

IFRIC's Agenda Decision

סיווג תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי שינוי שולי על חוזים "מובטחים לשוק"

(תקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים)

פברואר 2025

הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC Interpretation Committee®) (להלן-הוועדה לפרשנויות) קיבלה פנייה בנוגע לאופן שבו ישות מציגה בדוח על תזרימי מזומנים שלה את תזרימי המזומנים המתייחסים לתשלומי שינוי שולי (variation margin call payments) המבוצעים בחוזים לרכישה או למכירה של סחורות יסוד במחיר שנקבע מראש ובמועד מוגדר בעתיד.

תבנית עובדות

הפנייה מתארת חוזה לרכוש או למכור סחורות יסוד במחיר שנקבע מראש ובמועד מוגדר בעתיד. ישות עשויה להתקשר בחוזה כזה למטרות שונות והיא מיישמת את הדרישות הרלוונטיות בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים בהתאם. לדוגמה, הישות עשויה להשתמש בחוזה כזה:

- א. לקבלת סחורות יסוד בהתאם לדרישות השימוש החזוי שלה;
- ב. לגידור כנגד תנודות במחירים של סחורות יסוד; או
- ג. למטרות מסחר.

חוזה כזה הוא, בדרך כלל, לתקופה של עד שלוש שנים, ניתן לסילוק פיזי או לסילוק נטו במזומן והוא:

- א. מסולק בסליקה מרכזית – כלומר, לאחר התקשרות בחוזה חדש, לצורך סילוק באמצעות צד שכנגד מרכזי, כל צד שכנגד מחדש את החוזה עם אותו צד שכנגד מרכזי.
- ב. "מובטח לשוק" – כלומר, במהלך חיי החוזה, הצדדים שכנגד משלמים או מקבלים תשלומים יומיים בהתבסס על התנודות בשווי ההוגן של החוזה (תשלומי שינוי שולי). תשלומי שינוי שולי אלה מייצגים העברה של בטוחות במזומן (ולכן החוזה הוא "מובטח לשוק"), ולא סילוק חלקי של החוזה (כמו בחוזים "המסולקים לפי שוק").

בפנייה נשאלה הוועדה לפרשנויות לגבי האופן שבו ישות מציגה בדוח על תזרימי המזומנים שלה את תזרימי המזומנים המתייחסים לתשלומי שינוי שולי המבוצעים במסגרת חוזה כזה.

מסקנה

הראיות שנאספו על ידי הוועדה לפרשנויות לא הצביעו על כך שהנושא המתואר בפנייה הוא נפוץ. בהתבסס על ממצאיה, הוועדה לפרשנויות הגיעה למסקנה כי לנושא המתואר בפנייה אין השפעה נרחבת. כתוצאה מכך, הוועדה לפרשנויות החליטה לא להוסיף פרויקט תקינה לתוכנית העבודה שלה.

תרגום ה-Agenda Decision של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי לעברית מובא לנוחות המדווחים ורואי החשבון. הנוסח המקורי באנגלית הוא הנוסח המחייב וניתן לקרוא אותו באתר האינטרנט של המוסד לתקני דיווח כספי בינלאומיים בכתובת:

<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/agenda-decisions/2025/classification-cash-flows-variation-margin-calls-collateralised-market-contracts-jan-2025.pdf>