעילות חוץ, כולל גידור של פריט כספי, שמטופל כחלק מההשקעה נטו (ראה תקן חשבונאות מספר 13 (מתוקן), השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ), יטופלו בדומה לגידורי תזרים מזומנים מהמועד שבו התנאים בסעיף 19 מתקיימים :

- (א) החלק של הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר, שנקבע כגידור אפקטיבי, יוכר ברווח כולל אחר (ראה סעיף 30 (א) ו-(ב)) ; וכן
- (ב) החלק הלא אפקטיבי יוכר ברווח או הפסד.

הרווח או ההפסד המצטברים בגין המכשיר המגדר, המתייחסים לחלק האפקטיבי של הגידור שהצטברו בקרן תרגום מטבע חוץ, יסווגו מחדש מההון לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש בהתאם לסעיפים 48-49 לתקן חשבונאות מספר 13 (מתוקן) בעת מימוש או מימוש חלקי של פעילות החוץ."

48. צדיק מציינת כי סעיף זה הוא בניגוד ל FRS 102 מאחר שבהתאם לתקן האמור לא מבוצע סיווג מחדש לרווח או הפסד של הפרשי התרגום ושל קרן הגידור בעת מימוש או מימוש חלקי של פעילות החוץ ואילו בהתאם לתקן זה ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 13 בעת מימוש או מימוש חלקי של פעילות חוץ מבוצע סיווג מחדש לרווח או הפסד של הפרשי התרגום ושל קרן גידור תזרים מזומנים. מוסיפה כי דרישה זו תואמת את תקן חשבונאות מספר 13.

49. חבר הוועדה האחר מציין כי אם ישות מגדרת השקעה בפעילות חוץ בגידור שהוא אפקטיבי במלואו הפרשי השער וקרן התרגום אמורים לקזז זה או זה. משתתף נוסף מציין כי נוצרים הפרשי שער גם בגין התנועות במהלך התקופה. משתתף רביעי מציין כי הרווחים השוטפים יוצרים הפרשי שער. משתתף חמישי מציין כי בגין הריבית נוצרים גם הפרשי שער.

50. חבר הוועדה האחר מבקש להתעלם מהריבית ומהתנועות במהלך השנה. מציין כי אם קיים גידור אפקטיבי באופן מלא, קרן הגידור אמורה להתאפס. מוסיף כי ההתייחסות בסיפא היא לתנועה ברוטו, כלומר שקרן הגידור אינה מקזזת את הפרשי השער.

51. המשתתף הנוסף מציין כי קרן הפרשי התרגום כוללת את הפרשי השער שנוצרו ואת הפרשי השער הנובעים מהגידור. חבר הוועדה האחר מציין כי הסה"כ הוא אפס ולכן לא ברור למה הכוונה בסעיף.

52. חבר הוועדה החמישי מציין כי הסעיף מתייחס רק לקרן הגידור ולא לקרן הפרשי התרגום. צדיק מוסיפה כי בתקן זה נקבע הטיפול רק בקרן הגידור ובתקן חשבונאות מספר 13 בסעיף 48 נקבע הטיפול בחלק של הפרשי השער מתרגום "הסכום המצטבר של הפרשי השער המתייחסים לאותה פעילות חוץ אשר הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו כרכיב נפרד בהון יסווג מחדש לרווח או הפסד."

53. המשתתף הרביעי מציין כי הטיפול שנקבע הוא בברוטו, כלומר כל רכיב בנפרד. המשתתף מציין כי אם לא היתה הוראה בסיפא התוצאה היתה שקרן הגידור לא היתה ממומשת לרווח או הפסד מעולם. חבר הוועדה האחר מסכים ומציין כי הטיפול בתקינה מבוצע בברוטו.

54. חבר הוועדה מציין כי בדרך כלל הגידור לא יהיה אפקטיבי במלואו מאחר שבדרך כלל מבוצע גידור על סכום נמוך יותר מסך ההשקעה. המשתתף הנוסף מוסיף כי הטיפול בחשבון ההשקעה שונה מהטיפול בגידור ואין קיזוז מלא של הפרשי התרגום.

#### **הפסקת חשבונאות גידור**

55. צדיק מציינת כי סעיף ב32 דן בהפסקה יזומה של חשבונאות גידור. מצטטת את הסעיף "ישות יכולה להפסיק חשבונאות גידור בתנאי שהישות תיעדה את הבחירה שלה באותו מועד. הישות תפסיק את חשבונאות הגידור כאשר :



- (א) המכשיר המגדר פוקע או נמכר, מבוטל או ממומש, או  
 (ב) התנאים לחשבונאות הגידור שבסעיף ב19 אינם מתקיימים עוד.  
 בכל המקרים חשבונאות גידור תופסק באופן של מכאן ולהבא."
56. צדיק מציינת כי החלק השני אינו מתייחס להפסקה יזומה של חשבונאות גידור. מוסיפה כי IFRS 9 מרחיב ומסביר את סעיף קטן (א) וקובע כי החלפה או גלגול של מכשיר מגדר למכשיר מגדר אחר לא יחשבו פקיעה או ביטול וגם אם הצד שכנגד המשמש כמסלקה מוחלף כתוצאה מחוקים או מתקנות. שואלת אם יש להוסיף את ההסבר מ-IFRS 9.
57. המשתתף שואל אם התוספת אינה מיותרת שכן בניגוד ל-IFRS 9 קיימת אפשרות להפסקה יזומה של חשבונאות גידור.
58. חבר הוועדה החמישי מבהיר כי מדובר על מצב שבו ייתכן שהישות תחשוב שהיא מחויבת להפסיק את חשבונאות הגידור (לדוגמה במצב שבו המכשיר המגדר מגולגל) למרות שהיא מעוניינת להמשיך את יישומה.
59. חבר הוועדה האחר מציע להוסיף את המילה "למעשה" לאחר המילים "המכשיר המגדר" על מנת שתיבחן המהות הכלכלית של הביטול או המימוש של המכשיר המגדר.
60. חבר הוועדה החמישי שואל מדוע לא להוסיף את הסעיף מ-IFRS 9. חבר הוועדה האחר בדעה שהסעיף מסרביל מאוד. משיב כי בתקנים נעשה שימוש במונח "למעשה" או במונח "במהות" על מנת לשקף את המהות הכלכלית על מנת שלא ייחשב כביטול או מימוש.
61. היו"ר שואל אם יש התנגדות להצעת חבר הוועדה האחר. היו"ר, חבר הוועדה וחבר הוועדה הרביעי אינם מתנגדים. היו"ר מסכם כי תוסף המילה למעשה לאחר המילים המכשיר המגדר בסעיף 32(א).
62. חבר הוועדה החמישי מציע להוסיף את המילה "בנוסף" בתחילת המשפט השני ברישא של סעיף 32, על מנת שיהיה ברור שבשונה מהפסקה יזומה החלק השני מתייחס להפסקה מנדטורית. מוסכם על הנוכחים.
63. צדיק מצטטת את סעיף 33 "במועד שבו חשבונאות גידור מופסקת:
- (א) בגידור שווי הוגן, תיאום כלשהו הנובע מסעיף 27(ב) מטופל בהתאם לסעיף 29.
- (ב) בגידור תזרים מזומנים, אם תזרימי המזומנים העתידיים החזויים אינם חזויים עוד להתרחש הסכום שהצטבר בקרן גידור תזרים מזומנים יסווג מחדש מקרן גידור תזרים מזומנים באופן מיידי לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש. אם תזרימי המזומנים העתידיים החזויים עדיין חזויים להתרחש (לדוגמה תזרים מזומנים עתידי

שאינו עוד צפוי ברמה גבוהה עשוי עדיין להיות חזוי להתרחש) הרווח או ההפסד המצטברים בקרן גידור תזרים מזומנים מטופלים בהתאם לסעיף 30(ד).

(ג) בגידור השקעה נטו בפעילות חוץ, הסכום שהצטבר בקרן תרגום מטבע חוץ אינו מסווג מחדש לרווח או הפסד עד למימוש או למימוש חלקי של פעילות החוץ.

#### **הטיפול החשבונאי העוקב בערך הזמן של האופציות ובאלמנט המחיר העתידי של חוץ אקדמה**

64. צדיק מציינת כי ב-IFRS 9 הסעיפים הדנים בטיפול החשבונאי העוקב בערך הזמן של האופציות חוזרים על עצמם בטיפול החשבונאי העוקב באלמנט המחיר העתידי של חוץ אקדמה. מוסיפה כי צמצמה את הכפילויות. מציינת כי:

- א. בסעיף 34 קיימת התייחסות לערך הזמן של האופציות
- ב. בסעיף 35 קיימת התייחסות לאלמנט המחיר העתידי של חוץ אקדמה, ונקבע בו שהטיפול החשבונאי שיפורט מהווה טיפול חשבונאי אופציונלי.
- ג. בסעיף 36 מבוצעת הבחנה בין פריט מגודר שמהווה עסקה לבין פריט מגודר המתיחס לתקופת זמן והסעיף רלוונטי גם לערך הזמן של אופציות וגם לגבי אלמנט המחיר העתידי.
- ד. סעיף 37 קובע הנחיות לגבי אופן הפריסה של ערך הזמן ושל אלמנט המחיר העתידי.
- ה. סעיף 38 מתייחס לפוזיציה נטו (כאשר יש אופציה שנרכשה ואופציה שהונפקה).

65. היו"ר שואל אם הסעיפים מופיעים בתקן האנגלי. צדיק משיבה כי הסעיפים אינם נכללים בתקן האנגלי וכי לפני מספר ישיבות התקבלה החלטה להוסיפם שכן אי הפרדת ערך הזמן או אלמנט המחיר העתידי יוצר עיוות בעת יישום חשבונאות גידור ונטען כי נעשה שימוש משמעותי בטיפול חשבונאי זה. מוסיפה כי חלק מחברי הוועדה שתמכו בכך אינם נוכחים ולכן אין זה רצוי לקיים כעת דיון בנושא.

66. היו"ר וחבר הוועדה האחר מסכימים לדחות את הדיון ומציעים שצדיק תגיש הצעה לפשט את הנוסח. היו"ר מציע שצדיק תיפגש עם חבר ועדה שישי ויחד תוגש הצעה.

67. חבר הוועדה מציין כי בפרקטיקה סעיפים אלה מיושמים כדי להשיג אפקטיביות טובה יותר לגידור. מוסיף כי יישום חלק זה הוא אופציונלי בתוך יישום חשבונאות גידור אופציונלית. מציין כי אי יישום סעיפים אלה עשוי להביא לכך שלא תושג אפקטיביות לגידור ושלא יתאפשר יישום חשבונאות גידור. בדעה כי נדרשת הבנה טובה במימון על מנת ליישם את הוראות אלה.

68. המשתתף הנוסף מציין כי הוראות אלה הן אופציונליות ואם הן לא יהיו ברורות דיין, החברות יכולות להחליט שלא ליישמן. בדעה כי נדרשת שלמות וכי סעיפים אלה אכן נחוצים בהתאם לפרוטוקולים של הישיבות הקודמות. היו"ר משיב כי לא התקבלה החלטה אחרת וכי הנושא ידון בישיבה הבאה.

## תיקונים לתקנים אחרים

69. צדיק מציינת כי בעמוד 45 סעיף 3.9 מתייחס לתיקונים לתקן חשבונאות מספר 34. מציינת כי התיקון הוא הוספת דוגמאות לפריטי רווח כולל אחר.
70. המשתתף הנוסף מציין כי התוספת של סעיף (ו) אמורה להיות במקום סעיף (ג) ולא בנוסף. מוסיף כי סעיף (ג) מתייחס ל"הפרשי שער הנובעים מהתחייבות במטבע חוץ, המהווה גידור של השקעה נטו בפעילות חוץ" כלומר למכשיר המגדר וסעיף (ו) מתייחס אף הוא למכשיר המגדר "החלק של הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר, שנקבע כגידור אפקטיבי בגידור השקעה נטו בפעילות חוץ."
71. **צדיק מסכימה ומציינת כי יתוקן.**
72. צדיק מציינת כי בעמוד 47 בסעיף 3.16 מתייחס לתיקונים לג"ד 51. מוסיפה כי תוסף כותרת "3.7 נגזרים וגידור" ולאחר מכן יהיה כתוב:  
"א) תזרימי מזומנים לרכישה וממימוש של נגזרים יסווגו לפעילות שוטפת, אם הנגזרים מוחזקים למסחר.  
ב) כאשר חוזה מהווה גידור של פוזיציה הניתנת לזיהוי, תזרימי המזומנים בגין החוזה מסווגים באופן זהה לזה של תזרימי המזומנים בגין הפוזיציה המגודרת.  
ג) תזרימי מזומנים אחרים לרכישה וממימוש של נגזרים יסווגו בהתאם לעקרונות של ג"ד 51."
73. חבר הוועדה שואל אם הכוונה לגידור חשבונאי או כלכלי. צדיק משיב כי הנושא נדון והוחלט שההוראות יחולו על גידור כלכלי ולכן הניסוח הוא גידור או גידור של פוזיציה הניתנת לזיהוי ולא חשבונאות גידור או גידור חשבונאי.
74. היו"ר שואל למה הכוונה ב-(ג) והאם ניתן להפנות לג"ד עצמו. צדיק משיבה כי המטרה היתה לקבוע סעיף סל לפיו הסיווג פריטים שאינם נכללים ב(א) או ב(ב) יעשה בהתאם לעקרונות של ג"ד. היו"ר מבקש לשנות את הניסוח ל"בהתאם לעקרונות של ג"ד זה."
75. חבר הוועדה שואל מה עשוי להיכלל ב(ג). צדיק משיבה כי אופציות על מניות חברה כלולה המהוות חלק מההשקעה.
76. צדיק מציינת כי בישיבה הבאה יתקיים דיון בדרישות הגילוי. מוסיפה כי בנקודות לדיון שנשלחו לקראת הישיבה נכללה השוואה בין דרישות הגילוי השונות. מבקשת מהנוכחים לעבור על החומר לקראת הישיבה הבאה.
77. **היו"ר מאחל שנה טובה ונועל את הישיבה.**