



**PASSFR.EU**

A Digital Learning Platform for Generation Z:  
Passport to IFRS®



Co-funded by the  
Erasmus+ Programme  
of the European Union

**A Digital Learning Platform for Generation Z: Passport to IFRS®**

# Standardul IAS® 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare



Funded by the Erasmus+ Program of the European Union. However, European Commission and Turkish National Agency cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

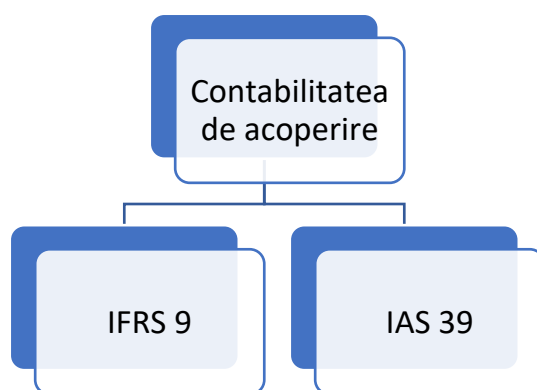
© Copyright 2021, Istanbul University

## Standardul IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare

### 1. DOMENIU DE APLICARE ȘI OBIECTIV

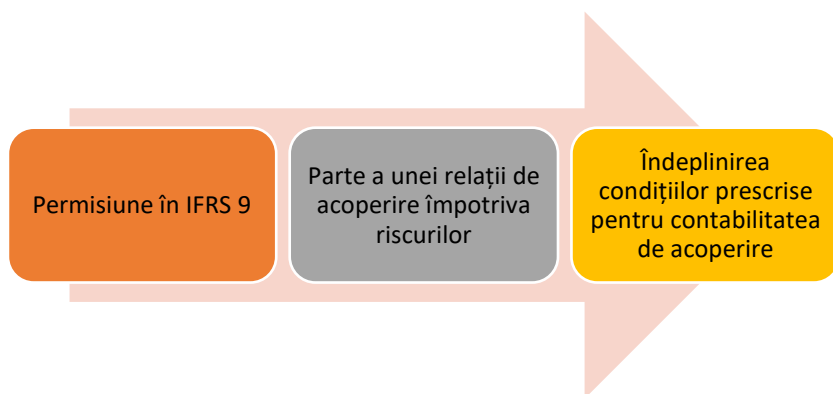
Înainte de IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare era principalul standard de contabilizare a instrumentelor financiare. După ce IFRS 9 a început să fie pus în aplicare, IAS 39, care era destinat să fie abrogat în condiții normale, a continuat să fie aplicat într-un mod limitat. IAS 39 conține doar politici privind contabilitatea de acoperire, iar pentru contabilitatea de acoperire o entitate poate alege să aplice cerințele IFRS 9 sau ale IAS 39. Astfel, după cum se arată în figura 1, în domeniul contabilității de acoperire există două standarde aplicabile. În ceea ce privește normele privind contabilitatea de acoperire, IAS 39 este mai complex decât IFRS 9.

Figura 1. Aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor



Toate entitățile pot aplica prezentul standard tuturor instrumentelor financiare care intră în domeniul de aplicare al IFRS 9, în conformitate cu foaia de parcurs specificată în figura 2. Cu toate acestea, mai întâi de toate, trebuie să existe o permisiune în IFRS 9 care să permită aplicarea politicilor de contabilitate de acoperire din IAS 39. În plus, instrumentul financiar relevant trebuie să facă parte din relația de acoperire împotriva riscurilor, iar relația de acoperire relevantă trebuie să îndeplinească condițiile prescrise de IAS 39 pentru contabilitatea de acoperire.

Figura 2. Utilizarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor în conformitate cu IAS 39



## 2. DEFINIȚII

Definițiile utilizate în IAS 39 sunt în mare măsură similare cu cele utilizate în IFRS 9. Câteva definiții de bază sunt prezentate mai jos (IAS39.9):

Un *angajament ferm* este un acord irevocabil de a schimba o cantitate specificată de resurse la un preț specificat, la o dată sau la date viitoare specificate.

Un *instrument de acoperire împotriva riscurilor* este un instrument derivat desemnat sau (numai pentru acoperirea riscului de variație a cursurilor de schimb valutar) un activ financiar nederivat desemnat sau o datorie financiară nederivată desemnată a căror valoare justă sau a căror fluxuri de trezorerie se preconizează că vor compensa modificările valorii juste sau ale fluxurilor de trezorerie ale unui element acoperit desemnat.

Un element acoperit împotriva riscurilor este un activ, o datorie, un angajament ferm, o tranzacție prognozată foarte probabilă sau o investiție netă într-o operațiune din străinătate care (a) expune entitatea la riscul de modificare a valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie viitoare și (b) este desemnat ca fiind acoperit.

Eficacitatea acoperirii împotriva riscurilor este gradul în care modificările valorii juste sau ale fluxurilor de trezorerie ale elementului acoperit care pot fi atribuite unui risc acoperit sunt compensate de modificările valorii juste sau ale fluxurilor de trezorerie ale instrumentului de acoperire.

## 3. CE ESTE ACOPERIREA ÎMPOTRIVA RISCURILOR?

Acoperirea împotriva riscurilor face parte din practicile de gestionare a riscurilor ale entităților. Acoperirea împotriva riscurilor reprezintă compensarea viitoarelor modificări nefavorabile ale prețului sau valorii unui activ cu veniturile obținute din instrumente financiare al căror preț variază în contrasens cu valoarea sau prețul activului. Figura 3 prezintă relația dintre instrumentul de acoperire și elementul de acoperire într-o tranzacție de acoperire.

Figura 3. Relația de acoperire între elementul acoperit și instrumentul de acoperire

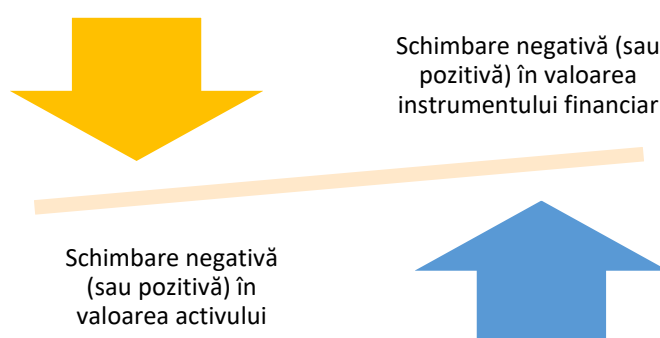
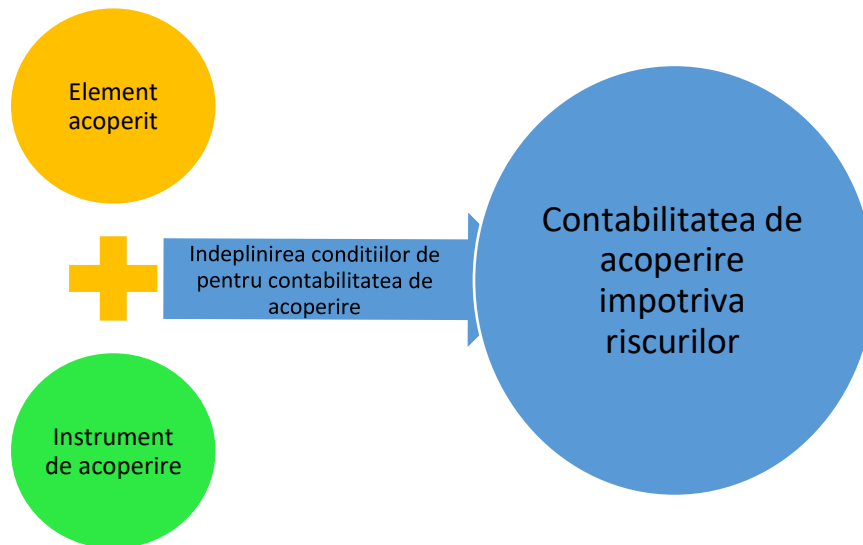


Figura 4 prezintă elementele de acoperire a riscului într-o tranzacție de acoperire. Pentru a putea efectua o tranzacție de acoperire trebuie să existe, în primul rând, un element care poate afecta negativ valoarea viitoare din cauza diferitelor riscuri. Acest element poate fi un activ, o datorie sau un potențial flux de numerar. Acesta se numește element acoperit. Apoi, este nevoie de un instrument financiar care să poată compensa eventualele pierderi viitoare care pot apărea din elementul acoperit. Acesta se numește instrument de acoperire împotriva riscurilor. Instrumentul de acoperire poate fi un instrument derivat desemnat sau un instrument nederivat.

Figura 4. Elementele contabilității de acoperire împotriva riscurilor



Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor poate fi definită ca fiind raportarea rezultatelor diferitelor tranzacții efectuate de entități pentru a echilibra (gestiona, controla) scăderea valorii activelor lor și/sau ieșirile suplimentare de numerar datorate diferitelor riscuri la care sunt expuse. Entitățile pot utiliza IAS 39 sau IFRS 9 pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Implementarea contabilității de acoperire este opțională în ambele standarde.

### 3.1. Îndeplinirea condițiilor pentru contabilitatea de acoperire

În cazul în care entitatea are un element acoperit și poate desemna un instrument de acoperire împotriva riscurilor, aceasta poate aplica contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Cu toate acestea, pentru a aplica contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, relația stabilită între elementul acoperit și instrumentul de acoperire trebuie să îndeplinească toate condițiile prevăzute în acest standard. Aceste condiții sunt (IAS 39.88):

- desemnarea și documentarea formală a relației de acoperire împotriva riscurilor, a strategiei de gestionare a riscurilor entității și a strategiei de realizare a acoperirii.
- Eficacitate ridicată a acoperirii
- Pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie, o tranzacție prognozată care face obiectul acoperirii trebuie să fie foarte probabilă și trebuie să prezinte o expunere la variații ale fluxurilor de trezorerie care ar putea afecta în cele din urmă profitul sau pierderea.
- Măsurarea fiabilă a eficacității acoperirii
- Acoperirea este evaluată în mod continuu și se stabilește că a fost foarte eficientă pe parcursul perioadelor de raportare financiară pentru care a fost desemnată acoperirea.

Atunci când examinăm criteriile de acoperire împotriva riscurilor observăm că primul element este cerința de documentare. Al doilea factor pare a fi eficacitatea acoperirii. Cu toate acestea, eficacitatea nu este considerată ca un singur element, iar diferitele sale dimensiuni sunt explicate separat ca și condiții.

#### 3.1.1. Documentația privind acoperirea

Pentru a aplica contabilitatea de acoperire atât în conformitate cu IAS 39, cât și cu IFRS 9, trebuie să se întocmească o documentație de acoperire. Elementele acoperirii trebuie să fie documentate la începutul acoperirii. În timpul documentării, mai întâi trebuie să se determine și să se explice elementul de acoperire și instrumentul de acoperire împotriva riscurilor. Apoi, trebuie prezentată natura riscului care dă naștere la acoperire. În plus, entitatea ar trebui să documenteze modul în care

va evalua eficacitatea operațiunii de acoperire. Această evaluare ar trebui să includă procedurile de evaluare a eficacității.

În cazul în care o entitate resetează frecvent relația de acoperire datorită instrumentului de acoperire și elementului de acoperire, aceasta trebuie să fie în concordanță cu documentația de acoperire.

### **3.1.2. Eficacitatea acoperirii**

Pentru a utiliza contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, este necesar să se furnizeze o calificare de acoperire împotriva riscurilor. Trei dintre condițiile pentru calificarea acoperirii sunt direct legate de eficacitatea acoperirii. În consecință, eficacitatea acoperirii trebuie să fie ridicată și trebuie să poată fi evaluată în mod fiabil. În plus, această eficiență ridicată trebuie să continue pe parcursul perioadelor de raportare financiară.

În cadrul unei evaluări a eficacității acoperirii, acoperirea este considerată a fi foarte eficace atunci când coexistă următoarele două condiții.

- Așteptarea, la momentul inițierii, ca modificările valorilor elementului acoperit și ale instrumentului de acoperire să se compenseze aproape reciproc pe parcursul perioadei de acoperire.
- să aibă o eficacitate reală a acoperirii cuprinsă între 80 și 125% pe parcursul perioadei de acoperire.

Entitatea ar trebui să evalueze eficacitatea acoperirii cel puțin în cursul perioadelor de raportare financiară anuală sau intermediară.

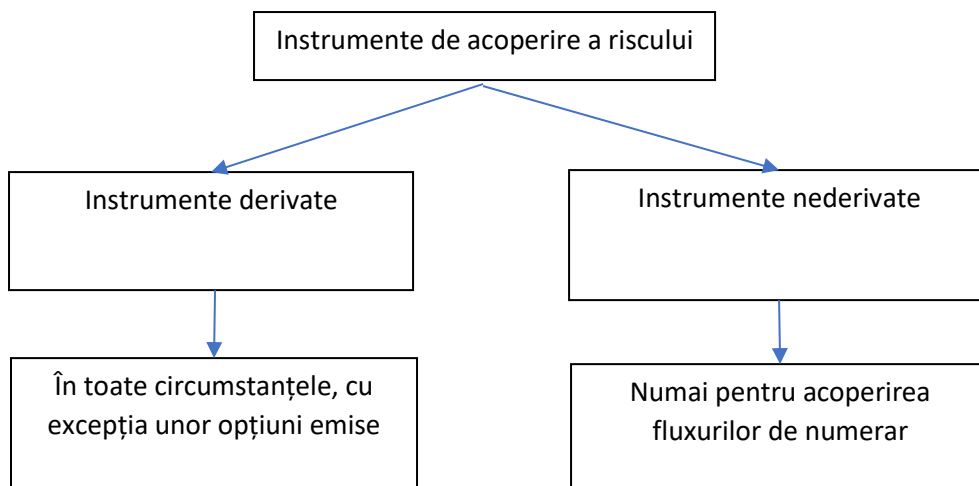
Nu există o metodă specifică specificată în IAS 39 pentru evaluarea eficacității acoperirii. Metoda de evaluare aplicată pentru eficacitatea acoperirii este legată de strategia de gestionare a riscurilor a entității. Metoda de evaluare stabilită ar trebui să fie definită în documentația de acoperire în momentul inițierii, iar această metodă ar trebui să fie aplicată în mod consecvent pe parcursul relației de acoperire.

### **3.2. Instrumentul de acoperire a riscului**

După cum se arată în figura 5, instrumentele derivate și nederivate pot fi desemnate ca instrument de acoperire împotriva riscurilor. Instrumentele derivate pot fi desemnate ca instrumente de acoperire în toate circumstanțele, cu excepția unor opțiuni vândute. O opțiune emisă poate avea în final o pierdere potențială care este semnificativ mai mare decât câștigul potențial al elementului acoperit. Din acest motiv, opțiunile vândute nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor. Nici IFRS 9 nu permite ca opțiunile emise să fie utilizate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor. Un activ financiar nederivat sau o datorie financiară poate fi desemnat(ă) ca instrument de acoperire a riscului numai pentru acoperirea riscului valutar.

Instrumentul de acoperire trebuie să fie încheiat cu o parte externă, alta decât entitatea raportoare. În cazul în care partea cu care entitatea raportoare are un contract de instrument de acoperire împotriva riscurilor este inclusă în același grup, tranzacția de acoperire împotriva riscurilor este eliminată în consolidare. Prin urmare, astfel de acoperiri împotriva riscurilor nu sunt incluse în contabilitatea de acoperire în situațiile financiare consolidate ale grupului. Cu toate acestea, în cazul situațiilor financiare individuale și separate, aceste tranzacții se pot califica pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

Figura 5. Desemnarea instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor



Valoarea justă a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor este valabilă pentru întreaga durată a instrumentului. Din acest motiv, întreaga valoare a instrumentului de acoperire este luată în considerare la stabilirea relației de acoperire împotriva riscurilor. Cu toate acestea, există două excepții (IAS 39.74):

- a. separarea valorii intrinseci și a valorii în timp a unui contract de opțiune și desemnarea doar a modificării valorii intrinseci a unei opțiuni ca instrument de acoperire și excluderea modificării valorii în timp a acesteia; și
- b. separarea elementului de dobândă și a prețului la vedere al unui contract la termen.

Aceste excepții sunt permise deoarece, în general, valoarea intrinsecă a opțiunii și prima pentru contractul la termen pot fi evaluate separat. O strategie de acoperire dinamică care evaluează atât valoarea intrinsecă, cât și valoarea în timp a unui contract de opțiune se poate califica pentru contabilitatea de acoperire.

Un singur instrument de acoperire împotriva riscurilor poate fi desemnat ca acoperire împotriva mai multor tipuri de riscuri, cu condiția ca

- riscurile acoperite pot fi identificate în mod clar
- poate fi demonstrată eficacitatea acoperirii
- este posibil să se asigure că există o desemnare specifică a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor și a diferitelor poziții de risc.

În plus, două sau mai multe instrumente pot fi determinate ca instrumente de acoperire a riscului, atunci când este necesar.

### 3.3. Elemente acoperite

IAS 39 impune identificarea și desemnarea elementului care va face obiectul contabilității de acoperire la momentul inițierii. Elementul de acoperire poate fi unul dintre următoarele:

- Un activ
- O datorie
- Un angajament ferm nerecunoscut
- O tranzacție prognozată foarte probabilă
- O investiție netă într-o operațiune din străinătate

Un element acoperit poate fi un singur element sau un grup de elemente. De asemenea, în cazul unui portofoliu de acoperire numai a riscului de rată a dobânzii, o parte a portofoliului de active financiare sau de datorii financiare care împărtășesc riscul acoperit poate fi un element acoperit.

În scopul contabilității de acoperire împotriva riscurilor, numai activele, datoriile, angajamentele ferme sau tranzacțiile previzionate foarte probabile care implică o parte externă entității pot fi desemnate ca elemente acoperite. Elementul acoperit trebuie să fie expus unui risc care poate afecta profitul sau pierderea curentă sau viitoare a entității.

#### **4. CONTABILITATEA DE ACOPERIRE ÎMPOTRIVA RISCURILOR**

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor recunoaște efectele compensatorii ale modificărilor valorilor juste ale instrumentului de acoperire împotriva riscurilor și ale elementului acoperit asupra profitului sau pierderii. Pentru a utiliza contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor este necesară inițial o relație de acoperire împotriva riscurilor. Apoi, această relație de acoperire trebuie să îndeplinească condițiile necesare pentru a fi contabilizată ca atare.

##### **4.1. Categoriile de acoperire împotriva riscurilor**

În IAS 39 au fost identificate trei relații de acoperire a riscurilor diferite. Acestea sunt:

- a. acoperire a valorii juste.
- b. acoperire a fluxurilor de numerar.
- c. acoperire a unei investiții nete într-o operațiune din străinătate.

Relațiile de acoperire enumerate mai sus sunt valabile și pentru IFRS 9.

În cadrul unei evaluări a clasificării acoperirii, acoperirea unui risc valutar al unui angajament ferm poate fi contabilizată în funcție de acoperirea valorii juste sau de acoperirea fluxurilor de numerar. Pentru a putea aplica contabilitatea de acoperire pe baza acestor relații de acoperire în primul rând, este necesar să se furnizeze detaliile privind îndeplinirea criteriilor pentru a fi o relație de acoperire.

##### **4.1.1. Acoperirea valorii juste**

Acoperirea valorii juste este acoperirea expunerilor care rezultă din variațiile valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscut(e) sau a unui angajament ferm nerecunoscut sau a unei părți identificate a acestora.

În cazul în care sunt îndeplinite criteriile pentru a fi o relație de acoperire, tranzacția de acoperire este contabilizată după cum urmează.

- Câștigul sau pierderea rezultată din reevaluarea (remăsurarea) instrumentului de acoperire la valoarea justă este recunoscută în situația profitului sau pierderii. În cazul în care instrumentul de acoperire este un instrument derivat, atunci reevaluarea se face prin intermediul valorilor juste ale instrumentului. În cazul unui instrument de acoperire nederivat, evaluarea se face pe componenta în valută a valorii sale contabile în conformitate cu IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar.
- Câștigul sau pierderea din elementul acoperit care poate fi atribuit riscului acoperit ajustează valoarea contabilă a elementului acoperit și este recunoscut în profit sau pierdere. Acest lucru se aplică în cazul în care elementul acoperit este, altminteri, evaluat la cost.

Într-o relație de acoperire a valorii juste împotriva riscurilor, câștigul sau pierderea care provine atât din instrumentul de acoperire, cât și din elementul acoperit afectează situația profitului sau pierderii.

## Exemplu

La 1 octombrie 2021, entitatea ABC a cumpărat bunuri pe credit în valoare de 10.000 u.m.X. Moneda funcțională a societății ABC Co. este Y. Societatea ABC Co. consideră că este expusă la riscul valutar legat de această datorie cu scadența la patru luni. ABC Co. a semnat un contract la termen pe patru luni la 1 octombrie pentru a acoperi acest risc. La 1 octombrie 2020, 1 u.m.X = 7,00 u.m.Y. Prin contractul la termen, ABC Co. are dreptul de a primi 10.000 u.m.X la cursul de 1 u.m.X = 8,00 u.m.Y la 1 februarie 2022.

Rata u.m.X/u.m.Y a fost următoarea la datele relevante.

31 decembrie 2021 rata reală 1 u.m.X=7,70 u.m.Y

31 decembrie 2021 rata forward 1 u.m.X=8,50 u.m.Y

1 februarie 2022 rata reală 1 u.m.X =9,00 u.m.Y

În cadrul acestei operațiuni de acoperire, elementul acoperit este reprezentat de datorii în valoare de 10.000 u.m. în monedă străină (X). În cazul în care cursul de schimb crește, ABC Co. va trebui să plătească mai mult (în moneda Y) din cauza diferenței de curs valutar. Pentru a gestiona acest risc valutar, ABC Co. a cumpărat un instrument de acoperire împotriva riscurilor. Contractul la termen dă dreptul entității ABC să primească 20.000 u.m.X la cursul de 1 u.m.X=8 u.m.Y la 1 februarie 2022.

Contabilitatea elementului de acoperire împotriva riscurilor (în u.m.Y)	Contabilitatea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor (în u.m.Y)
1 octombrie 2021 Dr. Stocuri 70.000 Cr. Datorii 70.000	1 octombrie 2021 Dr. Creanțe la termen 160.000 Cr. Datorii la termen 160.000
31 decembrie 2021 Dr. Pierdere din cursul de schimb 7.000 Cr. Datorii 7.000	31 decembrie 2021 Dr. Creanțe la termen 10.000 Cr. Câștig de valoare la rata forward 10.000
1 februarie 2022 Dr. Pierdere din cursul de schimb 13.000 Cr. Datorii 13.000  Dr. Datorii 90.000 Cr. Numerar 90.000	1 februarie 2022 Dr. Creanțe la termen 10.000 Cr. Câștig de valoare 10.000  Dr. Datorii la termen 160.000 Dr. Numerar 20.000 Cr. Creanțe la termen 180.000

ABC Co a plătit cu 20.000 u.m. mai mult decât valoarea contabilă inițială a elementului de 70.000 u.m., din cauza diferenței negative a cursului de schimb, așa cum era de așteptat. Cu toate acestea, entitatea ABC a obținut un venit total de 20.000 u.m. din contractul la termen. Acest venit compensează pierderea entității datorată diferenței de curs valutar. Câștigurile și pierderile privind relația de acoperire sunt prezentate în tabelul 1 de mai jos.

Tabelul 1. Câștiguri și pierderi din relația de acoperire împotriva riscurilor

	Câștiguri și pierderi la 31 decembrie	Câștiguri și pierderi la 1 februarie	Total
Element de acoperire a riscului	(7.000)	(13.000)	(20.000)
Instrument de acoperire a riscului	10.000	10.000	20.000
Total	3.000	(3.000)	



Câștigurile și pierderile instrumentului de acoperire împotriva riscurilor și ale elementului de acoperire împotriva riscurilor sunt egalizate în acest exemplu. La data raportării, instrumentul de acoperire a câștigat 10.000 u.m., în timp ce elementul de acoperire a pierdut 7.000 u.m..

#### **4.1.2. Acoperirea fluxurilor de numerar**

O acoperire a fluxurilor de trezorerie este realizată datorită variabilității fluxurilor de trezorerie. Aceste fluxuri de numerar sunt:

- atribuibile unui risc specific asociat unui activ sau unei datorii recunoscut(e) (cum ar fi toate sau unele plăți viitoare ale dobânzii la o datorie cu rată variabilă) sau unei tranzacții previzionate foarte probabile
- ar putea afecta profitul sau pierderea

În cazul acoperirii fluxurilor de numerar, există o acoperire a elementelor variabile care pot afecta fluxurile de numerar viitoare, cum ar fi prețul, costul și dobânda.

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizată după cum urmează:

- partea din câștigul sau pierderea din instrumentul de acoperire care se consideră a fi o acoperire eficace trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global; și
- partea ineficientă a câștigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire împotriva riscurilor se recunoaște în profit sau pierdere.

În cazul acoperirii fluxurilor de trezorerie, modificările valorii instrumentului de acoperire nu sunt raportate în situația profitului sau pierderii. Acestea sunt amânate prin raportare în alte elemente ale rezultatului global (AERG). Câștigurile și pierderile amânate sunt transferate în situația profitului sau pierderii în aceeași perioadă ca și câștigurile și pierderile care decurg din elementul acoperit.

#### **Exemplu**

ABC Co. produce baterii cu litiu. Entitatea anticipează o creștere a costurilor litiului din cauza problemelor legate de oferta de litiu și a cererii crescute. ABC Co. estimează că va avea nevoie de 1.000 de tone de litiu pe lună pentru 2020.

ABC Co. intenționează să efectueze tranzacții de acoperire împotriva riscurilor ca parte la contractele futures. În prezent, contractele futures pe litiu sunt vândute lunar. Detaliile contractelor sunt următoarele.

Dimensiunea contractului: 300 de tone

Marja inițială: 1.000 u.m.

Marja de întreținere: 600 u.m.

Entitatea ABC a cumpărat 3 contracte futures la 1 ianuarie 2020. Prețul la vedere pentru o tonă de litiu este 20 u.m.. Cu contractul futures, entitatea ABC a dobândit dreptul de a cumpăra 1 tonă de litiu pentru 20 u.m. La sfârșitul lunii ianuarie, prețul spot al litiului a crescut la 25 u.m.

Să luăm în considerare acoperirea pentru prima lună a anului pentru ABC Co.

Contabilitatea elementului de acoperire împotriva riscurilor	Contabilitatea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor
1 ianuarie 2020 Nu există intrări	1 ianuarie 2020 Dr. Contract futures 3.000 Cr. Numerar 3.000 Achiziționarea a 3 contracte futures
31 ianuarie 2020 Dr. Stocuri 25.000 Cr. Numerar 25.000 Achiziționarea a 1.000 de tone de litiu. Entitatea a plătit cu 5.000 u.m. mai mult față de prețul litiului la 1 ianuarie 2020.	31 ianuarie 2020 Dr. Contract futures 4.500 Cr. Câștig nerealizat (AERG) 4.500 (25 - 20) x (3x300) = 4.500 Creșterea valorii juste a 3 contracte futures  Dr. Numerar 7.500 Cr. Contract futures 7.500 Decontarea contractului futures

Câștigurile și pierderile privind relația de acoperire a riscurilor sunt prezentate în tabelul 2 de mai jos.

Tabelul 2. Câștiguri și pierderi din relația de acoperire împotriva riscurilor

	Câștiguri și pierderi la 31 ianuarie
Element de acoperire a riscului	(5.000)
Instrument de acoperire a riscului	4.500
Total	(500)

ABC Co. se aștepta ca prețul litiului să crească. Deoarece prețul litiului a crescut în conformitate cu așteptările entității, aceasta a trebuit să plătească 5.000 u.m. în plus. Cu toate acestea, entitatea a compensat această ieșire suplimentară de numerar de 5.000 u.m. cu 4.500 u.m. obținute din contractele futures desemnate ca instrument de acoperire. Cu toate acestea, în ciuda achiziției de litiu, entitatea nu a transferat câștigul de 4.500 u.m. din operațiuni de acoperire împotriva riscurilor în situația profitului sau pierderii. Entitatea va transfera această sumă în situația profitului sau pierderii numai atunci când elementul de acoperire împotriva riscurilor este trecut pe cheltuieli.

Să presupunem acum că tot litiul cumpărat este utilizat pentru a produce baterii de litiu și că toate aceste baterii sunt vândute.

Contabilitatea elementului de acoperire împotriva riscurilor	Contabilitatea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor
Vânzarea de baterii cu litiu Dr. Costul mărfurilor vândute XXX Cr. Stocuri XXX	1 ianuarie 2020 Dr. Câștig nerealizat (AERG) 4.500 Cr. Costul mărfurilor vândute 4.500

#### 4.1.3. Acoperirea investiției nete

O entitate poate avea o operațiune în străinătate, cum ar fi:

- filială
- asociat
- asociere în participațiune
- sucursală

Situațiile financiare ale acestor operațiuni din străinătate trebuie convertite în moneda de prezentare a grupului. Acest lucru poate conduce la un risc valutar pe care entitatea va dori să îl acopere.

Acoperirile unei investiții nete într-o operațiune din străinătate, inclusiv o acoperire a unui element monetar care este contabilizat ca parte a investiției nete, trebuie contabilizate într-un mod similar cu acoperirea fluxurilor de trezorerie:

- partea din câștigul sau pierderea din instrumentul de acoperire care se consideră a fi o acoperire eficace trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global; și
- partea ineficientă este recunoscută în profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea din instrumentul de acoperire a riscului aferent părții eficace a acoperirii care a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificat din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare la cedarea sau cedarea parțială a operațiunii din străinătate.

### Exemplu

ABC Co. a cumpărat 100% dintr-o filială din străinătate pentru 500.000 u.m.X (active 700.000 u.m.X, datorii 200.000 u.m.X). ABC Co. a finanțat această achiziție printr-un împrumut de 400.000 u.m.X. ABC Co. are moneda funcțională Y.

Cursurile de schimb ale monedelor X și Y sunt:

La început 1 u.m.X = 2 u.m.Y

La data raportării 1 u.m.X = 2,50 u.m.Y

Contabilitatea elementului de acoperire împotriva riscurilor (în u.m.Y)	Contabilitatea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor (în u.m.Y)
La început Dr. Investiții 1.000.000 Cr. Numerar 1.000.000	La început Dr. Numerar 800.000 Cr. Datorii 800.000
La data de raportare Dr. Investiții 250.000 Cr. Câștig (AERG) 250.000	La data de raportare Dr. Pierdere (AERG) 200.000 Cr. Datorii 200.000

Tabelul 3. Câștiguri și pierderi din relația de acoperire împotriva riscurilor

	Câștiguri și pierderi la data de raportare
Element de acoperire a riscului	250.000
Instrument de acoperire a riscului	(200.000)
Total	50.000

Tabelul 3 prezintă câștigurile și pierderile legate de tranzacția de acoperire împotriva riscurilor. Acest câștig (sau pierdere) va fi reclasificat ca profit sau pierdere numai atunci când ABC Co. va ceda total sau parțial operațiunea din străinătate. Astfel, se va asigura că profitul sau pierderea rezultată din operațiunea din străinătate și profitul sau pierderea rezultată din instrumentul de acoperire împotriva riscurilor pot fi raportate în contul de profit sau pierdere al aceleiași perioade.

### 5. Întreruperea contabilității de acoperire împotriva riscurilor

Entitățile pot înceta să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Efectele acestei întreruperi trebuie contabilizate prospectiv. Entitățile încetează aplicarea contabilității de acoperire în următoarele cazuri.

IAS 39 acordă entităților dreptul de a revoca această clasificare. În acest caz, entitatea poate înceta în mod voluntar să aplice contabilitatea de acoperire în orice moment. În al doilea rând, entitățile ar trebui să oprească aplicarea contabilității de acoperire atunci când tranzacția de acoperire nu îndeplinește criteriile stabilite pentru a fi clasificată drept contabilitate de acoperire.

În cele din urmă, oprirea aplicării contabilității de acoperire poate fi legată de instrumentul de acoperire. În cazul în care instrumentul de acoperire expiră, este vândut, reziliat sau exercitat, entitatea trebuie să întrerupă contabilitatea de acoperire. Cu toate acestea, societatea poate înlocui sau reînnoi un instrument de acoperire cu un alt instrument de acoperire, în conformitate cu strategia sa de acoperire. Această situație nu este considerată o reziliere sau o expirare a instrumentului de acoperire existent. În acest caz, entitatea va continua să aplice contabilitatea de acoperire.