

פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 16 גידורים של השקעה נטו בפעילות חוץ

IFRIC Interpretation 16

Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation

גרסה זו כוללת תיקונים הנובעים מתקנים שפורסמו עד 31 במאי 2025 ושמועד תחילתם אינו מאוחר מיום 1 בינואר 2026.

תיקונים שמועד תחילתם לאחר 1 בינואר 2026

פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 16 והמסמכים הנלווים אליה תוקנו על ידי:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (פורסם באפריל 2024) (מועד תחילה 1 בינואר 2027).

מועד התחילה של התיקונים האלה הוא לאחר 1 בינואר 2026, ולכן הם לא שולבו במהדורה זו, אלא נכללו בנפרד בכרך ג במסגרת תקנים ותיקונים נוספים.

תוכן העניינים

החל מסעיף

**פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 16
גידורים של השקעה נטו בפעילות חוץ**

	הפניות
1	רקע
7	תחולה
9	סוגיות
10	עמדה מוסכמת
	מהות הסיכון המגודר וסכום הפריט המגודר בגינו ניתן לייעד
10	יחסי גידור
14	איפה ניתן להחזיק את המכשיר המגודר
16	מימוש פעילות חוץ שגודרה
18	מועד תחילה
19	הוראות מעבר
	נספח:
	הנחיות יישום
	דוגמה להמחשה*
	בסיס למסקנות*

* לא תורגם לעברית

פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 16 גידורים של השקעה נטו בפעילות חוץ

פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 16 גידורים של השקעה נטו בפעילות חוץ (IFRIC 16) מפורטת בסעיפים 1–19 ובנספח. פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 16 מלווה בדוגמה להמחשה ובבסיס למסקנות. התחולה והמעמד המחייב של הפרשנויות מפורטים בהקדמה לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. החשבונאיים.

הפניות

- תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים
- תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות
- תקן חשבונאות בינלאומי 21 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

רקע

1. לישויות מדווחות רבות יש השקעות בפעילויות חוץ (כמוגדר בתקן חשבונאות בינלאומי 21 סעיף 8). פעילויות חוץ כאלה עשויות להיות חברות בנות, חברות כלולות, עסקאות משותפות או סניפים. תקן חשבונאות בינלאומי 21 דורש מישות לקבוע את מטבע הפעילות של כל אחת מפעילויות החוץ שלה לפי המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית של אותה פעילות. בעת תרגום התוצאות והמצב הכספי של פעילות חוץ למטבע הצגה, הישות נדרשת להכיר בהפרשי שער ברווח כולל אחר, עד שהיא תממש את פעילות החוץ.
2. חשבונאות גידור של סיכון מטבע חוץ הנובע מהשקעה נטו בפעילות חוץ תחול רק כאשר הנכסים נטו של פעילות החוץ הזו נכללים בדוחות הכספיים.¹ הפריט המגודר בהתייחס לסיכון מטבע חוץ הנובע מההשקעה נטו בפעילות חוץ עשוי להיות סכום של נכסים נטו השווה לערך בספרים של הנכסים נטו של פעילות החוץ, או סכום נמוך מערך זה.
3. תקן דיווח כספי בינלאומי 9 דורש ייעוד של פריט מגודר כשיר ושל מכשירים מגדרים כשירים ביחסי חשבונאות גידור. אם קיימים יחסי

¹ האמור יתקיים בדוחות כספיים מאוחדים, דוחות כספיים שבהם השקעות כמו חברות כלולות או עסקאות משותפות מטופלות תוך שימוש בשיטת השווי המאזני ודוחות כספיים אשר כוללים סניף או פעילות משותפת כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 11 הסדרים משותפים.

גידור מיועדים, במקרה של גידור השקעה נטו, הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר שנקבע שהוא גידור אפקטיבי של ההשקעה נטו מוכר ברווח כולל אחר ונכלל עם הפרשי השער הנובעים מתרגום התוצאות המצב הכספי של פעילות החוץ.

4. ישות עם פעילויות חוץ רבות עשויה להיות חשופה למספר סיכונים מטבע חוץ. פרשנות זו מספקת הנחיות לגבי זיהוי סיכונים מטבע חוץ הכשירים כסיכון מגודר בגידור של השקעה נטו בפעילות חוץ.

5. תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מתיר לישות לייעד מכשיר פיננסי נגזר או מכשיר פיננסי לא נגזר (או שילוב של מכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים) כמכשירים מגדרים של סיכון מטבע חוץ. פרשנות זו מספקת הנחיות לגבי המיקום, בתוך קבוצה, שבו ניתן להחזיק במכשירים מגדרים שהם גידורים של השקעה נטו בפעילות חוץ, כדי שהם יהיו כשירים לחשבונאות גידור.

6. תקן חשבונאות בינלאומי 21 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 דורשים שסכומים מצטברים, שהוכרו ברווח כולל אחר, הקשורים הן להפרשי שער שנבעו מתרגום התוצאות והמצב הכספי של פעילות חוץ והן לרווח או להפסד בגין המכשיר המגדר, שנקבע שהוא גידור אפקטיבי של ההשקעה נטו, יסווגו מחדש מההון לרווח או הפסד, כתיאום בגין סיווג מחדש, במועד שבו החברה האם מממשת את פעילות החוץ. פרשנות זו מספקת הנחיות לגבי הדרך שבה ישות צריכה לקבוע את הסכומים שיסווגו מחדש מההון לרווח או הפסד בגין המכשיר המגדר ובגין הפרטי המגודר.

תחולה

7. פרשנות זו חלה על ישות, אשר מגדרת את סיכון מטבע החוץ הנובע מהשקעותיה נטו בפעילויות חוץ ואשר מעוניינת שהגידור יהיה כשיר לחשבונאות גידור בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9. לצורך הנוחות, פרשנות זו מתייחסת לישות כזו כחברה אם ולדוחות הכספיים שבהם נכללים הנכסים נטו של פעילויות חוץ כדוחות כספיים מאוחדים. כל האזכורים לחברה אם חלים בצורה זהה על ישות שיש לה השקעה נטו בפעילות חוץ שהיא עסקה משותפת, חברה כלולה או סניף.

8. פרשנות זו חלה רק על גידורים של השקעות נטו בפעילויות חוץ; אין ליישם אותה בדרך של היקש לסוגים אחרים של חשבונאות גידור.

סוגיות

9. השקעות בפעילויות חוץ עשויות להיות מוחזקות במישרין על ידי חברה אם או בעקיפין על ידי חברה בת שלה או חברות בנות שלה. הסוגיות המטופלות בפרשנות זו הן:

(א) מהות הסיכון המגודר וסכום הפריט המגודר שבגינו ניתן לייעד יחסי גידור :

(i) האם החברה האם רשאית לייעד כסיכון מגודר רק את הפרשי השער שנבעו מהשוני במטבעות הפעילות של החברה האם ושל פעילות החוץ שלה, או האם היא רשאית לייעד כסיכון המגודר גם את הפרשי השער שנבעו מהשוני בין מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם לבין מטבע הפעילות של פעילות החוץ ;

(ii) כאשר החברה האם מחזיקה בפעילות חוץ בעקיפין, האם הסיכון המגודר עשוי לכלול רק את הפרשי השער, שנבעו מהשוני במטבעות הפעילות של פעילות החוץ ושל החברה האם הישירה שלה, או האם הסיכון המגודר עשוי לכלול גם הפרשי שער כלשהם בין מטבע הפעילות של פעילות החוץ לבין מטבע הפעילות של החברה האם הסופית או של חברה אם ביניים כלשהי (כלומר, האם העובדה שההשקעה נטו בפעילות החוץ מוחזקת באמצעות חברה אם ביניים משפיעה על הסיכון הכלכלי לחברה האם הסופית).

(ב) איפה בקבוצה ניתן להחזיק את המכשיר המגודר :

(i) האם ניתן לקיים יחסי חשבונאות גידור כשירים רק אם הישות, שמגדרת את ההשקעה נטו שלה, היא צד למכשיר המגודר, או אם ישות כלשהי בקבוצה, ללא קשר למטבע הפעילות שלה, יכולה להחזיק במכשיר המגודר ;

(ii) האם המהות של המכשיר המגודר (נגזר או לא נגזר) או שיטת האיחוד משפיעים על בחינת אפקטיביות הגידור .

(ג) אילו סכומים צריכים להיות מסווגים מחדש מההון לרווח או הפסד כתיאומים בגין סיווג מחדש בעת המימוש של פעילות החוץ :

(i) כאשר פעילות חוץ שגודרה ממומשת, אילו סכומים מקרן תרגום מטבע חוץ של החברה האם, המתייחסים למכשיר המגודר והמתייחסים לפעילות החוץ הזו, צריכים להיות מסווגים מחדש מההון לרווח או הפסד בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם ;

(ii) אם שיטת האיחוד משפיעה על קביעת הסכומים שישווגו מחדש מההון לרווח או הפסד .

עמדה מוסכמת

מהות הסיכון המגודר וסכום הפריט המגודר בגינו ניתן לייעד יחסי גידור

10. ניתן ליישם חשבונאות גידור רק על הפרשי השער הנובעים מהשוני בין מטבע הפעילות של פעילות החוץ לבין מטבע הפעילות של החברה האם.
11. בגידור של סיכוני מטבע חוץ הנובעים מהשקעה נטו בפעילות חוץ, הפריט המגודר יכול להיות סכום של נכסים נטו השווה לערך בספרים של הנכסים נטו של פעילות החוץ בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם, או בסכום הנמוך מערך זה. הערך בספרים של הנכסים נטו של פעילות החוץ, אשר ניתן לייעד אותו כפריט המגודר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם, תלוי בשאלה אם חברה אם כלשהי הנמצאת בשרשרת השליטה בפעילות החוץ, מלבד החברה האם הסופית, יישמה חשבונאות גידור על כל הנכסים נטו של אותה פעילות חוץ, או על חלק מהם, ובשאלה אם חשבונאות זו נשמרה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם.
12. ניתן לייעד את הסיכון המגודר כחשיפה של מטבע חוץ הנובעת בין מטבע הפעילות של פעילות החוץ לבין מטבע הפעילות של חברה אם כלשהי (החברה האם הישירה, חברה אם ביניים או החברה האם הסופית) של אותה פעילות חוץ. העובדה שההשקעה נטו מוחזקת על ידי חברה אם ביניים אינה משפיעה על מהות הסיכון הכלכלי הנובע מהחשיפה למטבע החוץ של החברה האם הסופית.
13. חשיפה לסיכון מטבע חוץ, הנובע מהשקעה נטו בפעילות חוץ, עשויה להיות כשירה לחשבונאות גידור פעם אחת בלבד בדוחות הכספיים המאוחדים. לפיכך, אם אותם נכסים נטו של פעילות חוץ מגודרים בגין אותו סיכון על ידי יותר מחברה אם אחת בתוך הקבוצה (לדוגמה על ידי חברה אם ישירה וגם על ידי חברה אם עקיפה), רק יחסי גידור יחידים יהיו כשירים לחשבונאות גידור בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם הסופית. יחסי גידור שיועדו על ידי חברה אם אחת בדוחותיה הכספיים המאוחדים לא צריכים להישמר (maintained) על ידי חברה אם אחרת, שנמצאת גבוה יותר בשרשרת השליטה. אולם, אם חשבונאות הגידור אינה נשמרת על ידי החברה האם שנמצאת גבוה יותר בשרשרת השליטה, אזי נדרש לבטל את חשבונאות הגידור שיושמה על ידי החברה האם שנמצאת נמוך יותר בשרשרת השליטה, לפני שמוכרת חשבונאות הגידור של החברה האם שנמצאת גבוה יותר בשרשרת השליטה.

איפה ניתן להחזיק את המכשיר המגדר

14. ניתן לייעד מכשיר נגזר או מכשיר לא נגזר (או שילוב של מכשירים נגזרים ושל מכשירים לא נגזרים) כמכשיר מגדר בגידור של השקעה נטו בפעילות חוץ. ניתן להחזיק את המכשיר המגדר (המכשירים המגדרים) בישות כלשהי או בישויות כלשהן בקבוצה, כל עוד מתקיימות דרישות הייעוד, התיעוד והאפקטיביות של תקן דיווח כספי בינלאומי 9 סעיף 6.4.1, אשר מתייחסות לגידור השקעה נטו. בפרט, אסטרטגיית הגידור של הקבוצה צריכה להיות מתועדת בבירור, בשל האפשרות לייעודים שונים ברמות שונות בקבוצה.

15. לצורך בחינת אפקטיביות, השינוי בשווי של המכשיר המגדר, בהתייחס לסיכון מטבע חוץ, מחושב בהתייחס למטבע הפעילות של החברה האם, אשר הסיכון המגודר נמדד כנגדו, בהתאם לתיעוד חשבונאות הגידור. בהתאם למקום שבו מוחזק המכשיר המגדר, בהיעדר חשבונאות גידור, השינוי הכולל בשווי עשוי להיות מוכר ברווח או הפסד, ברווח כולל אחר או בשניהם. אולם, בחינת האפקטיביות לא מושפעת מהשאלה אם השינוי בשווי של המכשיר המגדר מוכר ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר. כחלק מיישום חשבונאות גידור, סך כל החלק האפקטיבי של השינוי נכלל ברווח כולל אחר. בחינת האפקטיביות אינה מושפעת מהשאלה אם המכשיר המגדר הוא מכשיר נגזר או מכשיר לא נגזר או מהשיטה שבה בוצע האיחוד.

מימוש פעילות חוץ שגודרה

16. כאשר פעילות חוץ שגודרה ממומשת, הסכום שישווג מחדש לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש מקרן תרגום מטבע חוץ בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם, בגין המכשיר המגדר, הוא הסכום שתקן דיווח כספי בינלאומי 9 סעיף 6.5.14 דורש לזהות אותו. סכום זה הוא הרווח או ההפסד המצטבר בגין המכשיר המגדר שנקבע שהוא גידור אפקטיבי.

17. הסכום שישווג מחדש לרווח או הפסד מקרן תרגום מטבע חוץ בדוחות הכספיים המאוחדים של חברה אם בגין השקעה נטו באותה פעילות חוץ, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 21 סעיף 48, הוא הסכום שנכלל בקרן תרגום מטבע חוץ של אותה חברה אם בגין אותה פעילות חוץ. בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם הסופית, הסכום נטו המצרפי שמוכר בקרן תרגום מטבע חוץ בגין כל פעילויות החוץ אינו מושפע משיטת האיחוד. אולם, השאלה אם החברה האם הסופית

משתמשת בשיטת האיחוד הישירה או בשיטת האיחוד בשלבים² עשויה להשפיע על הסכום שנכלל בקרן תרגום מטבע חוץ שלה בגין פעילות חוץ אינדיווידואלית. השימוש בשיטת האיחוד בשלבים עשוי לגרום לסיווג מחדש לרווח או הפסד של סכום השונה מהסכום ששימש לקביעת אפקטיביות גידור. ניתן לבטל הפרש זה על ידי קביעת הסכום הקשור לפעילות חוץ זו שהיה נוצר אם היה נעשה שימוש בשיטת האיחוד הישירה. ביצוע תיאום זה אינו נדרש על ידי תקן חשבונאות בינלאומי 21. אולם, זו בחירה של מדיניות חשבונאית שיש ליישם אותה בעקביות לגבי כל ההשקעות נטו.

מועד תחילה

18. ישות תיישם פרשנות זו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 באוקטובר 2008, או לאחריו. ישות תיישם את התיקון לסעיף 14 שבוצע על ידי שיפורים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים שפורסם באפריל 2009 לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחריו. יישום מוקדם יותר של הפרשנות ושל התיקון מותר. אם ישות מיישמת פרשנות זו לתקופה שנתית המתחילה לפני 1 באוקטובר 2008, או מיישמת את התיקון לסעיף 14 לפני 1 ביולי 2009, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

18.A. [בוטל]

18.B. תקן דיווח כספי בינלאומי 9, כפי שפורסם ביולי 2014, תיקן את סעיפים 3, 5-7, 14, 16, א ו-8 וביטל את סעיף 18.A. ישות תיישם תיקונים אלה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 9.

הוראות מעבר

19. תקן חשבונאות בינלאומי 8 מפרט את הדרך שבה ישות מיישמת שינוי במדיניות חשבונאית הנובע מיישום לראשונה של פרשנות. ישות אינה נדרשת לציית לדרישות אלה כאשר היא מיישמת לראשונה את הפרשנות. אם ישות ייעדה מכשיר מגדר כגידור של השקעה נטו, אך הגידור אינו מקיים את התנאים לחשבונאות גידור שנקבעו בפרשנות זו, הישות תיישם את תקן חשבונאות בינלאומי 39 כדי להפסיק את חשבונאות הגידור הזו מכאן ולהבא.

² השיטה הישירה היא שיטת האיחוד שבה הדוחות הכספיים של פעילות החוץ מתורגמים ישירות למטבע הפעילות של החברה האם הסופית. שיטת האיחוד בשלבים היא שיטת האיחוד שבה הדוחות הכספיים של פעילות החוץ מתורגמים תחילה למטבע הפעילות של חברה אם ביניים כלשהי (חברות אם ביניים כלשהן), ולאחר מכן מתורגמים למטבע הפעילות של החברה האם הסופית (או למטבע ההצגה, אם הוא שונה).

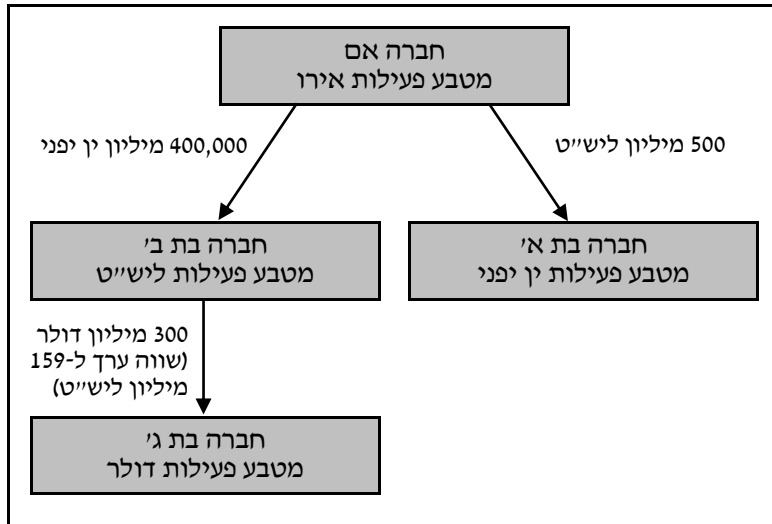
נספח הנחיות יישום

נספח זה הוא חלק בלתי נפרד מהפרשנות.

1א. נספח זה ממחיש את היישום של הפרשנות תוך שימוש במבנה הקבוצה המוצג להלן. בכל המקרים תיבדק האפקטיביות של יחסי הגידור המתוארים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, אף על פי שנספח זה אינו דן בבדיקה זו. "החברה האם", שהיא החברה האם הסופית, מציגה את הדוחות הכספיים המאוחדים שלה במטבע הפעילות שלה, שהוא האירו. כל אחת מהחברות הבנות היא בבעלות מלאה. ההשקעה נטו של החברה האם בסך 500 מיליון ליש"ט בחברה בת ב' (מטבע פעילות לירה שטרלינג (ליש"ט)) כוללת סכום, שהוא שווה ערך ל-159 מיליון ליש"ט, של השקעה נטו בסך 300 מיליון דולר ארה"ב של חברה בת ב' בחברה בת ג' (מטבע פעילות דולר ארה"ב ("דולרי")). במילים אחרות, הנכסים נטו של חברה בת ב' מלבד השקעתה בחברה בת ג' הם 341 מיליון ליש"ט.

מהות הסיכון המגודר בגינו ניתן לייעד יחסי גידור (סעיפים 10–13)

2א. החברה האם יכולה לגדר את ההשקעה נטו שלה בכל אחת מהחברות הבנות א', ב' ו-ג' בגין סיכון מטבע חוץ בין מטבעות הפעילות שלהן (ין יפני, לירה שטרלינג ודולר ארה"ב) לבין האירו. נוסף על כך, החברה האם יכולה לגדר את סיכון מטבע חוץ דולר/ליש"ט בין מטבעות הפעילות של חברה בת ב' ושל חברה בת ג'. בדוחותיה הכספיים המאוחדים, חברה בת ב' יכולה לגדר את ההשקעה נטו שלה בחברה בת ג' בגין סיכון מטבע חוץ בין מטבעות הפעילות שלהן, שהם דולר ארה"ב ולירה שטרלינג. בדוגמאות הבאות הסיכון המיועד הוא סיכון מטבע החוץ המידי מאחר שהמכשירים המגדרים אינם נגזרים. אם המכשירים המגדרים היו חוזי אקדמה, החברה האם הייתה יכולה לייעד לגידור את סיכון מטבע החוץ העתידי.



סכום הפריט המגודר בגינו ניתן לייעד יחסי גידור (סעיפים 10–13)

3א. החברה האם רוצה לגדר את סיכון מטבע חוץ, שנובע מההשקעה נטו שלה בחברה בת ג'. נניח שלחברה בת א' יש אשראי חיצוני בסך 300 מיליון דולר. הנכסים נטו של חברה בת א' בתחילת תקופת הדיווח הם 400,000 מיליון ין יפני, כולל התקבולים מהאשראי החיצוני בסך 300 מיליון דולר.

4א. הפריט המגודר יכול להיות סכום נכסים נטו השווה לערך בספרים של ההשקעה נטו של החברה האם בחברה בת ג' (300 מיליון דולר) בדוחות הכספיים המאוחדים שלה, או סכום הנמוך מערך זה. בדוחות הכספיים המאוחדים שלה, החברה האם יכולה לייעד את האשראי החיצוני בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר, כגידור של סיכון מטבע החוץ המיידי אירו/דולר המתייחס להשקעה נטו שלה בנכסים נטו של חברה בת ג' בסך 300 מיליון דולר. במקרה זה, הפרשי השער אירו/דולר בגין האשראי החיצוני בסך 300 מיליון דולר בחברה בת א' וגם הפרשי השער אירו/דולר על ההשקעה נטו בסך 300 מיליון דולר, נכללים בקרן תרגום מטבע חוץ בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם, לאחר היישום של חשבונאות גידור.

5א. בהיעדר חשבונאות גידור, סך כל הפרשי השער דולר/אירו על האשראי החיצוני בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר, היה מוכר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם כמפורט להלן:

- השינוי בשער החליפין המיידי של מטבע חוץ דולר/ין יפני, מתורגם לאירו, ברווח או הפסד, וכן

- השינוי בשער החליפין המיידית של מטבע חוץ ין יפני/אירו, ברווח כולל אחר.

במקום הייעוד שצוין בסעיף 4, החברה האם יכולה לייעד בדוחותיה הכספיים המאוחדים את האשראי החיצוני בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר, כגידור של סיכון מטבע החוץ המיידית ליש"ט/דולר בין חברה בת ג' לבין חברה בת ב'. במקרה זה, סך כל הפרשי השער דולר/אירו על האשראי החיצוני בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר, היה מוכר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם כמפורט להלן:

- השינוי בשער החליפין המיידית של מטבע חוץ ליש"ט/דולר בקרן תרגום מטבע חוץ בגין חברה בת ג',
- השינוי בשער החליפין המיידית של מטבע חוץ ליש"ט/ין יפני, מתורגם לאירו, ברווח או הפסד, וכן
- השינוי בשער החליפין המיידית של מטבע חוץ ין יפני/אירו, ברווח כולל אחר.

6א. החברה האם לא יכולה לייעד בדוחות הכספיים המאוחדים שלה את האשראי בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר גם כגידור של סיכון מטבע החוץ המיידית אירו/דולר וגם של סיכון מטבע החוץ המיידית ליש"ט/דולר. מכשיר מגדר בודד יכול לגדר את אותו סיכון מיועד פעם אחת בלבד. חברה בת ב' לא יכולה ליישם חשבונאות גידור בדוחותיה הכספיים המאוחדים, מאחר שהמכשיר המגדר מוחזק מחוץ לקבוצה המורכבת מחברה בת ב' ומחברה בת ג'.

היכן בקבוצה ניתן להחזיק את המכשיר המגדר (סעיפים 14 ו-15)?

7א. כפי שצוין בסעיף 5, השינוי הכולל בשווי המתייחס לסיכון מטבע חוץ בגין האשראי החיצוני בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר ירשם ברווח או הפסד (סיכון מיידית דולר/ין יפני) וגם ברווח כולל אחר (סיכון מיידית אירו/ין יפני) בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם, בהיעדר חשבונאות גידור. שני הסכומים נכללים לצורך בחינת אפקטיביות הגידור שיועד בסעיף 4, מאחר שהשינוי בשווי של המכשיר המגדר וגם של הפריט המגודר מחושב בהתייחס לאירו, שהוא מטבע הפעילות של החברה האם, כנגד הדולר שהוא מטבע הפעילות של חברה בת ג', בהתאם לתיעוד של הגידור. שיטת האיחוד (כלומר, השיטה הישירה או שיטת השלבים) לא משפיעה על בחינת אפקטיביות הגידור.

סכומים המסווגים מחדש לרווח או הפסד בעת מימוש פעילות חוץ (סעיפים 16 ו-17)

8א. כאשר חברה בת ג' ממומשת, הסכומים שמסווגים מחדש לרווח או הפסד בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם מקרן תרגום מטבע החוץ שלה הם:

(א) בהתייחס לאשראי החיצוני בחברה בת א' בסך 300 מיליון דולר, הסכום שתקן דיווח כספי בינלאומי 9 דורש לזהותו, כלומר השינוי הכולל בשווי המתייחס לסיכון מטבע חוץ, שהוכר ברווח כולל אחר כחלק האפקטיבי של הגידור; וכן

(ב) בהתייחס להשקעה נטו בחברה בת ג' בסך 300 מיליון דולר, הסכום שנקבע על ידי שיטת האיחוד של הישות. אם החברה האם משתמשת בשיטה הישירה, קרן תרגום מטבע חוץ שלה בגין חברה בת ג' תיקבע ישירות לפי שער החליפין של מטבע חוץ אירו/דולר. אם החברה האם משתמשת בשיטת האיחוד בשלבים, קרן תרגום מטבע חוץ שלה בגין חברה בת ג' תיקבע על ידי קרן תרגום מטבע חוץ שהוכרה על ידי חברה בת ב' המשקפת את שער החליפין של מטבע חוץ ליש"ט/דולר, כשהיא מתורגמת למטבע הפעילות של החברה האם תוך שימוש בשער החליפין של מטבע חוץ אירו/ליש"ט. השימוש של החברה האם בשיטת האיחוד בשלבים בתקופות קודמות אינו דורש ממנה, או מונע ממנה, לקבוע שסכום קרן תרגום מטבע חוץ, שיסווג מחדש במועד שבו היא תממש את חברה בת ג' יהיה הסכום שהיא הייתה מכירה בו אם היא תמיד הייתה משתמשת בשיטת האיחוד הישירה, בהתאם למדיניות החשבונאית שלה.

גידור של יותר מפעילות חוץ אחת (סעיפים 11, 13 ו-15)

9א. הדוגמאות הבאות ממחישות את העובדה שבדוחות כספיים מאוחדים של החברה האם, הסיכון שניתן לגידור הוא תמיד הסיכון בין מטבע הפעילות שלה (אירו) לבין מטבעות הפעילות של החברות הבנות ב' ו-ג'. לא משנה איך מיועדים הגידורים, הסכומים המרביים שיכולים להיות גידורים אפקטיביים ואשר יכללו בקרן תרגום מטבע חוץ בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם, כאשר שתי פעילויות החוץ מגודרות, הם 300 מיליון דולר בגין סיכון אירו/דולר, ו-341 מיליון ליש"ט בגין סיכון אירו/ליש"ט. שינויים אחרים בשווי בגין שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ נכללים ברווח או הפסד המאוחד של החברה האם. כמובן, החברה האם תוכל לייעד 300 מיליון דולר רק בגין שינויים בשער החליפין המידי של מטבע חוץ דולר/ליש"ט או 500 מיליון ליש"ט רק בגין שינויים בשער החליפין המידי של מטבע חוץ ליש"ט/אירו.

החברה האם מחזיקה במכשירים המגדרים דולר וליש"ט

10א. ייתכן שהחברה האם תרצה לגדר את סיכון מטבע חוץ המתייחס להשקעה נטו שלה בחברה בת ב' וגם את סיכון מטבע חוץ המתייחס לחברה בת ג'. נניח שהחברה האם מחזיקה במכשירים מגדרים מתאימים הנקובים בדולר ארה"ב ובלירה שטרלינג, אשר היא יכולה לייעד כגידורים של ההשקעות נטו שלה בחברה בת ב' ובחברה בת ג'. הייעודים שהחברה האם יכולה לבצע בדוחות הכספיים המאוחדים שלה כוללים את הייעודים הבאים, אך אינם מוגבלים לייעודים אלה:

(א) מכשיר מגדר בסך 300 מיליון דולר, המיועד כגידור של 300 מיליון דולר מההשקעה נטו בחברה בת ג' כאשר הסיכון הוא חשיפת מטבע החוץ המידי (אירו/דולר) בין החברה האם לבין חברה בת ג' ומכשיר מגדר על סכום של 341 מיליון ליש"ט, לכל היותר, המיועד כגידור של 341 מיליון ליש"ט מההשקעה נטו בחברה בת ב' כאשר הסיכון הוא חשיפת מטבע החוץ המידי (אירו/ליש"ט) בין החברה האם לבין חברה בת ב'.

(ב) מכשיר מגדר בסך 300 מיליון דולר, המיועד כגידור של 300 מיליון דולר מההשקעה נטו בחברה בת ג' כאשר הסיכון הוא חשיפת מטבע החוץ המידי (ליש"ט/דולר) בין חברה בת ב' לבין חברה בת ג' ומכשיר מגדר על סכום של 500 מיליון ליש"ט, לכל היותר, המיועד כגידור של 500 מיליון ליש"ט מההשקעה נטו בחברה בת ב' כאשר הסיכון הוא חשיפת מטבע החוץ המידי (אירו/ליש"ט) בין החברה האם לבין חברה בת ב'.

11א. סיכון האירו/דולר הנובע מההשקעה נטו של החברה האם בחברה בת ג' הוא סיכון שונה מסיכון האירו/ליש"ט, הנובע מההשקעה נטו של החברה האם בחברה בת ב'. אולם, במקרה שתואר בסעיף 10א(א), באמצעות הייעוד שלה של המכשיר שמגדר דולר שהיא מחזיקה, החברה האם כבר גידרה באופן מלא את סיכון האירו/דולר הנובע מההשקעה נטו שלה בחברה בת ג'. אם החברה האם ייעדה גם מכשיר בליש"ט שהיא מחזיקה כגידור של ההשקעה נטו שלה בסך 500 מיליון ליש"ט בחברה בת ב', סכום של 159 מיליון ליש"ט מההשקעה נטו זו, שהוא שווה הערך בליש"ט של ההשקעה נטו שלה בדולר בחברה בת ג' היה מגודר פעמיים בגין סיכון ליש"ט/אירו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם.

12א. במצב שתואר בסעיף 10א(ב), אם החברה האם מייעדת את הסיכון המגודר כחשיפת מטבע החוץ המידי (ליש"ט/דולר) בין חברה בת ב' לבין חברה בת ג' רק החלק של הליש"ט/דולר מהשינוי בשווי של המכשיר המגדר שלה, בסך 300 מיליון דולר נכלל בקרן תרגום מטבע חוץ בגין חברה בת ג'. יתרת השינוי (שווה ערך לשינוי בליש"ט/אירו בגין 159 מיליון ליש"ט) נכלל ברווח או הפסד המאוחד של החברה האם, כמו בסעיף 5א. מאחר שהייעוד של הסיכון של דולר/ליש"ט בין החברות הבנות ב' וגי' לא כולל את הסיכון של ליש"ט/אירו, החברה האם יכולה

גם לייעד סכום של 500 מיליון ליש"ט, לכל היותר, מההשקעה נטו שלה בחברה בת ב' כאשר הסיכון הוא חשיפת מטבע החוץ המידי (ליש"ט/אירו) בין החברה האם לבין חברה בת ב'.

חברה בת ב' מחזיקה במכשיר שמגדר דולר

13א. נניח שחברה בת ב' מחזיקה חוב חיצוני בסך 300 מיליון דולר שהתקבולים בגינו הועברו לישות האם באמצעות הלוואה בין-חברתית הנקובה בלירה שטרלינג. מאחר שהן הנכסים והן ההתחייבות של חברה בת ב' גדלו בסך 159 מיליון ליש"ט, הנכסים נטו של חברה בת ב' לא השתנו. חברה בת ב' יכולה לייעד את החוב החיצוני כגידור של סיכון הליש"ט/דולר הנובע מההשקעה נטו שלה בחברה בת ג' בדוחות הכספיים המאוחדים שלה. החברה האם יכולה לשמור על הייעוד של חברה בת ב' של המכשיר המגדר הזה, כגידור של ההשקעה נטו שלה בחברה בת ג' בסך 300 מיליון דולר בגין סיכון הליש"ט/דולר (ראה סעיף 13), והחברה האם יכולה לייעד את המכשיר שמגדר ליש"ט, שהיא מחזיקה, כגידור של כל ההשקעה נטו בחברה בת ב' בסך 500 מיליון ליש"ט. הגידור הראשון, שיועד על ידי חברה בת ב' יבחן בהתייחס למטבע הפעילות של חברה בת ב' (לירה שטרלינג), והגידור השני, שיועד על ידי החברה האם, יבחן בהתייחס למטבע הפעילות של החברה האם (אירו). במקרה זה, רק סיכון הליש"ט/דולר הנובע מההשקעה נטו של החברה האם בחברה בת ג' גודר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם על ידי המכשיר שמגדר דולר ולא כל סיכון האירו/דולר. לפיכך, ניתן לגדר בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם את כל סיכון האירו/ליש"ט הנובע מההשקעה נטו של החברה האם בחברה בת ב' בסך 500 מיליון ליש"ט.

14א. אולם, ראוי לשקול את הטיפול החשבונאי בהלוואה בסך 159 מיליון ליש"ט של החברה האם, שיש לשלמה לחברה בת ב'. אם ההלוואה לפירעון של החברה האם לא נחשבת לחלק מההשקעה נטו שלה בחברה בת ב' מאחר שהיא לא מקיימת את התנאים שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 21 סעיף 15, הפרשי השער ליש"ט/אירו, הנובע מהתרגום שלה, ייכלל ברווח או הפסד המאוחד של החברה האם. אם ההלוואה לפירעון בסך 159 מיליון ליש"ט, מחברה בת ב' נחשבת חלק מההשקעה נטו של החברה האם, אזי סכום השקעה נטו זה יהיה רק 341 מיליון ליש"ט והסכום שהחברה האם תוכל לייעד כפריט המגודר בגין סיכון ליש"ט/אירו יקטן בהתאם מסכום של 500 מיליון ליש"ט לסכום של 341 מיליון ליש"ט.

15א. אם החברה האם הייתה מבטלת את יחסי הגידור שיועדו על ידי חברה בת ב', החברה האם הייתה יכולה לייעד את האשראי החיצוני בסך 300 מיליון דולר המוחזק על ידי חברה בת ב' כגידור של ההשקעה נטו שלה בחברה בת ג' בסך 300 מיליון דולר בגין סיכון האירו/דולר ולייעד את המכשיר המגדר ליש"ט שהיא מחזיקה בעצמה כגידור של סכום של 341 מיליון ליש"ט, לכל היותר, מההשקעה נטו בחברה בת ב'. במקרה זה, האפקטיביות של שני הגידורים תחושב בהתייחס למטבע הפעילות של

החברה האם (אירו). כתוצאה מכך, שינוי הדולר/ליש"ט בשווי של האשראי החיצוני המוחזק על ידי חברה בת ב' וגם שינוי הליש"ט/אירו בשווי של ההלוואה לפירעון של החברה האם, מחברה בת ב' (שווה ערך לדולר/ אירו בסך הכול), יכללו בקרן תרגום מטבע חוץ בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה האם. מאחר שהחברה האם כבר גידרה באופן מלא את סיכון האירו/דולר, הנובע מההשקעה נטו שלה בחברה בת ג' היא יכולה לגדר, לכל היותר, סכום של 341 מיליון ליש"ט בלבד בגין סיכון האירו/ליש"ט הנובע מההשקעה נטו שלה בחברה בת ב'.

