

URDHËR
Nr. 139, datë 4.11.2025

**PËR SHPALLJEN E PËRKTHIMIT TË NDRYSHIMEVE NË KONTRATAT QË I
REFEROHEN ENERGJISË ELEKTRIKE NË VARËSI TË NATYRËS**

Në mbështetje të nenit 3, pika 4 dhe pika 5, të ligjit nr. 25/2018, “Për kontabilitetin dhe pasqyrat financiare”, të vendimit të Këshillit të Ministrave nr. 505, datë 17.7.2019, “Për miratimin e rregullores së brendshme të organizimit dhe funksionimit të Këshillit Kombëtar të Kontabilitetit”,

URDHËROJ:

1. Shpalljen e përkthimit të ndryshimeve në “Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës”.
2. Ndryshimet në “Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës”, publikuar nga BSNK, në dhjetor 2024, përfshijnë kryesisht ndryshime në SNRF 9, “Instrumentet Financiare”, SNRF 7, “Instrumentet Financiare: Dhënia informacioneve shpjeguese” dhe SNRF 19, “Filialet pa përgjegjësi publike: Dhënia e informacioneve shpjeguese”.
3. Aplikimi i ndryshimeve në “Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës”, publikuar në dhjetor 2024, kanë datë efektive më 1 janar 2026, por lejohet zbatimi më i hershëm i tyre.
4. Ky urdhër hyn në fuqi pas botimit në Fletoren Zyrtare.

MINISTËR I FINANCAVE
Petrit Malaj

KONTRATAT QË I REFEROHEN ENERGJISË ELEKTRIKE NË VARËSI TË NATYRËS
Ndryshime në SNRF 9 dhe SNRF 7

Ndryshime të SNRF 9 Instrumentet Financiare

Janë shtuar paragrafët 2.3A–2.3B, 2.8, 6.10.1–6.10.2, 7.1.15, 7.2.51–7.2.53, B2.7–B2.8 dhe nëntitujt e tyre. Është shtuar një nëntitull edhe para paragrafit 2.4. Është ndryshuar paragrafi 2.6. Teksti i ri është i nënvizuar. Paragrafët 2.4 dhe 2.5 nuk janë ndryshuar, por janë përfshirë për lehtësi referimi.

Kapitulli 2 Objekti

...

2.3A Paragrafët 6.10.1–6.10.2 dhe B2.7–B2.8 zbatohen vetëm për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës. Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës janë kontrata që ekspozojnë një njësi ekonomike ndaj ndryshimeve në madhësinë e nënkuptuar të energjisë elektrike, sepse burimi i gjenerimit të energjisë varet nga kushte natyrore të pakontrollueshme, (për shembull moti). Kontratat, që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës, përfshijnë si kontratat për blerje apo shitje të energjisë elektrike në varësi të natyrës, ashtu edhe instrumentet financiarë që lidhen me këtë energji elektrike.

2.3B Njësia ekonomike nuk duhet të zbatohet paragrafët 6.10.1–6.10.2 dhe B2.7–B2.8 në analogji me kontratat, zërat apo transaksionet e tjera.

Kontratat për të blerë ose shitur elementë jo-financiarë

2.4 Ky Standard duhet të zbatohet për ato kontrata për të blerë ose për të shitur një element jo-financiar, që mund të shlyhet neto me mjete monetare, ose me një instrument tjetër financiar, ose duke këmbyer instrumentet financiare, sikur kontratat të ishin instrumente financiare, me përjashtim të kontratave të përfunduara dhe që vazhdojnë të mbahen për qëllimin e marrjes ose dhënies së një elementi jo-financiar në përputhje me kërkesat e pritshme të blerjes, shitjes ose përdorimit të njësisë ekonomike. Megjithatë, ky Standard do të zbatohet për ato kontrata që një njësi ekonomike i përcakton si të matura me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes në përputhje me paragrafin 2.5.

2.5 Një kontratë për të blerë ose për të shitur një element jo-financiar, që mund të shlyhet neto me mjete monetare ose instrument financiar tjetër, ose duke këmbyer instrumentet financiare, sikur kontrata të ishte instrument financiar, mund të jetë e përcaktuar në mënyrë të pakthyeshme si me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes edhe nëse është lidhur me qëllim marrjen ose dhënien e një elementi jo-financiar në përputhje me kërkesat e pritshme të njësisë ekonomike për blerje, shitje ose përdorim. Ky përcaktim është i përshtatshëm vetëm në fillim të kontratës dhe vetëm nëse ai eliminon ose zvogëlon në mënyrë të ndjeshme një paqëndrueshmëri njohjeje (që ndonjëherë i referohemi si një 'mospërputhje kontabël'), që ndryshe do të rridhte nga mosnjohja e kësaj kontrate, sepse ajo është e përjashtuar nga objekti i këtij Standardi (shih paragrafin 2.4).

2.6 Ka disa mënyra sipas të cilave një kontratë për të blerë ose për të shitur një element jo-financiar mund të shlyhet neto me mjete monetare ose me një instrument financiar tjetër, ose duke këmbyer instrumentet financiarë. Këto përfshijnë:

...

Një kontratë për të cilën zbatohet (b) ose (c) nuk nënshkruhet për qëllimin e marrjes ose dhënies së elementit jo-financiar në përputhje me kërkesat e pritshme të njësisë ekonomike për blerjen, shitjen ose përdorimin dhe për pasojë, ajo është brenda objektit të këtij Standardi. Kontratat e tjera (që përfshijnë kontratat e përshkruara në paragrafin 2.3A) për të cilat zbatohet paragrafi 2.4 vlerësohen për të përcaktuar nëse ato janë lidhur dhe vazhdojnë të mbahen për qëllimin e marrjes ose dhënies së elementit jo-financiar në përputhje me kërkesat e pritshme të njësisë ekonomike për blerjen, shitjen ose përdorimin dhe për këtë arsye, nëse ato janë (apo jo) brenda objektit të këtij Standardi.

...

2.8 Njësia ekonomike do të zbatohet edhe paragrafët B2.7–B2.8 për të vlerësuar nëse kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (siç përshkruhet në paragrafin 2.3A) janë lidhur dhe vijnë të mbahen me qëllim marrjen e energjisë elektrike në përputhje me pritshmërinë e njësisë ekonomike për kërkesat e përdorimit.

...

Kapitulli 6 Kontabiliteti mbrojtës

...

6.10 Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës

- 6.10.1 Disa kontrata, që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës, përcaktohen si instrumente mbrojtëse në mbrojtjen e transaksioneve parashikuese të energjisë elektrike. Përveç kërkesave në paragrafin 6.3.7 për një marrëdhënie mbrojtëse, njësia ekonomike lejohet të përcaktojë si zë të mbrojtur një shumë nominale të ndryshueshme për transaksionet parashikuese të energjisë elektrike, që janë të lidhura me shumën e ndryshueshme të energjisë elektrike në varësi të natyrës që pritet të lëvrohet nga burimi gjenerues referuar në instrumentin mbrojtës. Kërkesat e tjera për kontabilitetin mbrojtës të këtij kapitulli vijojnë të zbatohen për një marrëdhënie mbrojtëse të tillë.
- 6.10.2 Nëse flukset monetare të kontratës, që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të përcaktuar si instrument mbrojtës, janë të kushtëzuara nga ndodhja e një transaksioni parashikues që përcaktohet si zë i mbrojtur në përputhje me paragrafin 6.10.1, ky transaksion parashikues supozohet të jetë me probabilitet të lartë siç kërkohet nga paragrafi 6.3.3.

Kapitulli 7 Data e hyrjes në fuqi dhe periudha kalimtare

7.1 Data e hyrjes në fuqi

...

- 7.1.15 *Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës*, i publikuar në dhjetor 2024, shtoi paragrafët 2.3A–2.3B, 2.8, 6.10.1–6.10.2, 7.2.51–7.2.53 dhe B2.7–B2.8, si dhe ndryshoi paragrafin 2.6. Njësia ekonomike do të zbatojë këto ndryshime për periudhat vjetore raportuese që fillojnë në datën 1 janar 2026 e më pas. Lejohet zbatim i hershëm. Nëse një njësi ekonomike zbaton ndryshimet për një periudhë më të hershme, ajo duhet të japë informacione shpjeguese për këtë fakt.

7.2 Periudha kalimtare

...

Periudha kalimtare për Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës

- 7.2.51 Njësia ekonomike do të zbatojë paragrafët 2.3A–2.3B, 2.8 dhe B2.7–B2.8 në retrospektivë në përputhje me SNK 8 duke përdorur faktet dhe rrethanat në datën e zbatimit fillestar (data kur njësia ekonomike zbaton për herë të parë ndryshimet). Data e zbatimit fillestar do të jetë fillimi i një periudhe raportuese, që mund të jetë një periudhë raportuese e ndryshme nga një periudhë raportuese vjetore. Njësia ekonomike nuk është e detyruar të riparagesë periudhat e mëparshme për të reflektuar zbatimin e këtyre ndryshimeve. Njësia ekonomike mund të riparagesë periudhat e mëparshme vetëm nëse është e mundur të realizohet pa përdorimin e hamendësimeve. Nëse njësia ekonomike nuk riparaqet periudhat e mëparshme, ajo duhet të njohë çdo diferencë mes vlerës kontabël neto të mëparshme dhe vlerës kontabël neto në datën e zbatimit fillestar të këtyre ndryshimeve, në fitimet e pashpërndara në celje (ose në një përbërës tjetër më të përshtatshëm të kapitalit neto) në fillim të asaj periudhe raportuese.
- 7.2.52 Nëse një kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës (siç përshkruhet në paragrafin 2.3A) do të ishte jashtë objektit të SNRF 9 si pasojë e zbatimit të kërkesave në paragrafët B2.7–B2.8, njësia ekonomike lejohet që në datën e zbatimit fillestar të përcaktojë në mënyrë të pakthyeshme këtë kontratë si të matur me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes në përputhje me paragrafin 2.5.
- 7.2.53 Njësia ekonomike do të zbatojë paragrafët 6.10.1–6.10.2 në mënyrë prospektive për marrëdhëniet e reja mbrojtëse të përcaktuara në datën e zbatimit fillestar ose më pas. Njësia ekonomike lejohet që në datën e zbatimit fillestar të ndërpresë një marrëdhënie mbrojtëse në të cilën një kontratë që i referohet energjisë elektrike sipas natyrës (siç përshkruhet në paragrafin 2.3A) është përcaktuar si instrument mbrojtës, nëse i njëjti instrument mbrojtës përcaktohet në një marrëdhënie të re mbrojtëse në përputhje me paragrafët 6.10.1–6.10.2.

Shtojca B

Udhëzim për zbatim

Kjo shtojcë është pjesë integrale e Standardit.

Objekti (Kapitulli 2)

...

Kontratat për të blerë energji elektrike në varësi të natyrës

B2.7 Disa kontrata që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (siç përshkruhet në paragrafin 2.3A) kërkojnë që njësia elektrike ta blejë dhe ta shpërndajë energjinë elektrike kur gjenerohet. Këto tipare kontraktuale e ekspozojnë njësinë ekonomike ndaj rrezikut që do t'i duhet të blejë energji elektrike gjatë një intervali shpërndarjeje në të cilin njësia ekonomike nuk mund ta përdorë energjinë elektrike. Gjithashtu, njësia ekonomike mund të mos ketë mundësi praktike të shmangë shitjen e energjisë elektrike të papërdorur, sepse modeli dhe funksionimi i tregut të energjisë elektrike në të cilin energjia elektrike tregtohet sipas kontratës kërkon që çdo sasi energjie elektrike e papërdorur të shitet brenda një afati kohor të specifikuar. Kur njësia ekonomike zbaton kërkesat në paragrafin 2.4, shitje të tilla nuk janë patjetër jokonsistente me kontratën e mbajtur në përputhje me pritshmërinë e njësisë ekonomike për kërkesat e përdorimit. Një njësi ekonomike ka lidhur dhe vijon të mbajë një kontratë të tillë në përputhje me pritshmërinë e saj për kërkesat e përdorimit të energjisë elektrike nëse njësia ekonomike ka qenë dhe pritet të jetë një blerës neto i energjisë elektrike për periudhën e kontratës. Njësia ekonomike është një blerës neto i energjisë elektrike nëse ajo blen mjaftueshëm energji elektrike që të kompensojë shitjet e çdo energjie elektrike të papërdorur në të njëjtin treg në të cilin ajo e shiti energjinë elektrike.

B2.8 Për të përcaktuar nëse njësia ekonomike është blerës neto i energjisë elektrike, njësia ekonomike do të marrë në konsideratë informacionin e arsyeshëm dhe mbështetës (që është në dispozicion pa kosto e përpjekje të panevojshme) mbi transaksionet e saj për energjinë elektrike të shkuara, aktuale dhe të pritshme në të ardhmen përgjatë një periudhe kohore të arsyeshme. Njësia ekonomike identifikon 'periudhën kohore të arsyeshme' duke marrë në konsideratë ndryshueshmërinë në sasinë e energjisë elektrike që pritet të gjenerohet për shkak të ciklit sezonal të kushteve natyrore dhe të ndryshueshmërisë në kërkesën e njësisë ekonomike për energji elektrike për shkak të ciklit të saj të shfrytëzimit. Në përcaktimin nëse njësia ekonomike ka qenë një blerës neto 'periudha kohore e arsyeshme' nuk duhet të kalojë 12 muaj.

Ndryshime në SNRF 7 Instrumentet Financiare: Dhënie e Informacioneve Shpjeguese

Janë shtuar paragrafët 5B–5D, 30A–30C, 44OO–44PP dhe një nëntitull para paragrafit 30A. Paragrafi 5 është përfshirë për lehtësi referimi. Teksti i ri është i nënvizuar.

Objekti

- ...
- 5 Ky SNRF zbatohet për kontratat për të blerë ose shitur një element jo- financiar që është objekt i SNRF 9.
- ...
- 5B Paragrafi 30A zbatohet vetëm për kontratat për të blerë energji elektrike në varësi të natyrës që plotësojnë kërkesat në paragrafin 2.3A të SNRF 9 dhe janë jashtë objektivit të atij Standardi në përputhje me paragrafët B2.7–B2.8 të SNRF 9.
- 5C Paragrafi 30B zbatohet vetëm për kontratat që plotësojnë kërkesat në paragrafin 2.3A të SNRF 9 dhe nuk kanë qenë përcaktuar në një marrëdhënie mbrojtëse të flukseve monetare në përputhje me paragrafin 6.10.1 të SNRF 9.
- 5D Paragrafi 30C zbatohet vetëm për kontratat që plotësojnë kërkesat në paragrafin 2.3A të SNRF 9 dhe janë nënshkruar me qëllim blerjet e energjisë elektrike nga njësia ekonomike. Këto kontrata përfshijnë ato:
- (a) brenda objektivit të SNRF 9; dhe
 - (b) jashtë objektivit të SNRF 9 në përputhje me paragrafin 2.4 të atij Standardi, përfshirë ato të përjashtuara në përputhje me paragrafët B2.7–B2.8 të atij Standardi.
- ...

Rëndësia e instrumenteve financiare për pozicionin financiar dhe performancën financiare

Dhënia e informacioneve të tjera shpjeguese

Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës

- 30A Njësia ekonomike do të japë informacion shpjegues në një shënim të veçantë në pasqyrat e saj financiare mbi kontratat që plotësojnë kriterin e paraqitur në paragrafin 5B. Veçanërisht, njësia ekonomike do të japë informacion shpjegues që u mundëson përdoruesve të pasqyrave financiare të saj të kuptojnë efektet që këto kontrata kanë në madhësinë, kohën dhe pasigurinë e flukseve monetare të saj të ardhshme dhe në performancën e saj financiare. Për të arritur këto objektivat, njësia ekonomike do të japë si informacion shpjegues:
- (a) informacion mbi karakteristikat kontraktuale që e ekspozojnë njësinë ekonomike ndaj:
 - (i) ndryshueshmërisë në madhësinë (sasinë) e nënkuptuar të energjisë elektrike (shih paragrafin 2.3A të SNRF 9); dhe
 - (ii) rrezikut që njësia ekonomike do t'i duhet të blejë energji elektrike gjatë një intervali shpërndarjeje në të cilin njësia ekonomike nuk mund ta përdorë energjinë elektrike (shih paragrafin B2.7 e SNRF 9).
 - (b) informacion mbi angazhimet e panjohura që vijnë nga kontrata të tilla në datën e raportimit, përfshirë:

- (i) flukset monetare të ardhshme të vlerësuara nga blerja e energjisë elektrike sipas këtyre kontratave. Njësia ekonomike do të zbatojë gjykimin e saj kur identifikon hapësirat kohore të përshtatshme brenda të cilave duhet të jepen informacione shpjeguese për flukset monetare të ardhshme të vlerësuara.
- (ii) informacion cilësor sesi njësia ekonomike vlerëson nëse një kontratë mund të bëhet detyruese (shih SNK 37 Provizionet, Detyrimet e Kushtëzuara dhe Aktivitetet e Kushtëzuara), përfshirë supozimet që përdor njësia ekonomike në bërjen e këtij vlerësimi.
- (c) informacion cilësor dhe sasior mbi efektet në performancën financiare të njësive ekonomike për periudhën raportuese. Dhënia e informacionit shpjegues bazohet në informacion që është i zbatueshëm për periudhën raportuese dhe që njësia ekonomike e përdor për të vlerësuar nëse ka qenë një blerës neto i energjisë elektrike (shih paragrafin B2.8 të SNRF 9). Njësia ekonomike do të japë informacion shpjegues për periudhën raportuese:
 - (i) për kostot që vijnë nga blerjet e energjisë elektrike të bëra sipas kontratave, duke dhënë informacion shpjegues veçmas mbi sasinë e energjisë elektrike të blerë dhe të papërdorur në kohën e shpërndarjes;
 - (ii) për të ardhurat që vijnë nga shitjet e energjisë elektrike të papërdorur; dhe
 - (iii) për kostot që vijnë nga blerjet e energjisë elektrike të bëra për të mbuluar shitjet e energjisë elektrike të papërdorur.

30B Njësia ekonomike, për kontratat e saj që plotësojnë kriterin e paraqitur në paragrafin 5C, do të shpërndajë informacionin shpjegues që ajo jep sipas kategorive të rrezikut, mbi afatet dhe kushtet e instrumenteve të mbrojtjes në përputhje me paragrafin 23A.

30C Nëse njësia ekonomike jep informacion shpjegues mbi kontratat e tjera që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës siç përshkruhet në paragrafin 5D (përfshirë kontratat e përshkruara në paragrafin 30B) në shënime të tjera në pasqyrat e saj financiare, njësia ekonomike do të përfshijë referenca të kryqëzuara me ato shënime në shënimin e veçantë të kërkuar nga paragrafi 30A.

...

Data e hyrjes në fuqi dhe periudha kalimtare

...

44OO Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës, i publikuar në dhjetor 2024, që ndryshoi edhe SNRF 9, shtoi paragrafët 5B–5D, 30A–30C dhe 44PP. Njësia ekonomike do të zbatojë këto paragrafë kur zbaton ndryshimet në SNRF 9. Nëse njësia ekonomike nuk riparaqet informacion krahasues kur zbaton fillimisht ndryshimet në SNRF 9 në përputhje me paragrafin 7.2.51 të atij Standardi, njësia ekonomike nuk do të japë informacion krahasues për dhënien e informacioneve shpjeguese të kërkuara nga paragrafët 30A–30C. Në mënyrë të ngjashme, njësia ekonomike që zbaton SNRF 19 Filialet pa Përgjegjësi Publike: Dhënia e Informacioneve Shpjeguese nuk do të japë informacion krahasues për dhënien e informacioneve shpjeguese të kërkuara nga paragrafët 64A–64C.

44PP Në periudhën e raportimit, në të cilën një njësi ekonomike aplikon për herë parë Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës, njësisë ekonomike nuk i kërkohet të japë informacion shpjegues sasior që ndryshe do të kërkohej nga paragrafi 28(f) i SNK 8. Në mënyrë të ngjashme, nuk është e nevojshme që njësia ekonomike që zbaton SNRF 19 të japë informacion shpjegues sasior që ndryshe do të kërkohej nga paragrafi 178(f) i SNRF 19.

Shtojca—Ndryshime në Standardet e tjera të Kontabilitetit SNRF

SNRF 19 *Filialet pa Përgjegjësi Publike: Dhënia e Informacioneve Shpjeguese*

Janë shtuar paragrafët 64A–64C dhe A6, si dhe një nëntitull para paragrafit 64A. Është ndryshuar paragrafi 42. Teksti i ri është i nënvizuar dhe teksti i fshirë është bërë me vijë në mes.

Kërkesat për dhënien e informacioneve shpjeguese

...

SNRF 7 *Instrumentet financiare: Dhënia e Informacioneve shpjeguese*

- 42 Paragrafët 3–5D 5A–të SNRF 7 *Instrumentet Financiare: Dhënia e Informacioneve Shpjeguese* paraqesin objektin e SNRF 7, d.m.th. instrumentet financiarë, kontratat për të blerë ose shitur një element jo-financiar dhe të drejtat për të cilat zbatohen kërkesat për dhënien e informacioneve shpjeguese në SNRF 7. Njësia ekonomike që zbaton këtë Standard do të zbatojë paragrafët 3–5D 5A–të SNRF 7 për të përcaktuar objektin e kërkesave për dhënie informacionesh shpjeguese në paragrafët 43–73. Referencat në:

...

Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës

- 64A Njësia ekonomike do të japë informacion shpjegues në një shënim të veçantë në pasqyrat e saj financiare mbi kontratat e saj që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës që plotësojnë kriterin e paraqitur në paragrafin 5B të SNRF 7. Njësia ekonomike do të japë si informacione shpjeguese:

- (a) informacion mbi karakteristikat kontraktuale që e ekspozojnë njësinë ekonomike ndaj:
 - (i) ndryshueshmërisë në sasinë bazë të energjisë elektrike (shih paragrafin 2.3A të SNRF 9); dhe
 - (ii) rrezikut që njësia ekonomike do t'i duhet të blejë energji elektrike gjatë një intervali shpërndarjeje në të cilin njësia ekonomike nuk mund ta përdorë energjinë elektrike (shih paragrafin B2.7 të SNRF 9).
- (b) informacion mbi angazhimet e panjohura që vijnë nga kontratat, në datën e raportimit, përfshirë:
 - (i) flukset monetare të ardhshme të vlerësuara nga blerja e energjisë elektrike sipas këtyre kontratave. Njësia ekonomike do të zbatojë gjykimin e saj kur identifikon hapësirat kohore të përshtatshme brenda të cilave duhet të jepen informacione shpjeguese për flukset monetare të ardhshme të vlerësuara.
 - (ii) informacion cilësor sesi njësia ekonomike vlerëson nëse një kontratë mund të bëhet detyruese (shih SNK 37 *Provizionet, Detyrimet e Kushtëzuara dhe Aktivitetet e Kushtëzuara*), përfshirë supozimet që përdor njësia ekonomike në bërjen e këtij vlerësimi.
- (c) informacion cilësor dhe sasior mbi efektet në performancën financiare të njësisë ekonomike për periudhën raportuese. Dhënia e informacionit shpjegues bazohet në informacionin që është i zbatueshëm për periudhën raportuese dhe që njësia ekonomike e përdor për të vlerësuar nëse ka qenë një blerës neto i energjisë elektrike (shih paragrafin B2.8 të SNRF 9). Njësia ekonomike do të japë informacion shpjegues për periudhën raportuese:
 - (i) për kostot që vijnë nga blerjet e energjisë elektrike të bëra sipas kontratave, duke dhënë informacion shpjegues veçmas mbi sasinë e energjisë elektrike të blerë dhe të papërdorur në kohën e shpërndarjes;
 - (ii) për të ardhurat që vijnë nga shitjet e energjisë elektrike të papërdorur; dhe

- (iii) për kostot që vijnë nga blerjet e energjisë elektrike të bëra për të mbuluar shitjet e energjisë elektrike të papërdorur.
- 64B Njësia ekonomike, për kontratat e saj që plotësojnë kriterin e paraqitur në paragrafin 5C të SNRF 7, do të shpërndajë shumat që ajo jep si informacion shpjegues sipas kategorive të rrezikut, të lidhura me zërat e përcaktuar si instrumente mbrojtës në përputhje me paragrafin 60.
- 64C Nëse njësia ekonomike jep informacion shpjegues mbi kontratat e tjera që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës siç përshkruhet në paragrafin 5D të SNRF 7 (përfshirë kontratat e përshkruara në paragrafin 64B të këtij Standardi) në shënimet e tjera në pasqyrat e saj financiare, ajo do të përfshijë referenca të kryqëzuara me ato shënime në shënimin e veçantë të kërkuar nga paragrafi 64A.

Shtojca A—Data e hyrjes në fuqi dhe periudha kalimtare

...

Ndryshime në SNRF 9 *Instrumentet Financiare* dhe SNRF 7 *Instrumentet Financiare: Dhënie Informacionesh Shpjeguese*

...

- A6 Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës, i publikuar në dhjetor 2024, ndryshoi SNRF 9 dhe SNRF 7, duke shtuar kërkesa të reja për dhënie informacionesh shpjeguese në paragrafët 30A–30C të SNRF 7. Këto ndryshime shtuan paragrafët 64A–64C dhe ndryshuan paragrafin 42 të këtij Standardi. Në përputhje me paragrafin 4(c) të këtij Standardi, kërkesat e periudhës kalimtare për paragrafët 64A–64C paraqiten në paragrafët 44OO–44PP të SNRF 7. Njësia ekonomike do të zbatojë këto ndryshime kur zbaton ndryshimet në SNRF 9. Ndryshimet në SNRF 9 dhe SNRF 7 janë efektive për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më 1 janar 2026 ose më pas, ndërsa lejohet aplikimi më i hershëm. Nëse njësia ekonomike zbaton këtë Standard për një periudhë raportuese vjetore që fillon më herët se 1 janar 2026 dhe nuk ka zbatuar ndryshimet në SNRF 9 më herët, nuk është e nevojshme që ajo të zbatojë paragrafët 64A–64C.

Miratimi nga BSNK i *Kontratave që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës* i publikuar në dhjetor 2024

Kontratave që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës u miratua për publikim nga 12 prej 14 anëtarëve të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK). Zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl kundërshtuan publikimin e ndryshimeve. Opinionet e tyre kundërshtuese paraqiten në vijim të Bazës për Konkluzione të SNRF 9 *Instrumentet Financiarë*.

Andreas Barckow

Kryetar

Linda Mezon-Hutter

Nënkryetar

Nick Anderson

Patrina Buchanan

Tadeu Cendon

Florian Esterer

Zach Gast

Hagit Keren

Jianqiao Lu

Bruce Mackenzie

Bertrand Perrin

Rika Suzuki

Ann Tarca

Robert Uhl

Ndryshime në Shembujt Ilustrues të SNRF 9 *Instrumentet Financiare*

Janë shtuar paragrafët SHI148–SHI159 dhe nëntitujt e tyre. Për lehtësinë e leximit, teksti i ri nuk është nënvizuar.

Kontabiliteti mbrojtës për kontratat e energjisë elektrike në varësi të natyrës

SHI148 Ky shembull ilustron një rrugë të mundshme që njësia ekonomike të përcaktojë blerjet e parashikuara të energjisë elektrike si zë i mbrojtur me një shumë nominale të ndryshueshme në një mbrojtje të fluksit monetar në përputhje me paragrafin 6.10.1 të SNRF 9.

Shembull 19—Përcaktimi i një shume nominale të ndryshueshme nëse përdoren kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës si instrumente mbrojtës

Situata model

SHI149 Njësia ekonomike A është prodhues makinash në Rajonin Një dhe blen energji elektrike nga tregu në atë rajon si dhe kur i nevojitet energjia elektrike (d.m.th. sipas kërkesës). Për të mbrojtur çmimin për njësi për megavat për orë (MWh) të blerë, Njësia ekonomike A nënshkruan një marrëveshje virtuale të blerjes së energjisë (fuqisë energjetike) për 25 vite me Fermën e Erës X, e cila gjeneron dhe shpërndan energji elektrike të rinovueshme në tregun e Rajonit Dy.

SHI150 Kjo marrëveshje virtuale e blerjes së energjisë ka nevojë për një shlyerje neto të diferencës mes çmimit fiks për njësi të specifikuar në kontratë dhe çmimit të tregut të bazuar në sasinë e energjisë elektrike të rinovueshme të shpërndarë nga Ferma e Erës X në tregun e Rajonit Dy. Njësia ekonomike A shlyen kontratat neto në mjete monetare më pas, bazuar në sasinë aktuale të energjisë elektrike që Ferma e Erës X ka shpërndarë në tregun e Rajonit Dy gjatë një muaji kalendarik. Kontrata kualifikohet si kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës (siç përshkruhet në paragrafin 2.3A të SNRF 9). Njësia ekonomike A dëshiron ta përcaktojë këtë kontratë si instrument mbrojtës në mbrojtje të fluksit monetar për të mbrojtur ndryshueshmërinë e flukseve monetare në blerjet e ardhshme të energjisë elektrike.

Përcaktimi i një shume nominale të ndryshueshme si zë i mbrojtur (paragrafi 6.10.1 i SNRF 9)

SHI151 Njësia ekonomike A përcakton si mbrojtje të fluksit monetar marrëdhënien mbrojtëse mes:

- (a) blerjeve të parashikuara të saj të energjisë elektrike në Rajonin Një për një afat 25 vjeçar (si zë i mbrojtur); dhe
- (b) kontratës për energji elektrike në varësi të natyrës të përshkruar në SHI150 (si instrument mbrojtës).

SHI152 Në pajtim me strategjinë e saj të menaxhimit të rrezikut, Njësia ekonomike A dëshiron të përcaktojë si zë të mbrojtur një sasi nominale të ndryshueshme të energjisë elektrike të blerë çdo muaj që është e lidhur me sasinë nominale të ndryshueshme të energjisë elektrike që Ferma e Erës X pritët të shpërndajë në treg siç referohet në instrumentin mbrojtës. Njësia ekonomike A shpërndan blerjet e para të bëra çdo muaj tek shumata nominale e ndryshueshme e përcaktuar.

SHI153 Njësia ekonomike A përdor një vlerësim të bazuar në probabilitet për të përcaktuar nëse sasia e përcaktuar e energjisë elektrike të blerë për secilin muaj është me probabilitet të lartë. Ajo pret që blerjet e saj mujore të energjisë elektrike të vijojnë përgjatë afatit të mbrojtur, bazuar në praktikën e saj aktuale dhe të shkuar (d.m.th. në kohën e përcaktimit Njësia ekonomike A nuk ka ndonjë informacion për të kundërtën). Mbështetur në vlerësimin sipas probabilitetit, Njësia ekonomike A përcakton se ka shumë mundësi që sasia e blerjeve të parashikuara të energjisë elektrike të njësisë do të jetë më e lartë ose e barabartë me shumën nominale të ndryshueshme të përcaktuar si zë i mbrojtur.

Efektiviteti i marrëdhënies mbrojtëse

- SHI154 Për të vlerësuar efektivitetin e marrëdhënies mbrojtëse, Njësia ekonomike A vlerëson nëse ekziston një marrëdhënie ekonomike mes zërit të mbrojtur (blerjeve të ardhshme të energjisë elektrike) dhe instrumentit mbrojtës (kontratës që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës). Megjithatë Njësia ekonomike A blen energji elektrike të ardhshme në Rajonin Një dhe Ferma e Erës X shpërndan energji elektrike në varësi të natyrës në Rajonin Dy, kjo diferencë në tregjet e referencës nuk e përjashton një marrëdhënie ekonomike. Nëse zëri i mbrojtur dhe instrumenti mbrojtës kanë një marrëdhënie ekonomike, vlerat e tyre zakonisht do të lëvizin në drejtime të kundërta si pasojë e rrezikut të njëjtë—d.m.th. rreziku i mbrojtur (siç paraqitet në paragrafin B6.4.4 të SNRF 9).
- SHI155 Megjithatë, Njësia ekonomike A identifikon dy burime të mundshme të mungesës së efektivitetit. I pari është rreziku bazë që lidhet me ndryshimin në çmimet e tregut të energjisë elektrike mes Rajonit Një dhe Rajonit Dy. I dyti është diferenca strukturore në çmime—që është diferenca në çmimet e parashikuara të tregut për energjinë elektrike në kohën e blerjeve për të plotësuar kërkesën për energji elektrike të Njesisë ekonomike A (të pasqyruar në zërin e mbrojtur) dhe çmimet e parashikuara të tregut në kohën e shpërndarjes së energjisë elektrike nga Ferma e Erës X sipas kontratës që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës, të cilat janë përdorur në llogaritjen e flukseve monetare për shlyerjen neto (të pasqyruar në instrumentin mbrojtës).
- SHI156 Për blerjet e parashikuara të energjisë elektrike, çmimet e parashikuara të tregut modelohen bazuar në çmimin spot (të çastit) të energjisë elektrike të ardhshme të pritshme, që mund të ndryshojë në varësi të kohës së blerjes (për shembull, piku ose jashtë pikut). Për shembull, Njësia ekonomike A mund të përdorë një çmim bazë të ardhshëm të pritshëm në Rajonin Një dhe ta rregullojë atë çmim për kohën e konsumit të pritshëm përgjatë një muaji, për të pasqyruar kohën aktuale të blerjes për të plotësuar kërkesën. Kjo metodë nxjerr një çmim mesatar tregu të parashikuar për vëllimin mujor të blerë.
- SHI157 Edhe çmimet e parashikuara të tregut për vëllimin e pritshëm për t'u shpërndarë sipas instrumentit mbrojtës modelohen sipas çmimit spot (të çastit) të pritshëm të ardhshëm të energjisë elektrike. Për shembull, Njësia ekonomike A mund të përdorë një çmim bazë të pritshëm të ardhshëm në Rajonin Dy (në të kundërt me Rajonin Një sepse instrumenti mbrojtës i referohet një tregu të ndryshëm spot (të çastit)) të rregulluar për prodhimin e pritshëm dhe profilin e shpërndarjes së Fermës së Erës X për të njëjtin muaj. Kjo metodë sjell një tjetër çmim mesatar të parashikuar tregu për të njëjtin vëllim mujor, i cili mund të sjellë për pasojë mungesë efektiviteti në mbrojtje. Pavarësisht këtyre burimeve të mungesës së efektivitetit, Njësia ekonomike A përcakton se ekziston një marrëdhënie ekonomike.

Matja

- SHI158 Shumat nominale të ndryshueshme të zërit të mbrojtur dhe të instrumentit mbrojtës bazohen në vëllimin e ndryshueshëm të energjisë elektrike në varësi të natyrës që Ferma e Erës X pritet të shpërndajë në tregun e energjisë elektrike në Rajonin Dy. Prandaj Njësia ekonomike A përdor të njëjtat supozime mbi vëllimin që përdor për të matur kontratën që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës, për të ndërtuar një derivativ hipotetik për matjen e ndryshimeve në vlerën aktuale të zërit të mbrojtur. Megjithatë, nisur nga parashikimi i çmimeve të tregut, Njësia ekonomike A i mbështet supozimet e saj në karakteristikat e tregjeve përkatëse siç përshkruhet në paragrafët SHI156—SHI157.
- SHI159 Njësia ekonomike A rregullon rezervën e fluksit monetar të mbrojtjes në përputhje me paragrafin 6.5.11(a) në më të vogël mes:
- (a) fitimit ose humbjes neto të akumuluar nga instrumenti mbrojtës që nga fillimi i mbrojtjes; dhe
 - (b) ndryshimit të akumuluar në vlerën e drejtë (vlerën aktuale) të elementit të mbrojtur (d.m.th. vlera aktuale e ndryshimit të akumuluar në flukset monetare të ardhshme të pritshme të mbrojtura për të cilin supozimet e vëllimit janë të lidhura vetëm me ato nga instrumenti mbrojtës) që nga fillimi i mbulimit.

Ndryshime në Bazën për Konkluzione të SNRF 9 *Instrumentet Financiare*

Janë shtuar paragrafët BK2.17A–BK2.17I, BK2.18A–BK2.18K, BK6.661–BK6.683, BK7.104–BK7.110 dhe nëntitujt e tyre. Janë shtuar edhe paragrafët DO1–DO11 dhe nëntitujt e tyre. Për lehtësinë e leximit, teksti i ri nuk është nënvizuar.

Objekti (Kapitulli 2)

...

Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës

Historiku

BK2.17A Në dhjetor 2024, BSNK publikoi *Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës*, që ndryshoi SNRF 9 dhe SNRF 7 *Instrumente Financiare: Dhënie Informacionesh Shpjeguese*. Ndryshimet erdhën nga një kërkesë paraqitur Komitetit të Interpretimeve SNRF (Komiteti) ku kërkohej sesi njësia ekonomike do të zbatonte paragrafin 2.4 të SNRF 9 (referuar në mënyrë joformale si përjashtimi ‘për përdorim vetjak’) për kontratat për të blerë dhe shpërndarë energjinë elektrike të gjeneruar nga burime në varësi të natyrës. Grupet e interesit i bënë me dije Komitetit që zbatimi i kërkesave në SNRF 9 ndaj këtyre kontratave në disa raste siguronte informacion më pak të dobishëm për përdoruesit e pasqyrave financiare (investitorët). Gjithashtu grupet e interesit u shprehën se ishte e nevojshme një zgjidhje në kohën e duhur, sepse pritej një rritje në përdorimin e kontratave të tilla për shkak të rritjes në kërkesën për energji elektrike të rinovueshme. Duke qenë se çështja është gjithëpërfshirëse dhe ka ose pritet të ketë efekt material në ata që preken, Komiteti e referoi çështjen pranë BSNK.

BK2.17B BSNK vendosi të ndryshojë SNRF 9 për t’u mundësuar njësive ekonomike të përfshijnë në pasqyrat e tyre financiare informacion që paraqet në mënyrë më besnike kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës. Gjithashtu, BSNK vendosi të ndryshojë SNRF 7 për të përfshirë kërkesa plotësuese për dhënien e informacioneve shpjeguese. Me këto ndryshime, BSNK synonte të balanconte nevojën për një zgjidhje në kohën e duhur me rëndësinë për të minimizuar rrezikun e pasojave të padëshiruara që ndryshimet mund të kenë në mënyrën sesi njësia ekonomike zbaton SNRF 9 tek kontratat e tjera. Prandaj ishte e rëndësishme për BSNK që njësia ekonomike të mos lejohej të zbatonte ndryshimet për analogji me kontratat, zërat apo transaksionet e tjera.

Kostot dhe përfitimet

BK2.17C BSNK doli në përfundimin se përfitimet e ndryshimeve në SNRF 9 do të tejkalonin kostot. BSNK njohu se megjithëse zbatimi fillestar i ndryshimeve mund të sjellë kosto shtesë për njësitë ekonomike, kostot në vijim të zbatimit të ndryshimeve për përjashtimin për përdorim vetjak ose të kërkesave për kontabilitetin mbrojtës pritet të jenë më të vogla se përfitimet që do të merren.

Objekti i ndryshimeve (paragrafët 2.3A–2.3B)

BK2.17D Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës karakterizohen nga karakteristika kontraktuale që ekspozojnë njësinë ekonomike ndaj ndryshimeve në sasinë bazë të energjisë elektrike, sepse energjia gjenerohet nga një burim që varet nga kushte natyrore të pakontrollueshme. Këto ndryshime zakonisht janë të lidhura me burimet e rinovueshme të energjisë elektrike, si dielli dhe era. Për shembull, gjenerimi i energjisë elektrike nga dielli ndryshon në varësi të kushteve natyrore të pakontrollueshme si disponimi i dritës gjatë ditës dhe kushtet e motit, si mbulimi i reve. BSNK vendosi të përcaktojë objektin e ndryshimeve për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës, sepse duke vepruar kështu do të plotësonte objektivin e gjetjes së një zgjidhjeje në kohën e duhur duke minimizuar rrezikun e pasojave të padëshiruara.

BK2.17E Prezantuesi i kërkesës pyeti rreth kontratave për të blerë dhe shpërndarë energji elektrike të gjeneruar nga burime në varësi të natyrës. Por, grupet e interesit deklaruan se nëse BSNK do të merrte në konsideratë objektin e ngushtë të vendosjes së standardeve për përjashtimin për përdorim vetjak që zbatohet për kontrata të tilla, ai duhet të marrë në konsideratë edhe sesi njësia ekonomike zbaton kërkesat e kontabilitetit mbrojtës për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat trajtohen si instrumente financiare.

Grupet e interesit deklaruan se rezultatet ekonomike të këtyre lloje kontratash që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës janë të ngjashme me kontratat për përdorim vetjak. Këto grupe interesi shpjeguan se në shumë raste, modeli dhe shfrytëzimi i një tregu të energjisë elektrike përcaktojnë llojet e kontratave që mund të lidhin njësitë ekonomike. Për shkak të këtyre faktorëve, BSNK vendosi të përfshijë brenda objektit të ndryshimeve si kontratat për blerje ose shitje të energjisë elektrike në varësi të natyrës edhe instrumentet financiare që i referohen kësaj energjie.

BK2.17F Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës mund të trajtohen në përputhje me Standardet e tjera të Kontabilitetit SNRF të ndryshme nga SNRF 9 ose të kërkojnë zbatimin e Standardeve të tjera; për shembull, SNRF 10 *Pasqyrat Financiare të Konsoliduara*, SNRF 11 *Marrëveshjet e Përbashkëta*, SNRF 16 *Qiratë*, SNK 28 *Investimet në Pjesëmarrje dhe në Sipërmarrjet e Përbashkëta* ose KIRFN 12 *Marrëveshjet e Shërbimit me Koncesion*. Grupet e interesit nuk shprehën shqetësime për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës që njësitë ekonomike i trajtojnë duke zbatuar Standardet e tjera të Kontabilitetit SNRF. Prandaj BSNK vendosi të kufizojë objektin e ndryshimeve për kontratat për të cilat zbatohen kërkesat e SNRF 9.

BK2.17G Gjithashtu, BSNK mori në konsideratë nëse duhet të përfshiheshin në ndryshimet llojet e tjera të kontratave të energjisë elektrike. Megjithatë, grupet e interesit nuk ngritën të njëjtat shqetësime për llojet e tjera të kontratave, siç bënë për kontratat që kanë karakteristikat e përshkruara në paragrafin 2.3A. Për shembull, BSNK nuk synoi të përfshijë në objektin e ndryshimeve kontratat për energjinë elektrike të gjeneruar nga lëndë djegëse bio, sepse gjenerimi i energjisë së tillë elektrike nuk është subjekt i të njëjtës pasiguri si ato të përfshira në objekt. Grupet e interesit deklaruan se uzinat e energjisë me lëndë djegëse bio mund të funksionojnë pak a shumë si uzinat e energjisë me lëndë djegëse tradicionale fosile, sepse burimi i gjenerimit të energjisë elektrike është i kontrolluar. Lënda djegëse bio, e cila nxirret nga materiale organike si biomasa (mbetjet) e bimëve, mbetjet e kafshëve dhe mbetjet e ricikluara, mund të magazinohen derisa të përdoren për të gjeneruar energji elektrike. Këto karakteristika i lejojnë uzinat e energjisë me lëndë djegëse bio të gjenerojnë energji elektrike sipas kërkesës, në dallim për shembull nga energjia e erës e cila varet nga kushte natyrore të pakontrollueshme.

Njësia e llogarisë

BK2.17H Disa grupe interesi deklaruan se në juridiksionin e tyre, njësitë ekonomike nuk mund të hyjnë drejtpërdrejt në tregun e energjisë elektrike, por duhet të përdorin një ndërmjetës në emër të tyre. Në juridiksione të tilla, njësive ekonomike u kërkohet të lidhin kontrata për shërbime ndihmëse. Grupet e interesit shpjeguan se të tilla kontrata për shërbime ndihmëse lidhen dhe negociohen në mënyrë të pavarur nga kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës. Grupet e interesit janë të paqartë sesi duhet të identifikohet njësia e llogarisë në një model tregu që përfshin më shumë se një kontratë me më shumë se një palë. BSNK vlerësoi se në këto juridiksione mund të jetë e vështirë për një njësi ekonomike të identifikojë njësinë e llogarisë. Ndryshe nga Standardet e tjera të Kontabilitetit SNRF, SNRF 9 nuk përfshin kërkesa për kombinimin e kontratave. Megjithatë BSNK doli në përfundim se nuk mund të zhvillojë kërkesa për identifikimin e njësive së llogarisë pa marrë në konsideratë një sërë instrumentesh financiare dhe kontrata të tjera. Një projekt i tillë do të shkonte përtej objektit të ngushtë të projektit. BSNK pranoi që para se një njësi ekonomike të identifikojë nëse ndryshimet zbatohen ndaj kontratës, ajo duhet të marrë në konsideratë thelbin e të drejtave dhe detyrimeve të saj.

BK2.17I Gjithashtu grupet e interesit u shprehën se kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës zakonisht shoqërohen me certifikata të energjisë së rinovueshme (CER) ose certifikata të ngjashme apo akreditime. CER janë instrumente të bazuar në treg që certifikojnë se mbajtësi zotëron energjinë elektrike të prodhuar nga një njësi prodhimi e rinovueshme. Zakonisht CER janë një nxitës i rëndësishëm për njësitë ekonomike për të lidhur kontrata që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës. BSNK doli në përfundim se mund t'i përgjigjej në mënyrë efektive shqetësimeve të grupeve të interesit mbi kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës, veçmas nga çështjet lidhur me trajtimin kontabël të CER dhe sesi ky trajtim lidhet me trajtimin kontabël të këtyre kontratave. Nëse BSNK do të përfshinte CER brenda këtij projekti, kjo përfshirje do të sillte vonesa të panevojshme të projektit, sepse BSNK do të duhet të merrte në konsideratë një interval të gjerë marrëveshjes.

Kontratat për të blerë ose shitur një element jo-financiar

...

Kontratat për të blerë energji elektrike të gjeneruar nga burime që varen nga kushte natyrore të pakontrollueshme (paragrafët B2.7–B2.8)

BK2.18A Paragrafët 2.3A të SNRF 9 paraqesin karakteristikat e kontratave që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës. Këto karakteristika së bashku me faktin që nësisë ekonomike i kërkohet nga kontrata të blejë dhe të shpërndajë një sasi të kontraktuar të energjisë elektrike kur ajo gjenerohet, mund të sjellin mospërputhje mes energjisë elektrike të lëvruar tek njësia ekonomike dhe kërkesës për energji elektrike të njësise ekonomike në kohën e shpërndarjes. Kur ndodhin mospërputhje të tilla, njësia ekonomike shet energjinë elektrike të papërdorshme. Grupet e interesit i shprehën BSNK se edhe nëse këto shitje janë të pritshme që në fillim të kontratës dhe mund të jenë të rëndësishme apo të shpeshta, synimi i njësise ekonomike kur lidh kontrata të tilla është që të shpërndajë energjinë elektrike në përputhje me kërkesat e pritshme për përdorim të njësise ekonomike. Prandaj këto shitje nuk janë evidencë e një synimi për marrje fitimi. Trajtimi kontabël i kërkuar nga paragrafi 2.4 i SNRF 9 varet dhe pasqyron qëllimin për të cilin janë lidhur dhe vijnë në mbahen kontratat për të blerë ose shitur elementë jo-financiar (shih paragrafin BK2.27(a)). BSNK doli në përfundimin se përjashtimi për përdorim vetjak nuk sqaron qartë sesi njësia ekonomike i konsideron shitjet e energjisë elektrike të papërdorur që vijnë nga kontrata të tilla.

BK2.18B Për rrjedhojë BSNK zhvilloi udhëzimin për zbatim në paragrafët B2.7–B2.8 për të ndihmuar njësitet ekonomike në vlerësimin nëse një kontratë për të blerë energjinë elektrike të gjeneruar nga një burim i varur në kushtet e natyrës mbahet për pritjet për përdorim vetjak të njësise ekonomike në përputhje me paragrafin 2.4. Ky udhëzim për zbatim synon të qartësojë se kur shitjet e energjisë elektrike gjatë periudhës së kontratës janë ende në përputhje me kërkesat e pritshme për përdorim vetjak të energjisë elektrike të njësise ekonomike. BSNK konfirmoi se paragrafi 2.4 dhe konsideratat shtesë në paragrafët B2.7–B2.8 nuk zbatohen për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat kërkohet të shlyhen neto me mjete monetare ose në një instrument tjetër financiar. Këto kontrata nuk kërkojnë që njësia ekonomike të blejë dhe të shpërndajë energji elektrike dhe si derivativët e tjerë të të mirave trajtohen si instrumente financiare brenda objektit të SNRF 9.

Natyra e kushteve kontraktuale dhe rreziku që njësise ekonomike do t'i kërkohet të blejë energji elektrike që nuk mund ta përdorë në atë moment

BK2.18C Për shitjet nga njësia ekonomike të energjisë elektrike të papërdorur prej saj, që kryhen gjatë periudhës së kontratës për të qenë në përputhje me kërkesat e pritshme të njësise ekonomike për përdorimin vetjak të energjisë elektrike, BSNK vendosi që kontrata duhet të kërkojë që njësia ekonomike të blejë një sasi të energjisë elektrike në varësi të natyrës kur energjia gjenerohet, që mund të mos jetë momenti kur njësia ekonomike ka nevojë për energji elektrike. Sipas një kontrate të tillë, njësia ekonomike ekspozohet ndaj rrezikut që gjatë një intervali shpërndarjeje ajo mund të shpërndajë ose shumë më tepër ose jo mjaftueshëm për nevojat e saj në atë kohë. Me qëllim zbatimit të paragrafit 2.4, BSNK doli në përfundimin se rreziku i njësise ekonomike për marrjen e një sasive ose cilësie energjie elektrike që nuk mund të përdoret, është i rëndësishëm sepse kjo situatë sjell shitje të energjisë elektrike të papërdorur.

BK2.18D Përfundimi i BSNK i përgjigjet pyetjeve sesi duhen konsideruar karakteristikat kontraktuale që ndikojnë madhësinë e ekspozimit të njësise ekonomike ndaj ndryshimeve në sasinë bazë (të kontraktuar) të energjisë elektrike. BSNK vuri në dukje se kontrata mund të strukturohet në mënyra të ndryshme, për shembull për të përfshirë karakteristika të zbutjes së rrezikut si (kufij) tavane dhe dysheme. Kërkesa në paragrafin B2.7 të SNRF 9 është për kontratën që ekspozon njësine ekonomike ndaj rrezikut të shpërndarjes së një sasive ose cilësie të energjisë elektrike gjatë çdo intervali shpërndarjeje që ajo nuk mund ta përdorë në atë kohë. Për shembull, një kontratë mund të ekspozojë njësine ekonomike ndaj këtij rreziku edhe nëse sasia e energjisë elektrike është e kufizuar deri në 100 njësi energjie elektrike në ditë. Njësitë e prodhimit të referuara mund të gjenerojnë dhe shpërndajnë 100 njësi energjie elektrike gjatë disa intervaleve të shpërndarjes përgjatë ditës dhe përsëri të tejkalojnë nevojat e njësise ekonomike për energji elektrike në kohën e shpërndarjes.

Modeli dhe funksionimi i tregut të energjisë elektrike në të cilin tregtohet energjia elektrike sipas kontratës

BK2.18E Grupet e interesit i treguan BSNK se shitjet nga njësia ekonomike të energjisë elektrike të papërdorur bëhen jo vetëm për shkak të karakteristikave kontraktuale, por edhe për shkak të modelit dhe funksionimit të tregut të energjisë elektrike. Disa tregje të energjisë elektrike do ta detyrojnë njësine ekonomike ose të shesë mbrapsht energjinë elektrike të papërdorur në treg ose për shembull, do ta detyrojnë njësine ekonomike që nëse dështon në shitjen e energjisë elektrike, operatori i pavarur i sistemit të tregut mund të dënojë njësine ekonomike me një gjobë (ndonjëherë ndëshkuese) me qëllim 'balancimin' e rrjetit të shpërndarjes së energjisë elektrike. Tregjet e energjisë elektrike veprojnë në këtë mënyrë, sepse këto tregje balancojnë sasinë e energjisë elektrike të gjeneruar dhe sasinë e energjisë elektrike të konsumuar. Energjia elektrike është e

vështirë të magazinohet dhe një deficit mund të sjellë në ndërprerje ose mungesë energjie elektrike. BSNK doli në përfundimin se që shitjet të jenë në përputhje me kërkesat e pritshme për përdorim të njësive ekonomike, është e nevojshme që modeli dhe funksionimi i tregut në të cilin shpërndahet energjia elektrike dhe më pas shitet, të kërkojë që njësia ekonomike të mos ketë mundësi praktike të shmangë shitjen e energjisë elektrike të papërdorur. Nëse modeli i tregut i ofron njësive ekonomike alternativa kundrejt shitjes së energjisë së saj të papërdorur—për shembull, i bën të mundur impiante të magazinimit të energjisë elektrike—njësive ekonomike nuk i lejohej të përdorë konsideratat shtesë në paragrafin B2.7 të SNRF 9. Njësia ekonomike do të zbatojë vetëm kërkesat në paragrafin 2.4 të SNRF 9, sepse këto kërkesa janë të përshtatshme për t'i mundësuar njësive ekonomike përcaktimin e trajtimit të duhur kontabël.

BK2.18F BSNK vendosi që për të mos pasur mundësi praktike për të shmangur shitjen e çdo sasive energjie elektrike të papërdorur, njësia ekonomike duhet të jetë ‘në mëshirën’ e tregut lidhur me *kur* realizohen shitjet e energjisë elektrike të papërdorur. Veprimet specifike të njësive ekonomike (për shembull, magazinimi i energjisë elektrike) që i sigurojnë njësive ekonomike mundësi praktike për të shmangur një shitje ose përcaktojnë kohën e një shitjeje të tillë, do të thotë se shitjet nuk kërkojnë për shkak të modelit të tregut. Prandaj BSNK doli në përfundimin se koha e shitjes është një faktor i rëndësishëm në vlerësimin e modelit të tregut. BSNK vuri në dukje se ky vendim mundëson edhe kërkesat për të lejuar lloje të ndryshme të modelit ose të funksionimit të tregut ndërsa ruhet parimi kryesor.

Vlerësimi blerës neto

BK2.18G Për të siguruar që ndryshimet ruajnë parimin bazë pas përjashtimit të përdorimit vetjak, për të pakësuar rrezikun e njësive ekonomike që rristrukojnë transaksionet ose kontratat dhe për të përfshirë rigorozitetin e duhur brenda ndryshimeve, BSNK vendosi të kërkojë që njësia ekonomike të ishte dhe pritët të jetë një blerës neto i energjisë elektrike përgjatë një periudhe kohore të arsyeshme. BSNK vendosi se një njësi ekonomike është blerës neto nëse ajo blen mjaftueshëm energji elektrike për të mbuluar shitjet e çdo sasive energjie elektrike të papërdorur. Për t'u kualifikuar si blerës neto, njësia ekonomike duhet të presë të ketë mjaftueshëm hapësirë të lirë në kërkesën e saj të përgjithshme që blerjet e pritshme të mbulojnë shitjet e çdo sasive energjie elektrike të papërdorur të shpërndarë gjatë kontratës.

BK2.18H BSNK përfshiu kërkesën për ‘hapësirë kohore të arsyeshme’ për të siguruar që njësia ekonomike që shet energji elektrike të papërdorur, blen në kohën e duhur të paktën një sasi ekuivalente të energjisë elektrike. BSNK synon që ‘hapësira kohore e arsyeshme’ të jetë zakonisht një periudhë e shkurtër. Megjithatë, BSNK vuri në dukje se faktorë si cikli sezonal i burimit natyror të gjenerimit të energjisë elektrike dhe cikli i shfrytëzimit i njësive ekonomike mund të ndikojë kohën që i duhet një njësi ekonomike për të mbuluar shitjet me blerjet. BSNK vendosi të kërkojë që njësia ekonomike të marrë në konsideratë këta faktorë kur identifikon ‘hapësirën kohore të arsyeshme’. Duke kërkuar që njësia ekonomike të marrë në konsideratë ciklin sezonal të burimit natyror të gjenerimit të energjisë elektrike, BSNK kufizoi ‘hapësirën kohore të arsyeshme’ në jo më shumë se një cikël i plotë prej 12 muajsh.

BK2.18I Paragrafi 2.4 kërkon që njësia ekonomike të marrë në konsideratë kërkesat e pritshme të njësive ekonomike për përdorim. BSNK vendosi që njësia ekonomike të bëjë edhe vlerësimin si blerës neto në nivel njësie ekonomike. Megjithatë, BSNK vendosi se do të ishte e papërshtatshme për njësien ekonomike të merret në konsideratë blerjet e saj të pritshme në nivel tregu të energjisë elektrike sesa atë në të cilin njësia ekonomike fillimisht shpërndau dhe shiti energjinë elektrike. Prandaj, kërkesat përcaktojnë se njësia ekonomike është blerës neto i energjisë elektrike vetëm nëse ajo blen mjaftueshëm energji elektrike në të njëjtin treg në të cilin njësia ekonomike fillimisht shpërndau dhe më pas shiti energjinë elektrike. BSNK mori në konsideratë shembullin e një njësie ekonomike që lidh një kontratë për të blerë dhe shpërndarë energji elektrike në varësi të natyrës në të njëjtin treg si impianti i saj i prodhimit të hidrogjenit. Për shkak të ndryshimeve në sasinë bazë të energjisë së gjeneruar, njësia ekonomike negocion një kontratë për 120% të kapacitetit të konsumit të energjisë elektrike në impiantin e hidrogjenit. Në zbatim të kërkesave të paragrafëve B2.7–B2.8 të SNRF 9, njësive ekonomike nuk i kërkohej të bëjë vlerësimin si blerës neto në nivel të impiantit të hidrogjenit. Por njësive ekonomike do t'i duhet të bëjë vlerësimin si blerës neto në nivel të blerjeve në tregun në të cilin njësia ekonomike shpërndan energjinë elektrike në varësi të natyrës sipas kontratës.

BK2.18J Lidhur me mënyrën sesi njësia ekonomike identifikon tregun në të cilin shpërndan energjinë elektrike, BSNK vuri në dukje që paragrafi 2.4 i referohet ‘manjes ose livrimit të një elementi jo-financiar’. BSNK vendosi të mos përfshijë kërkesat rreth kuptimit të shpërndarjes sepse Komiteti e mori në konsideratë këtë çështje në Vendimin e Agjendës *Kuptimi i Shpërndarjes* (SNK 39 Instrumentet Financiare: Njohja dhe Matja) (gusht 2005). Në Vendimin e Agjendës, Komiteti vuri në dukje se ‘shpërndarja’ për qëllimet e përjashtimit për përdorim vetjak nuk kufizohet patjetër në shpërndarjen fizike të të nënkuptuarit tek një klient specifik, sepse shpërndarja fizike nuk është kusht për përjashtimin. Komiteti mbajti qëndrimin se një shpërndarje e elementit jo-financiar tek llogaria e klientit mund të shihet si ‘shpërndarje’. Njësia ekonomike duhet të zbatojë gjykimin e saj për të përcaktuar se në cilin treg ajo shpërndan energjinë elektrike sipas kontratës, duke nënkuptuar se ‘shpërndarje’ nuk do të thotë patjetër shpërndarje ‘fizike’.

BK2.18K Shumë kontrata për të blerë dhe shpërndarë energji elektrike në varësi të natyrës janë me afat të gjatë (për shembull kanë një afat 25 vite). Për të vlerësuar nëse ka qenë ose pritet të jetë një blerës neto i energjisë elektrike për një periudhë të kontraktuar, BSNK nuk synoi të kërkonte që njësia ekonomike të bënte një vlerësim të detajuar të shitjeve dhe blerjeve të shkuara, aktuale dhe të pritshme të energjisë elektrike për të gjitha intervalet kohore brenda periudhës së kontratës që identifikohen si 'hapësirë kohore e arsyeshme'. BSNK vendosi që synimi i tij mund të reflektohej duke përdorur shprehjen 'informacion i arsyeshëm dhe mbështetës (që është i disponueshëm pa kosto apo përpjekje të panevojshme)'. BSNK doli në përfundimin se kjo shprehje është plotësisht e qartë dhe e përdorur në Standardet e Kontabilitetit SNRF si SNRF 9 dhe SNRF 17 *Kontratat e Sigurimit*. Për të përfshirë rigorozitetin e përshtatshëm kur njësia ekonomike identifikon nëse ka qenë një blerës neto, BSNK vendosi të kërkojë që njësia ekonomike të marrë në konsideratë transaksionet e saj të energjisë elektrike për një periudhë vlerësimi që nuk tejkalon 12 muaj. BSNK pranoi që për një periudhë kohore që pason krijimin e një kontrate, njësia ekonomike mund të mos ketë qenë në gjendje të jetë një blerës neto përgjatë një hapësire kohore të arsyeshme sepse një periudhë e tij nuk ka përfunduar ende. BSNK nuk synonte që kontrata të tilla të mos pëmbushnin menjëherë përjashtimin për përdorim vetjak. Megjithatë, BSNK mori në konsideratë që vlerësimi blerës neto është një vlerësim holistik (teorik) i qëllimit të kontratës dhe pritjeve të njësive ekonomike lidhur me përdorimin e saj të energjisë elektrike. Prandaj BSNK vendosi të mos shtojë më shumë kërkesa për situata të tilla.

...

Kontabiliteti mbrojtës (Kapitulli 6)

...

Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (paragrafët 6.10.1–6.10.2)

BK6.661 BSNK i është kërkuar të qartësojë sesi njësia ekonomike zbaton kërkesat e kontabilitetit mbrojtës në SNRF 9 kur një kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës me një shumë nominale të ndryshueshme përcaktohet si instrument mbrojtës.

Përcaktimi i zërit të mbrojtur

BK6.662 BSNK vuri në dukje se paragrafi 6.3.7 i SNRF 9 zakonisht kërkon që njësia ekonomike të përcaktojë zërin e mbrojtur si një shumë ose vëllim nominal të caktuar ose si një përbërës i një shume ose vëllimi nominal të tillë. Ndryshimet në zërin e mbrojtur, përfshirë ndryshimet në shumën nominale ose vëllimin për t'u përcaktuar, mund të sjellin që njësia ekonomike të përcaktojë një marrëdhënie të re mbrojtëse ose mund të sugjerojë një ndryshim në objektivin e dokumentuar të menaxhimit të rrezikut të njësive ekonomike. Ky i fundit mund të kërkojë që njësia ekonomike të ndërpresë të gjithë ose një pjesë të një marrëdhënie mbrojtëse ekzistuese. Në mars të 2019, Komiteti doli në përfundimin se për të plotësuar kërkesat në SNRF 9 njësia ekonomike do të duhet të dokumentojë një transaksion parashikues të përcaktuar si zë të mbrojtur në mënyrë mjaft specifike në terma të kohës dhe madhësisë për të siguruar që kur ndodh një transaksion i tillë, njësia ekonomike mund të identifikojë nëse transaksioni është transaksioni i mbrojtur edhe nëse transaksioni parashikues është plotësisht i mbrojtur përmes instrumentit mbrojtës kur ai ndodh.

BK6.663 BSNK mori në konsideratë se njësia ekonomike që zbaton kërkesat në paragrafin 6.3.7 të SNRF 9 mund të përcaktojë një shumë nominale të caktuar për transaksionet parashikuese të energjisë elektrike vetëm nëse ata do të ndodhin me siguri dhe qëndrueshmëri të mjaftueshme përgjatë kohëzgjatjes së marrëdhënies mbrojtëse. Megjithatë, kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës e ekspozojnë njësien ekonomike ndaj ndryshimeve në sasinë bazë të energjisë elektrike, sepse burimi i gjenerimit të energjisë varet nga kushte natyrore të pakontrollueshme. Prandaj, përcaktimi i një sasi të caktuar të energjisë elektrike që do të realizohet me specifika të mjaftueshme në terma të kohës dhe madhësisë, do të sillte që njësia ekonomike të ishte në gjendje vetëm të përcaktonte një pjesë të vogël të transaksioneve parashikuese të saj të energjisë elektrike. BSNK doli në përfundimin se këto sfida mund të zgjidhen duke lejuar që njësia ekonomike të përcaktojë zërin e mbrojtur si një sasi nominale të ndryshueshme të energjisë elektrike me të cilin lidhet instrumenti i mbrojtur.

Përcaktimi dhe identifikimi i transaksionit të mbrojtur

BK6.664 Grupet e interesit i shprehën BSNK se objektivi i njësive ekonomike për menaxhimin e rrezikut është të mbrojë vetëm rrezikun e çmimit për blerjet e parashikuara të energjisë elektrike dhe jo pasigurinë rreth sasisë së ndryshueshme për energjinë elektrike që do të shpërndahet. Prandaj, përcaktimi i një shume (të

ndryshueshme) të blerjeve të parashikuara që është në përputhje me shumën e pritur (të ndryshueshme) për t'u shpërndarë nga gjenerimi i impiantit është në pajtim me objektivin e njësisë ekonomike për menaxhimin e rrezikut. Prandaj ky objektivi për menaxhimin e rrezikut përfshin pranimin se shuma nominale e përcaktuar si zë i mbrojtur mund të mos jetë gjithmonë në përputhje me blerjet e parashikuara të pritshme. BSNK arriti në përfundimin se kur njësia ekonomike vlerëson nëse ekziston një marrëdhënie ekonomike, ajo po vlerëson vetëm vlerën e ndryshimit që lidhet me rrezikun e mbrojtur të shumë (së ndryshueshme) të përcaktuar (në këtë rast rrezikun e çmimit). Gjithashtu, BNK vuri në dukje se SNRF 9 nuk kërkon që një marrëdhënie mbrojtëse të jetë efektive në mënyrë të përkryer (për shembull, në mbrojtjen nga rreziku i çmimit) për t'u kualifikuar për kontabilitetin mbrojtës.

- BK6.665 BSNK shqyrtoi se lejimi i njësisë ekonomike për të përcaktuar një sasi nominale të ndryshueshme të energjisë elektrike si zë i mbrojtur nuk është njëllor si përcaktimi i një sasi absolute që ndryshon nga një periudhë në tjetrën (për shembull, 100 megavat orë (MWh) për Periudhën 1 dhe 130 megavat orë (MWh) për Periudhën 2). BSNK sqaroi se shuma nominale e ndryshueshme e transaksioneve të parashikuara për t'u përcaktuar si zë i mbrojtur lidhet me transaksionet e parashikuara të energjisë elektrike, të cilat duhet të jenë në përputhje me sasinë nominale të pritshme për t'u shpërndarë nga impianti gjenerues i referuar në instrumentin mbrojtës. Në një rast të tillë sasia nominale e pritshme për t'u shpërndarë mund t'i referohet si shpërndarjes përmes një impianti të referuar të palës tjetër (për shembull, një marrëveshjeje blerjeje të energjisë (fuqisë energjetike) fizike) ose shpërndarjes përmes impiantit të referuar në treg.
- BK6.666 Gjithashtu BSNK vuri në dukje se SNRF 9 nuk kërkon që koha dhe shuma e flukseve monetare të zërit të mbrojtur të jetë në përputhje të përkryer me flukset monetare të instrumentit mbrojtës. Prandaj, BSNK ishte i qëndrimit se nëse njësia ekonomike do të lejohet të lidhte shumën nominale të transaksioneve të parashikuara të përcaktuara si zë i mbrojtur me sasinë e ndryshueshme të energjisë elektrike në varësi të natyrës të pritshme për t'u shpërndarë nga impianti i referuar në instrumentin mbrojtës, mund të ekzistojë një marrëdhënie ekonomike.
- BK6.667 BSNK doli në përfundimin se një përcaktim i tillë është në pajtim me SNRF 9, që kërkon se zëri i mbrojtur duhet të dokumentohet në mënyrë mjaft specifike në terma të kohës dhe të madhësisë. Duke përdorur këtë opsion përcaktimi, njësia ekonomike specifikon periudhën gjatë së cilës shuma nominale e ndryshueshme e transaksionit të parashikuar të përcaktuar si zë i mbrojtur pritet të ndodhë brenda një hapësire kohore specifike të arsyeshme dhe zakonisht të ngushtë nga data më e mundshme, si një bazë për vlerësimin e efektivitetit të mbrojtjes. Në të njëjtën kohë njësia ekonomike specifikon madhësinë e zërit të mbrojtur përmes origjinës së tij (d.m.th. sasinë e ndryshueshme që pritet të shpërndahet nga impianti gjenerues). Pavarësisht lejes për të përcaktuar një shumë nominale të ndryshueshme të transaksionit të parashikuar si zë i mbrojtur, BSNK ishte i qëndrimit se zëri i mbrojtur mund të identifikohet ende me specifika të mjaftueshme sepse ai ndodh në çdo periudhë—impianti i referuar në instrumentin mbrojtës shpërndan energji elektrike në varësi të natyrës në treg ose tek një palë tjetër (homologe) drejtpërdrejt dhe prandaj shuma nominale e zërit të mbrojtur konfirmohet në mënyrë periodike.
- BK6.668 Gjithashtu BSNK mori në konsideratë si të rëndësishme mos përzierjen e përcaktimit dhe identifikimit të zërit të mbrojtur me kërkesën për të vlerësuar nëse transaksionet e parashikuara të energjisë elektrike janë shumë të mundshme, që është një analizë e veçantë.

Zbatimi i kërkesës për të vlerësuar nëse transaksionet e parashikuara të energjisë elektrike janë shumë të mundshme

- BK6.669 Grupet e interesit i kërkuar BSNK të qartësojë sesi njësia ekonomike do të vlerësonte nëse blerjet e ardhshme të energjisë elektrike janë shumë të mundshme nëse njësia ekonomike përdor një kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës si instrument mbrojtës. Grupet e interesit ishin të paqarta sesi njësia ekonomike do të bënte këtë vlerësim sepse kontrata të tilla, zakonisht, negociohen për një periudhë kohore shumë të gjatë. Ata që i'u përgjigjën Draftit të Paraqitjes *Kontratave për Energjinë e Rinovueshme* pyetën nëse pritet që njësitë ekonomike të bëjnë vlerësime të detajuara të blerjeve të ardhshme të energjisë elektrike për çdo interval blerjeje të mundshëm ose për periudha të largëta në të ardhmen. Disa të tjerë nga ata që i'u përgjigjën kërkuar sesa të detajuar duhet të jenë intervalet kohore të vlerësuara të blerjeve që përdor njësia ekonomike kur vlerëson nëse blerjet e ardhshme të energjisë elektrike janë shumë të mundshme.
- BK6.670 BSNK vuri në dukje se paragrafi 6.3.3 i SNRF 9 kërkon që zëri i mbrojtur të jetë shumë i mundshëm dhe duke marrë në konsideratë këtë, në shumë marrëdhënie mbrojtëse, vlerësimi nëse zëri i mbrojtur është shumë i mundshëm zakonisht përfshin një vlerësim të qartë të probabilitetit.
- BK6.671 BSNK pranoi sesa më e gjatë periudha e mbrojtjes, aq më e vështirë është të vlerësohet nëse transaksionet e parashikuara janë shumë të mundshme. Megjithatë, kjo sfidë nuk është e re—dhe vijon të mbartet nga SNK 39. Megjithatë SNRF 9 nuk përfshin udhëzim specifik për zbatim mbi mënyrën sesi vlerësohet nëse një transaksion është shumë i mundshëm, paragrafi 6.3.3 i SNRF 9 është i qartë. Njësia ekonomike shqyrton pasigurinë lidhur me kohën dhe madhësinë e një transaksioni të parashikuar duke përdorur probabilitetin.

- BK6.672 Për çdo marrëdhënie mbrojtëse, kohëzgjatja e afatit të mbrojtur është faktor në vlerësimin e probabilitetit të një transaksioni. Përgjithësisht, sa më i largët një transaksion i parashikuar, më pak mundësi ka që transaksioni të konsiderohet si shumë i mundshëm. Megjithatë, BSNK vuri në dukje se njësitë ekonomike që aktualisht blejnë dhe përdorin energji elektrike do të vijojnë të veprojnë kështu edhe në të ardhmen. Prandaj, në mungesë të evidencës për të kundërtën (për shembull, njësia ekonomike ndërgjegjësohet se në kohën e vlerësimit kërkesa për energji elektrike në një zonë do të bjerë) njësia ekonomike do të presë që blerjet e saj të energjisë elektrike bazuar në praktikën e shkuar dhe aktuale të blerjes të vijojnë për afatin e mbrojtjes edhe nëse afati i mbrojtur shtrihet larg në të ardhmen. Gjithashtu BSNK vuri në dukje se njësia ekonomike që lidh një kontratë afatgjatë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës, duhet të bëjë vlerësime dhe supozime mbi blerjet e saj të energjisë elektrike dhe për pasojë konsumin gjatë periudhës së kontratës. Njësia ekonomike mund të përdorë këto vlerësime dhe supozime në vlerësimin nëse blerjet e ardhshme të energjisë elektrike janë shumë të mundshme.
- BK6.673 BSNK shqyrtoi sesi njësia ekonomike vendos mbi frekuencën e intervaleve kohore për vlerësimet e blerjeve që bën si pjesë të vlerësimit të saj. BSNK vuri në dukje se megjithëse blerjet e energjisë elektrike mund të ndodhin mbi një bazë pothuajse të vijueshme, njësisë ekonomike nuk i kërkohet të bëjë vlerësime të detajuara të shumës së energjisë elektrike që pritet të blejë për çdo minutë të çdo dite. SNRF 9 nuk kërkon që njësia ekonomike të specifikojë kohën e saktë dhe datën e një transaksioni të parashikuar për qëllime të kontabilitetit mbrojtës (shih paragrafin BK6.667).
- BK6.674 BSNK konfirmoi se vlerësimi nëse blerjet e parashikuara të energjisë elektrike janë shumë të mundshme zbatohet njëlloj si për shitjet dhe blerjet e parashikuara. Megjithatë, nëse një kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës kërkon shlyerjen neto vetëm kur njësia ekonomike blen ose shet energji elektrike, çdo transaksion ose të gjithë transaksionet e parashikuara të njësisë ekonomike do të mbulohen nga kontrata. Prandaj BSNK sqaron se nëse flukset monetare sipas kontratës që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës, mund të vijnë vetëm nëse ka një shitje ose blerje të mbrojtur, të tillë që transaksionet e parashikuara mund të konsiderohen shumë të mundshëm nga natyra ose modeli i marrëdhënies mbrojtëse.
- BK6.675 BSNK doli në përfundimin se nuk nevojiten sqarime të mëtejshme të kërkesave në paragrafin 6.3.3 siç vihet në dukje në paragrafin BK6.674.

Matja e zërit të mbrojtur

- BK6.676 Paragrafi 6.5.11 i SNRF 9 kërkon që njësia ekonomike, në trajtimin kontabël të një fluksi monetar të kualifikuar të marrëdhënies mbrojtëse, të llogarisë ndryshimin e akumuluar në vlerën e drejtë (vlerën aktuale) të zërit të mbrojtur nga krijimi i marrëdhënies mbrojtëse. Prandaj, njësia ekonomike llogarit ndryshimet në vlerën e zërit të mbrojtur mbi bazën sesi është përcaktuar zëri i mbrojtur, për shembull, nëse zëri i mbrojtur është përcaktuar si zë i plotë, një përbërës i një zëri ose një kombinim i përbërësve të një zëri. Nëse zëri i mbrojtur përcaktohet si sasia nominale e ndryshueshme e energjisë elektrike të rinovueshme të instrumentit mbrojtës, njësia ekonomike mat zërin e mbrojtur mbi bazën e asaj shume të ndryshueshme. Për pasojë, BSNK doli në përfundimin se kur matet një zë i mbrojtur i përcaktuar njësi përdor supozime vëllimi ekuivalente me ato të përdorura në matjen e instrumentit mbrojtës. Lidhja e supozimeve mbi vëllimin mes zërit të mbrojtur dhe instrumentit mbrojtës izolon marrëdhënien mbrojtëse nga mungesa e efektivitetit të mbrojtjes të shkaktuar nga një krahësim i një shume nominale fikse me një shumë nominale të ndryshueshme (d.m.th. pasiguria e vëllimit).
- BK6.677 BSNK pranoi se mungesa e efektivitetit të mbrojtjes e shkaktuar nga pasiguria e vëllimit nuk duhet të vijë sepse vëllimi i shitjeve dhe vëllimi i energjisë elektrike të mbuluar nga kontrata që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës janë zakonisht plotësisht në përputhje, gjë që ekonomikisht nuk sjell mungesë efektiviteti në mbrojtje përmes mospërputhjes së vëllimit siç përshkruhet në paragrafin BK6.676. Megjithatë, BSNK vuri në dukje se mungesa e efektivitetit të mbrojtjes për transaksionet e parashikuara të energjisë elektrike mund të vijë nga burime të tjera, veçanërisht në rastin e blerjeve të energjisë elektrike. BSNK vuri në dukje se aty mund të ketë një efekt ekonomik—për shembull, nëse ka një diferencë mes:
- kohës së blerjeve të energjisë elektrike në tregun spot (të çastit) dhe kohës së shpërndarjeve aktuale të përdorur për të llogaritur flukset monetare sipas kontratës që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës (diferencat strukturore të çmimit mes blerjes ose konsumit dhe shpërndarjes së energjisë elektrike).
 - vëllimit të energjisë elektrike të mbuluar nga kontrata që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës dhe vëllimit të blerjeve spot (të çastit). Nëse vëllimi i mbuluar nga kontrata tejkalon vëllimin e blerë, ndryshimi në vlerën e drejtë të instrumentit mbrojtës do të tejkalojë ndryshimin në vlerën e zërit të mbrojtur.
 - çmimit spot (i çastit) në tregun në të cilin bëhen blerjet e parashikuara (rreziku i mbrojtur) dhe çmimit spot (të çastit) në tregun në të cilin shlyhet kontrata që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës. Një skenar i tillë do të ndodhë për shembull nëse njësia ekonomike që blen

energjinë elektrike në një juridiksion lidh një kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës, që i referohet për qëllime të shlyerjes çmimit spot (të çastit) në një juridiksion tjetër.

- BK6.678 SNRF 9 nuk kërkon që një marrëdhënie mbrojtëse të jetë plotësisht efektive. Siç shpjegohet në paragrafin BK6.241, shumë lloje marrëdhëniesh mbrojtëse përfshijnë mungesa të efektivitetit të mbrojtjes që nuk mund të eliminohen për shkak të diferencave të nënkuptuara ose diferencave të tjera mes instrumentit mbrojtës dhe zërit të mbrojtur që njësia ekonomike i pranon për të arritur një marrëdhënie mbrojtëse kosto-efektive.
- BK6.679 Megjithatë, BSNK vuri në dukje se duke zbatuar paragrafin 6.5.11 të SNRF 9 për të përcaktuar mungesën e efektivitetit të mbrojtjes, njësia ekonomike do të përfshijë në matjen e zërit të mbrojtur dhe të instrumentit mbrojtës diferencat në çmim ose çdo diferencë tjetër që përfaqëson efektet ekonomike aktuale.
- BK6.680 BSNK vuri në dukje se pyetjet mbi intervalet kohore specifike përgjatë të cilave maten flukset monetare të mbrojtura nuk janë unike për marrëdhëniet e mbrojtjes për të cilat njësia ekonomike do të zbatojë ndryshimet. Ekzistojnë shumë situata në të cilat pritet që transaksionet e parashikuara të ndodhin përgjatë një periudhe, jo vetëm një situatë. BSNK vuri në dukje që një situatë e njëjtë ndodh për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës—shpërndarja e energjisë elektrike në varësi të natyrës që kërkon shlyerjen sipas kontratës mund të ndodhë përgjatë periudhës. Prandaj, njësia ekonomike mund të masë flukset monetare të mbrojtura duke përdorur një metodë të ngjashme me metodën që përdor për të matur zërat e tjerë të mbrojtur ose instrumentet e mbrojtur për të cilët transaksionet ndodhin përgjatë periudhës.
- BK6.681 BSNK pranoi shqetësimet që ngritën ata që u përgjigjën se zëri i mbrojtur thjesht pasqyron instrumentin mbrojtës nëse njësia ekonomike përdor të njëjtin vëllim supozimesh të instrumentit mbrojtës edhe për matjen e zërit të mbrojtur. Megjithatë, BSNK nuk ra dakord se ndryshimet e propozuara do të sillnin një situatë të tillë (shih paragrafin BK6.667). BSNK është i qëndrimit se zëri i mbrojtur përcaktohet duke pasqyruar si vëllimet që impianti i referuar në instrumentin mbrojtës pritet të shpërndajë në treg ose tek një palë tjetër (homologe) edhe çmimin e transaksionit të parashikuar të përcaktuar. BSNK vendosi të qartësojë këtë qëndrim në ndryshimet e publikuara.

Rregullimi i riklasifikimit

- BK6.682 Grupet e interesit identifikuan sfida shtesë në llogaritjen e rregullit të riklasifikimit kur zëri i mbrojtur përcaktohet në një shumë të barabartë me sasinë e ndryshueshme të energjisë elektrike në varësi të natyrës të shpërndarë në tregun spot (të çastit) nga impianti i cilësuar në kontratën që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës dhe më pas marrëdhënia mbrojtëse ndërpritet. Njësia ekonomike mund të ndërpresë një marrëdhënie mbrojtëse për shumë arsye, por dy arsye kryesore janë se njësia ekonomike:
- (a) nuk ka mjaftueshëm transaksione të parashikuara me probabilitet të lartë edhe nëse disa flukse monetare të mbrojtura pritet ende të ndodhin; dhe
 - (b) ka mbyllur dhe çregjistruar instrumentin mbrojtës.
- BK6.683 BSNK doli në përfundimin se SNRF 9 tashmë përmban udhëzues për këtë situatë. Njësia ekonomike pritet të zbatojë paragrafin 6.5.11 të SNRF 9 në mënyrë të qëndrueshme për të gjitha situatat e tilla në marrëdhëniet e saj mbrojtëse.

Data e hyrjes në fuqi dhe periudha kalimtare (Kapitulli 7)

...

Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (paragrafët 7.2.50–7.2.52)

- BK7.104 BSNK pret që ndryshimet në përjashtimin për përdorim vetjak në *Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës* të ndikojnë njësitë ekonomike që i trajtojnë kontratat e blerjes dhe shpërndarjes së energjisë elektrike në varësi të natyrës si derivativë. Në përputhje me ndryshimet, këto njësi ekonomike mund t'i trajtojnë këto kontrata si kontrata të përbarimit. Prandaj, BSNK vendosi të kërkojë që njësia ekonomike të zbatojë në mënyrë retrospektive ndryshimet për përjashtimin për përdorim vetjak në përputhje me SNK 8 *Baza për Përgatitjen e Pasqyrave Financiare*. Megjithatë, BSNK vendosi gjithashtu të mos kërkojë që njësia ekonomike të riparaqesë informacionin krahasues. Në vend të kësaj BSNK vendosi të lejojë që njësia ekonomike të riparaqesë periudhat e mëparshme nëse kjo është e mundur pa përdorimin e arsytimit në retrospektivë. Ky qëndrim është në pajtim me kërkesat e periudhës kalimtare në SNRF 9 dhe SNRF 7. Fillimisht BSNK propozoi të lejojë zbatimin e hershëm të kërkesave sapo ndryshimet të publikoheshin. Por, ata që iu përgjigjën Draft Paraqitjes vunë në dyshim qëndrimin dhe vunë në dukje vështirësitë në praktikë si dhe disavantazhet për përkatësitë që nuk mund të lidhin kontrata për shpërndarje

fizike. Për pasojë, BSNK vendosi të kufizojë zbatimin e hershëm për periudha raportuese që fillojnë pas publikimit të ndryshimeve.

- BK7.105 Gjithashtu BSNK lejon njësinë ekonomike që në datën e zbatimit fillestar, në përputhje me paragrafin 2.5a, të përcaktojë në mënyrë të pakthyeshme si me vlerën e drejtë përmes fitimi ose humbjes një kontratë që përjashtohet nga objekti i këtij Standardi por plotëson përshkrimin në paragrafin 2.3A. Ky qëndrim është në pajtim me kërkesat e periudhës kalimtare në SNRF 9.
- BK7.106 Paragrafi 7.2.53 i kërkon njësisë ekonomike të zbatojë në mënyrë prospektive ndryshimet nga *Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës* për kërkesat e kontabilitetit mbrojtës, që është në pajtim edhe me kërkesat e tranzicionit për kërkesat e tjera të kontabilitetit mbrojtës në SNRF 9.
- BK7.107 Në përgjigje të Draft Paraqitjes, grupet e interesit u shprehën se zbatimi në prospektivë do të sillte që disa marrëdhënie mbrojtëse të përcaktoheshin pas krijimit të kontratës që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës. Si pasojë instrumentet mbrojtëse do të ishin ‘jashtë tregut’ në datën e përcaktimit. Prandaj grupet e interesit sugjeruan që njësia ekonomike të lejohet të zbatojë ndryshimet për kontabilitetin mbrojtës në mënyrë retrospektive.
- BK7.108 BSNK pranoi efektet dhe pasojat e mundshme të identifikuar nga grupet e interesit por konfirmoi se një njësi ekonomike mund të zbatojë kontabilitetin mbrojtës vetëm në mënyrë prospektive. Kontabiliteti mbrojtës është një përjashtim në kërkesat e njohjes dhe matjes në SNRF 9 dhe njësia ekonomike përcakton zërin e mbrojtur dhe instrumentin mbrojtës mbi baza individuale (instrument për instrument). Lejimi i zbatimit në retrospektivë do të krijojë mundësi për të përcaktuar marrëdhënie mbrojtëse për të arritur një rezultat kontabël të caktuar. Gjithashtu zbatimi në retrospektive mund të sjellë që njësia ekonomike të mbartë fitime ose humbje nga e kaluara në të tashmen dhe të ardhmen, që mund të jetë e ngjashme me praktikën e menaxhimit të fitimeve.
- BK7.109 BSNK vlerësoi vështirësitë e shkaktuara nga përcaktimi jashtë tregut i instrumenteve mbrojtës në një marrëdhënie mbrojtëse të re, specifik për këto lloje kontratash që janë me afat shumë të gjatë. Megjithatë, BSNK vuri në dukje se përcaktimi jashtë tregut nuk është problem i ri apo i vetmi, por ishte tashmë i pranishëm në zbatimin e kërkesave për kontabilitetin mbrojtës në SNK 39.
- BK7.110 Gjithashtu BSNK vuri në dukje se qëllimi i lejimit të ndryshimeve në një marrëdhënie mbrojtëse ishte zbatimi i një përcaktimi të ndryshuar vetëm mbi baza prospektive pa ndryshuar periudhat e mëparshme. Megjithatë, BSNK doli në përfundimin se ky lejim mund të sjellë vështirësi në praktikë. Prandaj, BSNK vendosi të lejojë një njësi ekonomike të ndërpresë një marrëdhënie mbrojtëse aktuale për të lehtësuar përcaktimin e një marrëdhënie mbrojtëse të re në përputhje me ndryshimet në paragrafët 6.10.1–6.10.2 duke përdorur të njëjtin instrument mbrojtës.

...

Opinionet kundërshtuese

Mospajtimi i Bruce Mackenzie dhe Robert Uhl me Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës (publikuar në 2024)

- OK1 Zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl nuk ishin darkord me zgjerimin e përjashtimit të objektit të SNRF 9 *Instrumentet Financiare* siç paraqitet në këtë ndryshim për të përfshirë disa kontrata që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës.
- OK2 Në përputhje me SNRF 9 (dhe më herët me SNK 39 *Instrumentet Financiare: Njohja dhe Matja*) njësisë ekonomike i kërkohet të masë me vlerën e drejtë kontrata derivative për të blerë ose shitur elementë jo-financiar që mund të shlyhen neto në mjete monetare (ose një instrument tjetër financiar), përveç rastit kur qëllimi i marrjes (ose shpërndarjes) së elementit jo-financiar është në përputhje me kërkesat e pritshme të përdorimit (ose blerjes apo shitjes) të njësisë ekonomike. Praktika e shlyerjes neto të gjithë ose të një pjese të kontratës derivative, e tillë si shitja e elementit jo-financiar në një treg lehtësisht të disponueshëm me marrjen e tij, nuk do të ishte në pajtim me qëllimin e marrjes për përdorimin e pritshëm të njësisë ekonomike.
- OK3 Prej kohësh pranohet që matja me vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes siguron informacionin më të rëndësishëm për kontratat derivative që mund të shlyhen për vlerën neto. Gjithashtu, është pranuar se matja me vlerën e drejtë nuk është matja më e rëndësishme nëse qëllimi i një kontrate derivative është blerja e elementit jo-financiar për përdorim vetjak të njësisë ekonomike (siç kërkohet nga paragrafi 2.4 i SNRF 9), duke siguruar kështu bazën për përjashtimin. Njësisë ekonomike që ka zbatuar përjashtimin i kërkohet të vlerësojë në mënyrë të vazhdueshme nëse ajo ende plotëson kërkesat për ta bërë këtë. Nëse ndryshon synimi i njësisë ekonomike për elementin jo-financiar (për shembull, sepse është pakësuar nevoja e saj për elementin), ndryshon edhe zbatimi i përjashtimit prej saj.
- OK4 Njësitë ekonomike i kanë zbatuar këto kërkesa për kontratat për blerje (dhe shitje) të energjisë elektrike që kur hyri në fuqi SNK 39. Energjia elektrike ka disa karakteristika që e dallojnë nga elementët e tjerë jo-financiar, kryesisht sepse ajo aktualisht nuk mund të magazinohet në mënyrë efektive dhe se zakonisht rregullatorët e tregut kërkojnë që energjia elektrike nuk do të përdoret nga njësi ekonomike të rishitit menjëherë në tregun spot (të çastit). Pavarësisht këtyre dallimeve, kërkesat në SNK 39 dhe SNRF 9 janë pranuar si të rëndësishme dhe përfaqësues besnikë.
- OK5 Në këtë projekt BSNK u prezantua me kontrata që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat kanë karakteristika të veçanta. Dallimi mes këtyre kontratave dhe kontratave të tjera të energjisë elektrike është se burimi i gjenerimit të energjisë së cilësuar varet në kushte natyrore të pakontrollueshme dhe se njësisë ekonomike blerëse i kërkohet të blejë energjinë elektrike të gjeneruar nga një impiant prodhimi i referuar kur gjenerohet energjia elektrike (kontratat paguaj me prodhimin). Kështu që njësi ekonomike shpërndan një sasi të ndryshueshme të energjisë elektrike në intervale të ndryshme shpërndarjeje. Sasia mund të jetë më e madhe ose më e vogël sesa pritej sepse ajo gjenerohet nga një burim i varur nga kushte natyrore të pakontrollueshme.
- OK6 Zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl pranojnë se një përjashtim i mëtejshëm nga kërkesat e SNRF 9 mund të garantohet për situata në të cilat njësi blerëse synon të përdorë të gjithë energjinë elektrike që pritët të prodhohet dhe ofrohet sipas kontratës, por kushtet natyrore shkaktojnë një rritje në prodhim përtej kësaj pritshmërie dhe njësi ekonomike është e detyruar të shesë tepriçën e saj të papërdorur. Megjithatë, zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl nuk bien dakord me ndryshimet sepse ato do t'i lejonin njësisë ekonomike që të përjashtohet nga kërkesat e SNRF 9 edhe nëse njësi ekonomike e dinte me siguri të arsyeshme se për disa periudha gjatë kontratës (për shembull, në orë ose ditë të caktuara) ajo nuk do të përdorte por do të shiste energjinë elektrike të shpërndarë sipas kontratës. Sipas ndryshimeve, njësi ekonomike që ka lidhur një kontratë që i referohet energjisë elektrike në varësi të natyrës do të kualifikohet për përjashtimin për përdorim vetjak edhe nëse e dinte që në lidhjen e kontratës se kërkesa e saj në disa periudha do të ishte më e ulët sesa shumat e pritshme për t'u shpërndarë dhe prandaj pritët të shesë energjinë elektrike të furnizuar sipas kontratës gjatë atyre periudhave. Prandaj, njësi ekonomike mund të shesë në treg, me çmimin e tregut, energjinë elektrike që e dinte se nuk do ta përdorte kurrë, duke realizuar vlerën e drejtë të asaj pjese të kontratës por ende do të kualifikohet për përjashtimin për përdorim vetjak nëse ajo synon të blejë, supozohet nga tregu me çmimin e tregut, një sasi ekuivalente të energjisë elektrike.
- OK7 Zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl besojnë se ndryshimet mund të prodhojnë informacion keq orientues sepse nëse njësi ekonomike ka përdorur përjashtimin për një kontratë derivative, një përdorues i pasqyrave

financiare të saj nuk do të priste që njësia ekonomike të dinte se në të ardhmen do të realizojë një shlyerje neto me vlerën e drejtë të ndonjë pjese të asaj kontrate.

- OK8 Prandaj, zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl janë të qëndrimit se përjashtimi i mëtejshëm për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës do të sjellin një trajtim më të butë sesa për kontratat e tjera të energjisë elektrike dhe kontratat për elementë të tjerë jo-financiar, duke vënë në dyshim trajtimin kontabël të këtyre llojeve të tjera të kontratave. Për të siguruar paraqitjen besnike, trajtimi kontabël duhet të jetë neutral.
- OK9 Disa grupe interesi kanë pohuar se ndryshimet në vlerën e drejtë të njohura në pasqyrën e performancës financiare të njësive ekonomike, për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës, nuk sigurojnë informacion të dobishëm. Pohime të ngjashme janë bërë në të shkuarën për kontratat e tjera derivative. Zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl nuk janë dakord me ofrimin e një përjashtimi nga SNRF 9 për situatat në të cilat njësia ekonomike e di se do të shlyejë neto pjesë të kontratës. Megjithatë, nëse BSNK doli në përfundimin se trajtimi kontabël aktual për kontrata të veçanta nuk është i dobishëm për vendimmarrjen, zotërinjtë Mackenzie dhe Uhl sugjerojnë se mënyra për të sistemuar këtë mangësi duhet të jetë përmes paraqitjes.
- OK10 Zoti Mackenzie nuk është dakord as me ndryshimet e bëra në kontabilitetin mbrojtës. Sipas tij, kontabiliteti mbrojtës i fluksit monetar në përputhje me SNRF 9 funksionon siç synohet dhe ky pohim do të jetë së shpejti objekt i një rishikimi pas implementimit. Gjatë viteve, grupet e interesit i kanë bërë kërkesa të ndryshme BSNK për të trajtuar përcaktimin e një shume nominale të ndryshueshme në një marrëdhënie mbrojtëse të fluksit monetar, por BSNK ka zgjedhur të mos e ndjekë një projekt të tillë. Edhe me lëvizjen nga SNK 39 tek SNRF 9, BSNK vijoi të mos lejojë përcaktimin e shumave nominale të ndryshueshme në një marrëdhënie mbrojtëse, duke treguar që nuk e konsideron një ndryshim të tillë të nevojshëm për t'u garantuar. Ndryshimet në SNRF 9 do të jenë të zbatueshme vetëm për një nëngrup të vogël të kontratave që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës dhe do të sjellin një variant të ri të mbrojtjes së fluksit monetar vetëm për një lloj specifik kontrate, që sipas opinionit të tij, nuk mund të justifikohet.
- OK11 Zoti Mackenzie nuk mendon se ka ndonjë arsye të bazuar në parime pse një njësi ekonomike duhet të lejohet të përcaktojë një shumë nominale të ndryshueshme për këto kontrata, por të pengohet për ta bërë këtë për kontratat e tjera me karakteristika ekonomike të ngjashme. Sipas opinionit të tij, kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës nuk i kanë karakteristikat unike që do të justifikonin një ndryshim kaq drastik. Zoti Mackenzie thekson se nëse BSNK e konsideroi të nevojshëm një ndryshim kaq drastik, duhet të kishte ndjekur ndryshime më të plota në SNRF 9 që do të kishin ndikuar të gjitha marrëdhëniet mbrojtëse të fluksit monetar dhe jo vetëm ato që përfshijnë kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës.

Ndryshime në Bazën për Konkluzione të SNRF 7 *Instrumentet Financiare: Dhënia e Informacioneve Shpjeguese*

Janë shtuar paragrafët BK39I–BK39S dhe nëntitujt e tyre. Për lehtësinë e leximit, këto paragrafë dhe nëntitujt nuk janë nënvizuar. Teksti tjetër i ri është i nënvizuar.

Dhënia e Informacioneve Shpjeguese mbi rëndësinë e instrumenteve financiare për pozicionin dhe performancën financiare (paragrafët 7–30C, B4 dhe B5)

...

Dhënia e informacioneve shpjeguese të tjera—Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (paragrafët 5B–5D dhe 30A–30C)

BK39I Në dhjetor 2024, BSNK publikoi *Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës*, që ndryshoi SNRF 9 dhe SNRF 7. Ndryshimet në SNRF 9 u mundësojnë njësive ekonomike të përfshijnë në pasqyrat e tyre financiare informacion që paraqet në mënyrë më besnike kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (siç përshkruhet në paragrafin 2.3A të SNRF 9). Grupet e interesit u shprehën se trajtimi kontabël i këtyre kontratave pas zbatimit të ndryshimeve në SNRF 9 garanton më shumë transparencë. Këto kontrata, të shlyera me shpërndarjen e energjisë elektrike ose të shlyera neto me mjete monetare ose në një instrument financiar tjetër, ekspozojnë njësinë ekonomike ndaj ndryshimeve në shumën bazë të energjisë elektrike sepse burimi i gjenerimit të energjisë elektrike varet nga kushte natyrore të pakontrollueshme. Bordi doli në përfundimin se disa dhënie informacionesh shpjeguese shtesë do të jenë të rëndësishme për të gjitha kontratat që kanë këto karakteristika.

Objekti

BK39J Bordi vuri në dukje se Standardet e tjera të Kontabilitetit SNRF përfshijnë kërkesat për dhënien e informacioneve shpjeguese që mund të zbatohen për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës, të cilat kanë karakteristikat e përshkruara në paragrafin 2.3A të SNRF 9. Bordi arriti në përfundimin se Standardet e tjera të Kontabilitetit SNRF përfshijnë kërkesa të mjaftueshme për dhënien e informacioneve shpjeguese për:

- (a) kontratat për shitjen dhe shpërndarjen e energjisë elektrike në varësi të natyrës të trajtuara si kontrata të përmbartimit. SNRF 15 *Të ardhurat nga Kontratat me Klientët* zakonisht zbatohet për kontrata të tilla dhe kërkon që njësia ekonomike të japë informacione shpjeguese që u mundësojnë përdoruesve të pasqyrave financiare të saj të kuptojnë natyrën, shumën, kohën dhe pasigurinë e të ardhurave dhe flukseve monetare që vijnë nga kontratat e saj me klientët.
- (b) kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të trajtuara me vlerën e drejtë në përputhje me SNRF 9. SNRF 7 dhe SNRF 13 *Matja me Vlerën e Drejtë* përfshijnë kërkesat për dhënien e informacioneve shpjeguese për kontratat:
 - (i) e trajtuara si derivativë në përputhje me SNRF 9; dhe
 - (ii) të përcaktuara si të matur me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes në përputhje me paragrafin 2.5 të SNRF 9.

BK39K Bordi nuk synonte që njësia ekonomike t'i kërkohej të përsërisë informacionin që ajo tashmë jep. Ai vendosi të zhvillojë kërkesa të reja për dhënien e informacioneve shpjeguese për kontratat për të cilat ndryshonte trajtimi kontabël me ndryshimet. Bordi doli në përfundimin se kërkesat shtesë për dhënien e informacioneve shpjeguese zbatohen për:

- (a) kontratat për të shpërndarë energjinë elektrike në varësi të natyrës të trajtuara si kontrata të përmbartimit në përputhje me paragrafët B2.7–B2.8 e SNRF 9; dhe

- (b) kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të trajtuara me vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes të përcaktuara në një marrëdhënie mbrojtëse në përputhje me ndryshimet për kontabilitetin mbrojtës.
- BK39L Duke patur parasysh qëllimin e dhënies së informacioneve shpjeguese siç paraqiten në paragrafin BK39K, Bordi vendosi të përfshijë në paragrafin 30C një kërkesë që nëse njësia ekonomike jep informacion shpjegues mbi kontratat e saj që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës në më shumë se një shënim shpjegues në pasqyrat financiare të saj, ajo përfshin referenca të kryqëzuara me këto shënime shpjeguese në shënimin shpjegues që njësia ekonomike jep informacionin shpjegues të kërkuar nga paragrafi 30A. Kjo kërkesë u mundëson përdoruesve të pasqyrave financiare (investitorëve) të gjejnë informacionin mbi kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës në një shënim të vetëm në pasqyrat financiare. Gjithashtu, Bordi vendosi se nevoja për këtë kërkesë vjen kryesisht nga kontratat që njësia ekonomike ka nënshkruar në lidhje me blerjet e saj të energjisë elektrike dhe jo në lidhje me shitjet e saj të energjisë elektrike.

Objektivat specifikë të dhënies së informacioneve shpjeguese

- BK39M Gjatë zhvillimit të ndryshimeve Bordi mbajti diskutime me investitorët dhe realizoi një rishikim në tavolinë të pasqyrave financiare në dispozicion publik. Diskutimet dhe kërkimi i Bordit identifikuan se investitorët kanë nevojë të kuptojnë efektet që kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës kanë mbi:
- (a) performancën financiare të njësive ekonomike në periudhën raportuese; dhe
- (b) shumën, afatet dhe pasigurinë e flukseve të ardhshme monetare të njësive ekonomike.
- BK39N Bazuar në këtë informacion Bordi zhvilloi objektivat specifikë të dhënies së informacioneve shpjeguese në paragrafin 30A të SNRF 7, të zbatueshme për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat trajtohen si kontrata të përbarimit pas zbatimit të kërkesave në paragrafët B2.7–B2.8 të SNRF 9. Bordi:
- (a) nuk shtoi ndonjë objektiv përmblendhës të dhënies së informacioneve shpjeguese sepse paragrafët 7 dhe 31 të SNRF 7 tashmë i përfshijnë këto objektiva.
- (b) shtoi kërkesën në paragrafin 30B të SNRF 7 që njësia ekonomike zbërthen, për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat njësia ekonomike i përcakton në një marrëdhënie mbrojtëse në përputhje me paragrafin 6.10.1 të SNRF 9, informacionin që jep si informacion shpjegues në përputhje me paragrafin 23A të SNRF 7. Paragrafi 23A i SNRF 7 u krijua që t'u mundësojë investitorëve të vlerësojnë afatet dhe kushtet e instrumenteve mbrojtës dhe sesi ata ndikojnë në shumën, kohën dhe pasigurinë e flukseve monetare të ardhshme të njësive ekonomike. Bordi vendosi se duke kërkuar zbërthimin e informacionit për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës dhe kërkesat e tjera për dhënien e informacioneve shpjeguese në SNRF 7 dhe SNRF 13 plotësohen objektivat për dhënien e informacioneve shpjeguese të paragrafit BK39M.
- (c) nuk shtoi kërkesa të tjera për grupime dhe zbërthime, sepse dhëniet e informacioneve shpjeguese janë subjekt i kërkesave për grupim dhe zbërthim në paragrafin B3 të SNRF 7. Bordi nuk synon që njësia ekonomike të japë informacione shpjeguese për secilën kontratë veçmas.

Elementët e informacionit

- BK39O Investitorët renditën elementët e informacionit që do t'u mundësonin të kuptonin efektin e kontratave që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat trajtohen si kontrata të përbarimit në pasqyrat financiare të njësive ekonomike të tillë si:
- (a) lloji i çmimit (fiks kundrejt variabël);
- (b) çmimi i rënë dakord në kontratë (dhe çmimin mbizotërues në treg në datën e raportimit);
- (c) pesha e këtyre kontratave krahasuar me shitjet ose blerjet gjithsej të njësive ekonomike për të njëjtin element jo-financiar;
- (d) efekti i kontratës në të ardhurat dhe shpenzimet e njësive ekonomike gjatë periudhës raportuese (për shembull, sa do të kishin qenë kostot për energjinë elektrike për periudhën pa këto kontrata); dhe
- (e) një tregues të vlerës së drejtë të kontratës në datën e raportimit.
- BK39P Megjithatë, disa grupe interesi shprehën shqetësimin për njësitë ekonomike lidhur me dhënien si informacione shpjeguese të disa prej elementëve të renditur në paragrafin BK39O. Grupet e interesit ishin të shqetësuar se ndryshimet do të kërkonin që njësia ekonomike të japë si informacion shpjegues:

- (a) informacion tregtar delikat (për shembull, informacion mbi çmimin e fiksuar të rënë dakord në kontratë).
- (b) informacion ‘paraprak’ ose ‘hipotetik’ rreth madhësisë së të ardhurave dhe shpenzimeve të njësisë ekonomike pa këto kontrata. Grupet e interesit u shprehën se një informacion i tillë mund të jetë i vështirë për t’u përgatitur dhe dhënë si informacion shpjegues.
- (c) informacion mbi vlerën e drejtë të kontratave. Grupet e interesit vunë në dyshim nëse kostot do të justifikonin përfitimet, sepse vlerësimi i vlerës së drejtë për këto kontrata është i ndërlikuar dhe subjekt i niveleve të larta të matjes së pasigurisë.
- (d) informacion që nuk është proporcional me atë që kërkohet për kontratat, ngjarjet dhe transaksionet e tjera. Grupet e interesit sugjeruan që Bordi të balancojë nevojën për të përmirësuar transparencën për këto kontrata me objektin e ngushtë të këtij projekti. Për të arritur këtë balancë, këto grupe interesi sugjeruan që dhëniet e informacioneve shpjeguese duhet të fokusohen në rreziqet unike që vijnë nga kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të cilat trajtohen si kontrata të përmbarimit pas zbatimit të ndryshimeve.
- (e) informacion që është më i rëndësishëm për dhënien e informacioneve shpjeguese mbi qëndrueshmërinë.

BK39Q Pasi mori në konsideratë komentet e përshkruara në paragrafët BK39O–BK39P, Bordi vendosi të kërkojë që njësia ekonomike të japë si informacion shpjegues elementët e informacionit të përshkruar në paragrafin 30A të SNRF 7 për kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës të trajtuara si kontrata të përmbarimit pas zbatimit të kërkesave në paragrafët B2.7–B2.8 të SNRF 9. Bordi doli në këtë përfundim sepse:

- (a) paragrafi 30A(a) kërkon që njësia ekonomike të japë informacion mbi karakteristikat kontraktuale që e ekspozojnë njësinë ekonomike ndaj rreziqeve që vijnë nga këto kontrata. Bordi vuri në dukje se informacioni mbi këto karakteristika kontraktuale nuk është në vetvete i mjaftueshëm për investitorët për të kuptuar efektet e këtyre kontratave në flukset monetare të ardhshme të njësisë ekonomike. Informacioni mbi karakteristikat kontraktuale duhet të lexohet së bashku me informacionin e kërkuar nga paragrafi 30A(b)–(c) i SNRF 7.
- (b) paragrafi 30A(b)(i) kërkon që njësia ekonomike të japë informacion shpjegues mbi flukset monetare të vlerësuara të saj të ardhshme që vijnë nga këto angazhime kontraktuale zakonisht afatgjata. Ky informacion pasqyron angazhimet kontraktuale të panjohura të njësisë ekonomike që vijnë nga përpjekjet e saj për të siguruar disponimin e një lloji specifik të energjisë elektrike. Informacioni mbi flukset monetare:
 - (i) përfshin informacion mbi çmimin e kontratave pa kërkuar që njësia ekonomike të japë informacion shpjegues të detajuar mbi mënyrën e vendosjes së çmimit.
 - (ii) përfshin kosto shtesë më të ulëta për t’u përgatitur krahasuar me informacionin për vlerën e drejtë sepse vlerësimet e fluksit monetar janë specifike për njësinë ekonomike. Njësia ekonomike nuk ka nevojë të bëjë këto vlerësime në informacionin specifik të tregut siç kërkohet nga SNRF 13.
- (c) paragrafi 30A(b)(ii) kërkon që njësia ekonomike të japë informacion shpjegues sesi ajo vlerëson nëse një kontratë mund të bëhet detyruese, duke përfshirë edhe supozimet që njësia ekonomike përdor në këtë vlerësim. Kontratat detyruese përkufizohen në SNK 37 *Provizionet, Detyrimet e Kushtëzuara dhe Aktivitetet e Kushtëzuara*. Ky informacion u mundëson investitorëve të kuptojnë rrezikun që këto kontrata mund të bëhen detyruese në një të ardhme të parashikueshme. Bordi vendosi të mos shtojë kërkesa shtesë mbi supozimet që njësia ekonomike duhet të japë si informacion shpjegues. Paragrafi 125 i SNK 1 *Paraqitja e Pasqyrave Financiare* (ose paragrafi 31A i SNK 8 *Baza për Përgatitjen e Pasqyrave Financiare* apo SNRF 18 *Paraqitja dhe Dhënia e Informacioneve Shpjeguese në Pasqyrat Financiare* përfshin kërkesa të mjaftueshme.
- (d) paragrafi 30A(c) i kërkon njësisë ekonomike të japë informacion shpjegues mbi efektet në performancën financiare të njësisë ekonomike për periudhën raportuese të blerjeve dhe shitjeve të energjisë elektrike që vijnë nga kontratat. Për të lidhur dhënien e informacioneve shpjeguese me vlerësimin blerës në paragrafët B2.7–B2.8 të SNRF 9, Bordi vendosi që njësia ekonomike të mbështesë dhënien e informacioneve shpjeguese në informacionin që është i zbatueshëm në periudhën raportuese që njësia ekonomike ka përdorur për të vlerësuar nëse ishte një blerës neto.

Kostot dhe përfitimet

BK39R Nisur nga analiza e paraqitur në paragrafin BK39Q, Bordi pret që përfitimet e dhënies së informacioneve shpjeguese do të tejkalojnë kostot e zbatimit të kërkesave. Bordi pret që informacioni që i kërkohet njësisë

ekonomike të japë si informacion shpjegues të jetë lehtësisht i disponueshëm. Bordi pranoi se njësia ekonomike do të ndeshë kosto për përgatitjen e informacionit lidhur me kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës. Sa më shumë kontrata të ketë njësia ekonomike, aq më e kushtueshme mund të jetë dhënia e informacioneve shpjeguese. Megjithatë, Bordi arriti në përfundimin se kjo kosto është e pranueshme në funksion të përfitimeve për investitorët të informacionit shtesë mbi angazhimet kontraktuale afatgjata të njësisë ekonomike që vijnë nga këto kontrata.

Kërkesa të periudhës kalimtare

BK39S Bordi vendosi që njësia ekonomike që zbaton këto ndryshime për herë të parë nuk ka nevojë të japë informacionin shpjegues sasior të kërkuar nga paragrafi 28(f) SNK 8 (paragrafi 178(f) i SNRF 19 *Filialet pa Përgjegjësi Publike*), për periudhën aktuale dhe çdo periudhë pararendëse të paraqitur sepse kostot e këtij veprimi do të tejkalonin përfitimet.

Ndryshime të Bazës për Konkluzione në Standardet e Tjera të Kontabilitetit SNRF

Ndryshime të Bazës për Konkluzione në SNRF 19 *Filialet pa Përgjegjësi Publike: Dhënia e Informacioneve Shpjeguese*

Janë shtuar paragrafi BK114 dhe nëntitulli i tij. Për lehtësinë e leximit, ky paragraf dhe nëntitulli nuk është nënvizuar.

Mbajtja e SNRF 19

...

Kontratat që i referohen energjisë elektrike në varësi të natyrës (paragrafët 64A–64C)

BK114 Në dhjetor 2024, BSNK publikoi *Kontratat që i Referohen Energjisë Elektrike në varësi të Natyrës*, që ndryshoi SNRF 9 *Instrumentet Financiarë* dhe SNRF 7. Bordi vendosi të mos pakësojë dhënien e informacioneve shpjeguese për filialet e kualifikuara sepse:

- (a) kërkesat e propozuara për dhënien e informacioneve shpjeguese do të sigurojnë informacion mbi detyrimet, angazhimet ose kushtëzimet dhe informacion mbi matjen e pasigurive.
- (b) qëllimi i ngushtë i kontratave që plotësojnë kriterin në paragrafin 5B të SNRF 7 pakëson kostot e sigurimit të informacionit për filialet e kualifikuara. Prandaj, BSNK pret që përfitimet e kërkesave të propozuara për dhënien e informacioneve shpjeguese do të tejkalojnë kostot.

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity

Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

Amendments to IFRS 9 *Financial Instruments*

Paragraphs 2.3A–2.3B, 2.8, 6.10.1–6.10.2, 7.1.15, 7.2.51–7.2.53, B2.7–B2.8 and their subheadings are added. A subheading is also added before paragraph 2.4. Paragraph 2.6 is amended. New text is underlined. Paragraphs 2.4 and 2.5 are not amended but are included for ease of reference.

Chapter 2 Scope

...

2.3A **Paragraphs 6.10.1–6.10.2 and B2.7–B2.8 apply only to contracts referencing nature-dependent electricity. Contracts referencing nature-dependent electricity are contracts that expose an entity to variability in the underlying amount of electricity because the source of electricity generation depends on uncontrollable natural conditions (for example, the weather). Contracts referencing nature-dependent electricity include both contracts to buy or sell nature-dependent electricity and financial instruments that reference such electricity.**

2.3B **An entity shall not apply paragraphs 6.10.1–6.10.2 and B2.7–B2.8 by analogy to other contracts, items or transactions.**

Contracts to buy or sell non-financial items

2.4 This Standard shall be applied to those contracts to buy or sell a non-financial item that can be settled net in cash or another financial instrument, or by exchanging financial instruments, as if the contracts were financial instruments, with the exception of contracts that were entered into and continue to be held for the purpose of the receipt or delivery of a non-financial item in accordance with the entity's expected purchase, sale or usage requirements. However, this Standard shall be applied to those contracts that an entity designates as measured at fair value through profit or loss in accordance with paragraph 2.5.

2.5 A contract to buy or sell a non-financial item that can be settled net in cash or another financial instrument, or by exchanging financial instruments, as if the contract was a financial instrument, may be irrevocably designated as measured at fair value through profit or loss even if it was entered into for the purpose of the receipt or delivery of a non-financial item in accordance with the entity's expected purchase, sale or usage requirements. This designation is available only at inception of the contract and only if it eliminates or significantly reduces a recognition inconsistency (sometimes referred to as an 'accounting mismatch') that would otherwise arise from not recognising that contract because it is excluded from the scope of this Standard (see paragraph 2.4).

2.6 There are various ways in which a contract to buy or sell a non-financial item can be settled net in cash or another financial instrument or by exchanging financial instruments. These include:

...

A contract to which (b) or (c) applies is not entered into for the purpose of the receipt or delivery of the non-financial item in accordance with the entity's expected purchase, sale or usage requirements and, accordingly, is within the scope of this Standard. Other contracts (which include contracts as described in paragraph 2.3A) to which paragraph 2.4 applies are evaluated to determine whether they were entered into and continue to be held for the purpose of the receipt or delivery of the non-financial item in accordance with the entity's expected purchase, sale or usage requirements and, accordingly, whether they are within the scope of this Standard.

...

2.8 **An entity shall also apply paragraphs B2.7–B2.8 to assess whether contracts referencing nature-dependent electricity (as described in paragraph 2.3A) are entered into and continue to be held for the purpose of the receipt of electricity in accordance with the entity's expected usage requirements.**

...

Chapter 6 Hedge accounting

...

6.10 Contracts referencing nature-dependent electricity

- 6.10.1 Some contracts referencing nature-dependent electricity are designated as hedging instruments in hedges of forecast electricity transactions. In addition to the requirements in paragraph 6.3.7, for such a hedging relationship an entity is permitted to designate as the hedged item a variable nominal amount of forecast electricity transactions that is aligned with the variable amount of nature-dependent electricity expected to be delivered by the generation facility as referenced in the hedging instrument. The other hedge accounting requirements of this chapter continue to apply to such a hedging relationship.
- 6.10.2 If the cash flows of the contract referencing nature-dependent electricity designated as the hedging instrument are conditional on the occurrence of a forecast transaction that is designated as the hedged item in accordance with paragraph 6.10.1, this forecast transaction is presumed to be highly probable as required by paragraph 6.3.3.

Chapter 7 Effective date and transition

7.1 Effective date

...

- 7.1.15 *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*, issued in December 2024, added paragraphs 2.3A–2.3B, 2.8, 6.10.1–6.10.2, 7.2.51–7.2.53, and B2.7–B2.8 and amended paragraph 2.6. An entity shall apply these amendments for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2026. Early application is permitted. If an entity applies the amendments for an earlier period, it shall disclose that fact.

7.2 Transition

...

Transition for *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*

- 7.2.51 An entity shall apply paragraphs 2.3A–2.3B, 2.8 and B2.7–B2.8 retrospectively in accordance with IAS 8 using the facts and circumstances at the date of initial application (the date when an entity first applies the amendments). The date of initial application shall be the beginning of a reporting period, which might be a reporting period other than an annual reporting period. An entity need not restate prior periods to reflect the application of these amendments. The entity is permitted to restate prior periods only if it is possible to do so without the use of hindsight. If the entity does not restate prior periods, it shall recognise any difference between the previous carrying amount and the carrying amount at the date of initial application of these amendments in the opening retained earnings (or other component of equity, as appropriate) at the beginning of that reporting period.
- 7.2.52 If a contract referencing nature-dependent electricity (as described in paragraph 2.3A) would be outside the scope of IFRS 9 as a result of applying the requirements in paragraphs B2.7–B2.8, an entity is permitted, at the date of initial application, to irrevocably designate this contract as measured at fair value through profit or loss in accordance with paragraph 2.5.
- 7.2.53 An entity shall apply paragraphs 6.10.1–6.10.2 prospectively to new hedging relationships designated on or after the date of initial application. An entity is permitted, at the date of initial application, to discontinue a hedging relationship in which a contract referencing nature-dependent electricity (as described in paragraph 2.3A) has been designated as the hedging instrument, if the same hedging instrument is designated in a new hedging relationship in accordance with paragraphs 6.10.1–6.10.2.

Appendix B

Application guidance

This appendix is an integral part of the Standard.

Scope (Chapter 2)

...

Contracts to buy nature-dependent electricity

B2.7 Some contracts referencing nature-dependent electricity (as described in paragraph 2.3A) require an entity to buy and take delivery of the electricity when it is generated. These contractual features expose the entity to the risk that it would be required to buy electricity during a delivery interval in which the entity cannot use the electricity. The entity might also have no practical ability to avoid making sales of unused electricity because the design and operation of the electricity market in which the electricity is transacted under the contract require any amounts of unused electricity to be sold within a specified time. When an entity applies the requirements in paragraph 2.4, such sales are not necessarily inconsistent with the contract being held in accordance with the entity's expected usage requirements. An entity entered into and continues to hold such a contract in accordance with its expected electricity usage requirements if the entity has been, and expects to be, a net purchaser of electricity for the contract period. An entity is a net purchaser of electricity if it buys sufficient electricity to offset the sales of any unused electricity in the same market in which it sold the electricity.

B2.8 In determining whether an entity is a net purchaser of electricity, the entity shall consider reasonable and supportable information (that is available without undue cost or effort) about its past, current and expected future electricity transactions over a reasonable amount of time. The entity identifies 'a reasonable amount of time' by considering the variability in the amount of electricity expected to be generated due to the seasonal cycle of the natural conditions and the variability in the entity's demand for electricity due to its operating cycle. In determining whether the entity has been a net purchaser, 'a reasonable amount of time' shall not exceed 12 months.

Amendments to IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

Paragraphs 5B–5D, 30A–30C, 44OO–44PP and the subheading before paragraph 30A are added. Paragraph 5 is included for ease of reference. New text is underlined.

Scope

- ...
- 5 This IFRS applies to contracts to buy or sell a non-financial item that are within the scope of IFRS 9.
- ...
- 5B Paragraph 30A applies only to contracts to buy nature-dependent electricity that satisfy the requirements in paragraph 2.3A of IFRS 9 and are outside the scope of that Standard in accordance with paragraphs B2.7–B2.8 of IFRS 9.
- 5C Paragraph 30B applies only to contracts that satisfy the requirements in paragraph 2.3A of IFRS 9 and have been designated in a cash flow hedging relationship in accordance with paragraph 6.10.1 of IFRS 9.
- 5D Paragraph 30C applies only to contracts that satisfy the requirements in paragraph 2.3A of IFRS 9 and have been entered into with regards to an entity's electricity purchases. These contracts comprise those:
- (a) within the scope of IFRS 9; and
 - (b) outside the scope of IFRS 9 in accordance with paragraph 2.4 of that Standard, including those excluded in accordance with paragraphs B2.7–B2.8 of that Standard.
- ...

Significance of financial instruments for financial position and performance

...

Other disclosures

...

Contracts referencing nature-dependent electricity

- 30A An entity shall disclose in a single note in its financial statements information about contracts that meet the criteria set out in paragraph 5B. In particular, the entity shall disclose information that enables users of its financial statements to understand the effects these contracts have on the amount, timing and uncertainty of its future cash flows and on its financial performance. To meet these objectives, an entity shall disclose:
- (a) information about contractual features that expose the entity to:
 - (i) variability in the underlying amount of electricity (see paragraph 2.3A of IFRS 9); and
 - (ii) the risk that the entity would be required to buy electricity during a delivery interval in which the entity cannot use the electricity (see paragraph B2.7 of IFRS 9).
 - (b) information about unrecognised commitments arising from such contracts as at the reporting date, including:
 - (i) the estimated future cash flows from buying electricity under these contracts. The entity shall apply its judgement when identifying the appropriate time bands within which to disclose the estimated future cash flows.
 - (ii) qualitative information about how the entity assesses whether a contract might become onerous (see IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*), including the assumptions the entity uses in making this assessment.

(c) qualitative and quantitative information about effects on the entity's financial performance for the reporting period. The disclosure is based on the information that is applicable to the reporting period that the entity used to assess whether it has been a net purchaser of electricity (see paragraph B2.8 of IFRS 9). An entity shall disclose information for the reporting period about:

- (i) the costs arising from purchases of electricity made under the contracts, disclosing separately how much of the purchased electricity was unused at the time of delivery;
- (ii) the proceeds arising from sales of unused electricity; and
- (iii) the costs arising from purchases of electricity made to offset sales of unused electricity.

30B An entity shall disaggregate, for its contracts that meet the criteria set out in paragraph 5C, the information the entity discloses, by risk category, about the terms and conditions of hedging instruments in accordance with paragraph 23A.

30C If an entity discloses information about other contracts referencing nature-dependent electricity as described in paragraph 5D (including those contracts described in paragraph 30B) in other notes in its financial statements, the entity shall include cross-references to those notes in the single note required by paragraph 30A.

...

Effective date and transition

...

44OO *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*, issued in December 2024, which also amended IFRS 9, added paragraphs 5B–5D, 30A–30C and 44PP. An entity shall apply these paragraphs when it applies the amendments to IFRS 9. If an entity does not restate comparative information when it first applies the amendments to IFRS 9 in accordance with paragraph 7.2.51 of that Standard, the entity shall not provide comparative information for the disclosures required by paragraphs 30A–30C. Similarly, an entity that applies IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures shall not provide comparative information for the disclosures required by paragraphs 64A–64C.

44PP In the reporting period in which an entity first applies *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*, the entity need not disclose the quantitative information that would otherwise be required by paragraph 28(f) of IAS 8. Similarly, an entity that applies IFRS 19 need not disclose the quantitative information that would otherwise be required by paragraph 178(f) of IFRS 19.

Appendix—Amendments to other IFRS Accounting Standards

IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*

Paragraphs 64A–64C and A6 and the subheading before paragraph 64A are added. Paragraph 42 is amended. New text is underlined and deleted text is struck through.

Disclosure requirements

...

IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

- 42 Paragraphs 3–~~5D~~ 5A of IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures* set out the scope of IFRS 7, that is, the financial instruments, contracts to buy or sell a non-financial item and rights to which the disclosure requirements in IFRS 7 apply. An entity applying this Standard shall apply paragraphs 3–~~5D~~ 5A of IFRS 7 to determine the scope of the disclosure requirements in paragraphs 43–73. The references in:

...

Contracts referencing nature-dependent electricity

- 64A An entity shall disclose in a single note in its financial statements information about its contracts referencing nature-dependent electricity that meet the criteria set out in paragraph 5B of IFRS 7. An entity shall disclose:
- (a) information about contractual features that expose the entity to:
 - (i) variability in the underlying amount of electricity (see paragraph 2.3A of IFRS 9); and
 - (ii) risk that the entity would be required to buy electricity during a delivery interval in which the entity cannot use the electricity (see paragraph B2.7 of IFRS 9).
 - (b) information about unrecognised commitments arising from the contracts, as at the reporting date, including:
 - (i) the estimated future cash flows from buying electricity under these contracts. The entity shall apply its judgement when identifying the appropriate time bands within which to disclose the estimated future cash flows.
 - (ii) qualitative information about how the entity assesses whether a contract might become onerous (see IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*), including the assumptions the entity uses in making this assessment.
 - (c) qualitative and quantitative information about effects on the entity's financial performance for the reporting period. The disclosure is based on the information that is applicable to the reporting period the entity used to assess whether it has been a net purchaser of electricity (see paragraph B2.8 of IFRS 9). An entity shall disclose information for the reporting period about:
 - (i) the costs arising from purchases of electricity made under the contracts, disclosing separately how much of the purchased electricity was unused at the time of delivery;
 - (ii) the proceeds arising from sales of unused electricity; and
 - (iii) the costs arising from purchases of electricity made to offset sales of unused electricity.
- 64B An entity shall disaggregate, for its contracts that meet the criteria set out in paragraph 5C of IFRS 7, the amounts the entity discloses, by risk category, related to items designated as hedging instruments in accordance with paragraph 60.
- 64C If an entity discloses information about other contracts referencing nature-dependent electricity as described in paragraph 5D of IFRS 7 (including those contracts described in paragraph 64B of this Standard) in other notes in its financial statements, the entity shall include cross-references to those notes in the single note required by paragraph 64A.

Appendix A—Effective date and transition

...

Amendments to IFRS 9 *Financial Instruments* and IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

...

A6 *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*, issued in December 2024, amended IFRS 9 and IFRS 7, adding new disclosure requirements in paragraphs 30A–30C of IFRS 7. These amendments added paragraphs 64A–64C and amended paragraph 42 of this Standard. In accordance with paragraph 4(c) of this Standard, the transition requirements for paragraphs 64A–64C are set out in paragraphs 44OO–44PP of IFRS 7. An entity shall apply these amendments when it applies the amendments to IFRS 9. The amendments to IFRS 9 and IFRS 7 are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2026, and early application is permitted. If an entity applies this Standard for an annual reporting period that begins before 1 January 2026 and has not applied the amendments to IFRS 9 early, it need not apply paragraphs 64A–64C.

Approval by the IASB of *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity* issued in December 2024

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity was approved for issue by 12 of the 14 members of the International Accounting Standards Board (IASB). Messrs Mackenzie and Uhl dissented from the issue of the amendments. Their dissenting opinions are set out after the Basis for Conclusions on IFRS 9 *Financial Instruments*.

Andreas Barckow

Chair

Linda Mezon-Hutter

Vice-Chair

Nick Anderson

Patrina Buchanan

Tadeu Cendon

Florian Esterer

Zach Gast

Hagit Keren

Jianqiao Lu

Bruce Mackenzie

Bertrand Perrin

Rika Suzuki

Ann Tarca

Robert Uhl

Amendments to the Illustrative Examples on IFRS 9 *Financial Instruments*

Paragraphs IE148–IE159 and their subheadings are added. For ease of reading, new text is not underlined.

Hedge accounting for nature-dependent electricity contracts

IE148 This example illustrates one possible way for an entity to designate forecast electricity purchases as the hedged item with a variable nominal amount in a cash flow hedge in accordance with paragraph 6.10.1 of IFRS 9.

Example 19—Designation of a variable nominal amount if using contracts referencing nature-dependent electricity as hedging instruments

Fact pattern

IE149 Entity A is a machine manufacturer in Region One and purchases electricity from the market in that region as and when it needs electricity (that is, on-demand). To hedge the unit price per megawatt hour (MWh) purchased, Entity A enters into a 25-year virtual power purchase agreement with Wind Farm X, which generates and delivers renewable electricity to the market in Region Two.

IE150 This virtual power purchase agreement necessitates net settlement of the difference between the fixed unit price specified in the contract and the market price based on the amount of renewable electricity delivered by Wind Farm X to the market in Region Two. Entity A settles the contracts net in cash in arrears based on the actual amount of electricity Wind Farm X delivered to the market in Region Two during a calendar month. The contract qualifies as a contract referencing nature-dependent electricity (as described in paragraph 2.3A of IFRS 9). Entity A wants to designate this contract as a hedging instrument in a cash flow hedge to hedge the cash flow variability of future electricity purchases.

Designating a variable nominal amount as the hedged item (paragraph 6.10.1 of IFRS 9)

IE151 Entity A designates as a cash flow hedge the hedging relationship between:

- (a) its forecast electricity purchases in Region One for a term of 25 years (as the hedged item); and
- (b) the contract for nature-dependent electricity described in IE150 (as the hedging instrument).

IE152 In line with its risk management strategy, Entity A wants to designate as the hedged item a variable nominal amount of electricity purchases per month that is aligned to the variable nominal amount of electricity that Wind Farm X is expected to deliver to the market as referenced in the hedging instrument. Entity A allocates the first purchases made each month to the variable nominal amount designated.

IE153 Entity A uses a probability-based assessment to determine whether the designated amount of electricity purchases for each month is highly probable. It expects its monthly electricity purchases to continue over the hedged term, based on its current and past practice (that is, at the time of designation Entity A does not have any information to the contrary). Based on the probability assessment, Entity A determines that it is highly probable that the amount of the entity's forecast electricity purchases will be higher than or equal to the variable nominal amount designated as the hedged item.

Effectiveness of the hedging relationship

IE154 To assess the effectiveness of the hedging relationship, Entity A assesses whether there is an economic relationship between the hedged item (future electricity purchases) and the hedging instrument (the contract referencing nature-dependent electricity). Although Entity A purchases future electricity in Region One and Wind Farm X delivers nature-dependent electricity to Region Two, this difference in reference markets does not preclude an economic relationship. If the hedged item and the hedging instrument have an economic

relationship, their values would generally move in opposite directions as a result of the same risk—that is, the hedged risk (as set out in paragraph B6.4.4 of IFRS 9).

- IE155 However, Entity A identifies two potential sources of ineffectiveness. The first is the basis risk associated with the variation in market prices of electricity between Region One and Region Two. The second is structural price differences—that is, the difference in the forecast market prices of electricity at the time of purchases to meet electricity demand of Entity A (reflected in the hedged item) and the forecast market prices at the time of delivery of electricity by Wind Farm X under the contract referencing nature-dependent electricity that are used to calculate the cash flows for net settlement (reflected in the hedging instrument).
- IE156 For the forecast purchases of electricity, forecast market prices are modelled based on the expected future electricity spot price, which might vary depending on the timing of the purchase (for example, peak or off-peak). For example, Entity A might use an expected future baseload price in Region One and adjust that price for the timing of the expected consumption over a month, to reflect the actual timing of the purchase to meet demand. This method results in an average forecast market price per monthly volume purchased.
- IE157 The forecast market prices for the volume expected to be delivered under the hedging instrument are also modelled based on the expected future electricity spot price. For example, Entity A might use an expected future baseload price in Region Two (as opposed to Region One because the hedging instrument is referencing a different spot market) adjusted for the expected production and hence the delivery profile of Wind Farm X for that same month. This method results in another average forecast market price for the same monthly volume, which might then lead to hedging ineffectiveness. Despite these sources of ineffectiveness, Entity A determines that an economic relationship exists.

Measurement

- IE158 The variable nominal amounts of the hedged item and hedging instrument are both based on the variable volume of nature-dependent electricity Wind Farm X is expected to deliver to the electricity market in Region Two. Therefore, Entity A uses the same volume assumptions it uses to measure the contract referencing nature-dependent electricity to construct a hypothetical derivative to measure the changes in present value of the hedged item. However, with regards to the forecast market prices, Entity A bases its assumptions on the characteristics of the respective markets as described in paragraphs IE156–IE157.
- IE159 Entity A adjusts the cash flow hedge reserve in accordance with paragraph 6.5.11(a) to the lower of:
- (a) the cumulative gain or loss on the hedging instrument from inception of the hedge; and
 - (b) the cumulative change in fair value (present value) of the hedged item (that is, the present value of the cumulative change in the hedged expected future cash flows, which for the volume assumptions only are aligned with the ones from the hedging instrument) from inception of the hedge.

Amendments to the Basis for Conclusions on IFRS 9 *Financial Instruments*

Paragraphs BC2.17A–BC2.17I, BC2.18A–BC2.18K, BC6.661–BC6.683, BC7.104–BC7.110 and their subheadings are added. Paragraphs DO1–DO11 and their subheading have also been added. For ease of reading, new text is not underlined.

Scope (Chapter 2)

...

Contracts referencing nature-dependent electricity

Background

BC2.17A In December 2024, the IASB issued *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*, which amended IFRS 9 and IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*. The amendments arose from a request submitted to the IFRS Interpretations Committee (Committee) asking how an entity would apply paragraph 2.4 of IFRS 9 (informally referred to as the ‘own-use’ exception) to contracts to buy and take delivery of electricity generated from nature-dependent sources. Stakeholders told the Committee that applying the requirements in IFRS 9 to these contracts sometimes provided less useful information to users of financial statements (investors). Stakeholders also said a timely solution was necessary because of an expected increase in the use of such contracts due to the increase in the demand for renewable electricity. Because the matter is widespread and has, or is expected to have, a material effect on those affected, the Committee referred the matter to the IASB.

BC2.17B The IASB decided to amend IFRS 9 to enable entities to include information in its financial statements that more faithfully represent contracts referencing nature-dependent electricity. The IASB also decided to amend IFRS 7 to include complementary disclosure requirements. With these amendments, the IASB aimed to balance the need for a timely solution with the importance of minimising the risk of unintended consequences any amendments could have on how an entity applies IFRS 9 to other contracts. It was, therefore, important to the IASB that an entity would not be permitted to apply the amendments by analogy to other contracts, items or transactions.

Costs and benefits

BC2.17C The IASB concluded that the benefits of the amendments to IFRS 9 would outweigh the costs. The IASB acknowledged that although the initial application of the amendments might result in additional costs for entities, the ongoing costs of applying the amendments to the own-use exception or to the hedge accounting requirements are expected to be less than the benefits to be gained.

Scope of the amendments (paragraphs 2.3A–2.3B)

BC2.17D Contracts referencing nature-dependent electricity are characterised by contractual features exposing an entity to variability in the underlying amount of electricity because the electricity is generated from a source dependent on uncontrollable natural conditions. This variability is typically associated with renewable electricity sources, such as sun and wind. For example, solar electricity generation varies with uncontrollable natural conditions like daylight availability and weather conditions like cloud cover. The IASB decided to set the scope of the amendments to contracts referencing nature-dependent electricity because, in doing so, it would meet the objective of finding a timely solution while minimising the risk of unintended consequences.

BC2.17E The submitter of the request asked about contracts to buy and take delivery of electricity generated from nature-dependent sources. However, stakeholders said that if the IASB were to consider narrow-scope standard-setting for the own-use exception that applies to such contracts, it should also consider how an entity applies the hedge accounting requirements to contracts referencing nature-dependent electricity that are accounted for as financial instruments. Stakeholders said that the economic outcomes of these types of contracts referencing nature-dependent electricity are similar to those of own-use contracts. These

stakeholders explained that, in many cases, the design and operation of an electricity market determines the types of contracts entities can enter into. Because of these factors, the IASB decided to include within the scope of the amendments both contracts to buy or sell nature-dependent electricity and financial instruments that reference such electricity.

BC2.17F Contracts referencing nature-dependent electricity might be accounted for in accordance with IFRS Accounting Standards other than IFRS 9 or result in the application of other Standards; for example, IFRS 10 *Consolidated Financial Statements*, IFRS 11 *Joint Arrangements*, IFRS 16 *Leases*, IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures* or IFRIC 12 *Service Concession Arrangements*. Stakeholders did not express concerns about contracts referencing nature-dependent electricity that entities account for applying other IFRS Accounting Standards. The IASB, therefore, decided to limit the scope of the amendments to contracts to which the requirements in IFRS 9 apply.

BC2.17G The IASB also considered whether to include in the amendments other types of electricity contracts. However, stakeholders did not raise the same concerns for other types of contracts as they did for contracts that have the characteristics described in paragraph 2.3A. For example, the IASB did not intend to include contracts for electricity generated from biofuel within the scope of the amendments because such electricity generation is not subject to the same uncertainty as those within the scope. Stakeholders said that biofuel power plants can operate more like traditional fossil fuel power plants, because the source of electricity generation is controllable. Biofuel, which is derived from organic materials such as plant biomass, animal waste, and recycled waste, can be stored until used to generate electricity. These characteristics allow biofuel power plants to generate electricity on demand, unlike, for example, wind power, which depends on uncontrollable natural conditions.

Unit of account

BC2.17H Some stakeholders said that, in their jurisdictions, entities cannot access the electricity market directly but use an intermediary to do so on their behalf. In such jurisdictions, entities are required to enter into contracts for ancillary services. The stakeholders explained that such ancillary service contracts are entered into and negotiated independently from the contracts referencing nature-dependent electricity. Stakeholders are unclear how to identify the unit of account in a market design that includes more than one contract with more than one party. The IASB acknowledged that it might be difficult for an entity in these jurisdictions to identify the unit of account. Unlike other IFRS Accounting Standards, IFRS 9 does not include requirements for the combination of contracts. However, the IASB concluded that it cannot develop requirements for identifying the unit of account without considering a variety of financial instruments and other contracts. Such a project would go beyond the scope of a narrow-scope project. The IASB accepted that before an entity identifies whether the amendments apply to a contract, the entity would consider the substance of its rights and obligations.

BC2.17I Stakeholders also said that contracts referencing nature-dependent electricity are typically accompanied by renewable energy certificates (RECs) or similar certificates, schemes or accreditations. RECs are market-based instruments certifying that the bearer owns electricity produced from a renewable production facility. RECs are typically an important incentive for entities to enter into contracts referencing nature-dependent electricity. The IASB concluded that it can effectively respond to stakeholders' concerns about contracts referencing nature-dependent electricity separately from the questions about accounting for RECs and how such accounting relates to the accounting for these contracts. If the IASB had included RECs within this project, that inclusion would have unnecessarily delayed the project because the IASB would have had to consider a broader range of arrangements.

Contracts to buy or sell a non-financial item

...

Contracts to buy electricity generated from sources dependent on uncontrollable natural conditions (paragraphs B2.7–B2.8)

BC2.18A Paragraph 2.3A of IFRS 9 sets out the characteristics of contracts referencing nature-dependent electricity. These characteristics, coupled with an entity being contractually required to buy and take delivery of a contracted amount of electricity when it is generated, can give rise to mismatches between the electricity delivered to the entity and the entity's electricity demand at the time of delivery. When these mismatches occur, the entity sells its unused electricity. Stakeholders told the IASB that even if these sales are expected from the start of the contract and might be substantial or frequent, an entity's intention when entering into these contracts is to take delivery of electricity in accordance with the entity's expected usage requirements. Therefore, these sales are not evidence of a profit-taking motive. The accounting treatment required by

paragraph 2.4 of IFRS 9 depends on, and reflects, the purpose for which the contracts to buy or sell non-financial items are entered into and continue to be held (see paragraph BCZ2.27(a)). The IASB concluded that the own-use exception does not clearly state how an entity considers sales of unused electricity that arise from these contracts.

- BC2.18B Consequently, the IASB developed the application guidance in paragraphs B2.7–B2.8 to help entities assess whether a contract to buy electricity generated from a source dependent on natural conditions is held for the entity's own-use expectations in accordance with paragraph 2.4. This application guidance is designed to clarify when sales of electricity during the contract period are still in accordance with the entity's expected electricity usage requirements. The IASB confirmed that paragraph 2.4 and the additional considerations in paragraphs B2.7–B2.8 do not apply to contracts referencing nature-dependent electricity that are required to be settled net in cash or another financial instrument. These contracts do not require an entity to buy and take delivery of electricity and, like other commodity derivatives, are accounted for as financial instruments within the scope of IFRS 9.

Nature of the contractual terms and risk that an entity would be required to buy electricity it cannot use at that time

- BC2.18C For an entity's sales of its unused electricity that occur during the contract period to be in accordance with the entity's expected electricity usage requirements, the IASB decided that the contract needs to require the entity to buy an amount of nature-dependent electricity when the electricity is generated, which might not be when the entity needs electricity. Under a qualifying contract, the entity is exposed to the risk that during a delivery interval, it could take delivery of either too much or not enough electricity for its needs at the time. For the purposes of applying paragraph 2.4, the IASB concluded that the risk of an entity receiving an amount or quality of electricity that it cannot use is relevant because it is this situation that results in sales of unused electricity.
- BC2.18D The IASB's conclusion responds to questions about how to consider contractual features that affect the extent of an entity's exposure to variability in the underlying amount of electricity. The IASB noted that the contract can be structured in many ways, for example to include risk mitigation features like caps and floors. The requirement in paragraph B2.7 of IFRS 9 is for the contract to expose an entity to the risk of taking delivery of an amount or quality of electricity during any delivery interval that it cannot use at that time. For example, a contract can expose an entity to this risk even if the amount of electricity is contractually capped at 100 units of electricity per day. The referenced production facility might generate and deliver the 100 units of electricity over several delivery intervals throughout the day and still exceed the entity's electricity needs at the time of delivery.

Design and operation of the electricity market in which the electricity is transacted under the contract

- BC2.18E Stakeholders told the IASB that an entity's sales of unused electricity occur not only because of contractual features, but also because of the design and operation of the electricity market. Some electricity markets will either compel the entity to sell unused electricity back into the market or, for example, dictate that if the entity fails to sell the electricity, the independent market system operator can fine the entity a (sometimes punitive) penalty in order to 'balance' the electricity grid network. Electricity markets operate this way because these markets balance the amount of electricity being generated and the amount being consumed. Electricity is difficult to store and an imbalance can lead to blackouts or electricity shortages. The IASB concluded that for sales to remain aligned with an entity's expected electricity usage requirements, it is necessary for the design and operation of the market in which the electricity is delivered and then sold to result in the entity having no practical ability to avoid selling any unused electricity. If the market design offers an entity alternatives to selling its unused electricity—for example, making electricity storage facilities available—the entity is not permitted to use the additional considerations in paragraph B2.7 of IFRS 9. The entity would apply only the requirements in paragraph 2.4 of IFRS 9 because these requirements are adequate to enable the entity to determine the appropriate accounting.
- BC2.18F The IASB decided that to have no practical ability to avoid selling any unused electricity, an entity needs to be 'at the mercy' of the market with regard to *when* sales of unused electricity occur. Entity-specific actions (for example, storing the electricity) that provide an entity with the practical ability to avoid a sale or determine the timing of such a sale mean the sales are not required due to the market design. The IASB therefore concluded that the timing of the sale is the important factor in assessing the market design. The IASB noted that this decision also enables the requirements to allow for different types of market designs or operations while preserving the main principle.

Net-purchaser assessment

- BC2.18G To ensure the amendments maintain the underlying principle behind the own-use exception, to reduce the risk of entities structuring transactions or contracts and to include adequate rigour within the amendments, the IASB decided to require that an entity was and expects to be a net purchaser of electricity over a reasonable amount of time. The IASB decided that an entity is a net purchaser if it buys sufficient electricity to offset the sales of any unused electricity. To qualify as a net purchaser an entity would need to expect to have enough headroom in its overall demand so that the expected purchases offset the sales of any unused electricity delivered under the contract.
- BC2.18H The IASB included the ‘reasonable amount of time’ requirement to ensure that an entity that sells unused electricity purchases in good time at least an equivalent amount of electricity. The IASB intends for a ‘reasonable amount of time’ to be typically a short period. However, the IASB noted that factors like the seasonal cycle of the natural source of the electricity generation and the cyclical nature of an entity’s operations might affect the time it takes for an entity to offset sales with purchases. The IASB decided to require an entity to consider these factors when identifying a ‘reasonable amount of time’. By requiring an entity to consider the seasonal cycle of the natural source of the electricity generation, the IASB limited ‘a reasonable amount of time’ to be no more than a full cycle of 12 months.
- BC2.18I Paragraph 2.4 requires an entity to consider *the entity’s* expected usage requirements. The IASB decided that an entity also makes the net-purchaser assessment at the entity level. The IASB however decided that it would be inappropriate for an entity to consider its expected purchases at the level of an electricity market other than the one in which the entity originally took delivery of and sold the electricity. Therefore, the requirements state that an entity is a net purchaser of electricity only if it buys sufficient electricity *in the same market* in which the entity originally took delivery of and then sold the electricity. The IASB considered an example of an entity that enters into a contract to buy and take delivery of nature-dependent electricity in the same market as its hydrogen production facility. Because of the variability in the underlying amount of electricity generated, the entity negotiates a contract for 120% of the electricity consumption capacity of the hydrogen facility. Applying the requirements in paragraphs B2.7–B2.8 of IFRS 9, the entity is not required to make the net-purchaser assessment at the level of the hydrogen facility. Instead, the entity would make the net-purchaser assessment at the level of the purchases in the market in which the entity takes delivery of the nature-dependent electricity under the contract.
- BC2.18J In relation to how an entity identifies the market in which it *takes delivery* of electricity, the IASB noted that paragraph 2.4 refers to ‘the receipt or delivery of a non-financial item’. The IASB decided not to include requirements about the meaning of delivery because the Committee considered this matter in its Agenda Decision *Meaning of Delivery (IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement)* (August 2005). In the Agenda Decision, the Committee noted that ‘delivery’ for the purposes of the own-use exception is not necessarily restricted to the physical delivery of the underlying to a specific customer, because physical delivery is not a condition of the exception. The Committee was of the view that an allocation of the non-financial item to the customer’s account could be regarded as ‘delivery’. An entity needs to apply its judgement to determine in which market the entity takes delivery of electricity under the contract, with the understanding that ‘delivery’ does not have to be ‘physical’ delivery.
- BC2.18K Many contracts to buy and take delivery of nature-dependent electricity are long-dated (for example, have a term of 25 years). To assess whether it has been, and expects to be, a net purchaser of electricity for the contract period, the IASB did not intend to require an entity to make a detailed estimate of past, current and expected sales and purchases of electricity for all time intervals within the contract period that are identified as a ‘reasonable amount of time’. The IASB decided that its intention could be reflected using the phrase ‘reasonable and supportable information (that is available without undue cost or effort)’. The IASB concluded that this phrase is well understood and is used in IFRS Accounting Standards like IFRS 9 and IFRS 17 *Insurance Contracts*. To include adequate rigour for when an entity identifies whether it *has been* a net purchaser, the IASB decided to require that an entity considers its electricity transactions for an assessment period that does not exceed 12 months. The IASB accepted that for a time following the inception of a contract, an entity might not have been able to be a net purchaser over a reasonable amount of time because such time has not yet lapsed. The IASB did not intend for such contracts to immediately fail the own-use exception. However, the IASB considered that the net-purchaser assessment is a holistic assessment of the purpose of the contract and the entity’s expectations about its electricity usage. Therefore, the IASB decided not to add more requirements for such situations.

...

Hedge accounting (Chapter 6)

Contracts referencing nature-dependent electricity (paragraphs 6.10.1–6.10.2)

- BC6.661 The IASB was asked to clarify how an entity applies the hedge accounting requirements in IFRS 9 when a contract referencing nature-dependent electricity with a variable nominal amount is designated as the hedging instrument.

Designating the hedged item

- BC6.662 The IASB noted that paragraph 6.3.7 of IFRS 9 generally requires an entity to designate the hedged item as a specified nominal amount or volume, or as a component of such a nominal amount or volume. Changes to the hedged item, including changes in the nominal amount or volume to be designated, might result in the entity designating a new hedging relationship or might suggest a change in the entity's documented risk management objective, the latter of which would require the entity to discontinue all or part of an existing hedging relationship. In March 2019 the Committee concluded that to meet the requirements in IFRS 9 an entity would need to document a forecast transaction designated as the hedged item with enough specificity in terms of timing and magnitude to ensure that when such transactions occur, the entity can identify whether the transaction is the hedged transaction even if the forecast transaction is fully hedged through the hedging instrument once it occurs.
- BC6.663 The IASB considered that an entity applying the requirements in paragraph 6.3.7 of IFRS 9 can only designate a specified nominal amount of forecast electricity transactions if they will occur with enough certainty and consistency throughout the duration of the hedging relationship. However, contracts referencing nature-dependent electricity expose an entity to variability in the underlying amount of electricity because the source of electricity generation depends on uncontrollable natural conditions. Therefore, determining a specified amount of electricity that would occur with enough specificity in terms of timing and magnitude would result in an entity only being able to designate a small portion of its forecast electricity transactions. The IASB concluded that these challenges could be resolved by permitting an entity to designate the hedged item as the variable nominal amount of electricity to which the hedging instrument relates.

Designating and identifying the hedged transaction

- BC6.664 Stakeholders told the IASB that entities' risk management objective is to hedge only the price risk of forecast electricity purchases and not the uncertainty about the variable amount of electricity to be delivered. Therefore, designating a (variable) amount of forecast purchases that is aligned to the (variable) amount expected to be delivered by the generation facility is consistent with the entity's risk management objective. This risk management objective therefore includes accepting that the nominal amount designated as the hedged item might not always align with the expected forecast purchases. The IASB concluded that when an entity assesses whether an economic relationship exists, the entity is assessing only value changes that relate to the hedged risk of the designated (variable) amount (in this case, the price risk). The IASB also noted that IFRS 9 does not require that a hedging relationship be perfectly effective (for example, in hedging price risk) to qualify for hedge accounting.
- BC6.665 The IASB considered that permitting an entity to designate a variable nominal amount of electricity as the hedged item is not the same as designating an absolute amount that varies from one period to the next (for example, 100 megawatt hours (MWh) for Period 1 and 130 megawatt hours (MWh) for Period 2). The IASB clarified that the variable nominal amount of forecast transactions to be designated as the hedged item relates to the forecast electricity transactions, which must be aligned with the nominal amount expected to be delivered by the generation facility referenced in the hedging instrument. In such a case the nominal amount expected to be delivered might refer either to the delivery by a referenced facility to the counterparty (for example a physical power purchase agreement) or to the delivery by the referenced facility to the market.
- BC6.666 The IASB also noted that IFRS 9 does not require the timing and amount of the cash flows under the hedged item to be perfectly aligned with the cash flows on the hedging instrument. Therefore, the IASB was of the view that if an entity were permitted to align the nominal amount of forecast transactions designated as the hedged item with the variable amount of nature-dependent electricity expected to be delivered by the facility referenced in the hedging instrument, an economic relationship could still exist.
- BC6.667 The IASB concluded that such a designation is consistent with IFRS 9, which requires that the hedged item be documented with enough specificity in terms of timing and magnitude. Using this designation option an entity specifies the period during which the variable nominal amount of the forecast transaction designated as the hedged item is expected to occur within a reasonably specific and generally narrow range of time from a most probable date, as a basis for assessing hedge effectiveness. At the same time the entity specifies the magnitude of the hedged item through its origin (that is, the variable amount expected to be delivered by the

generation facility). Despite permitting the designation of a variable nominal amount of the forecast transaction as the hedged item, the IASB was of the view that the hedged item can still be identified with enough specificity because it occurs in each period—the facility referenced in the hedging instrument delivers nature-dependent electricity to the market or to a counterparty directly and therefore the nominal amount of the hedged item is confirmed periodically.

- BC6.668 The IASB also considered it important to not conflate the designation and identification of the hedged item with the requirement to assess whether forecast electricity transactions are highly probable, which is a separate analysis.

Applying the requirement to assess whether forecast electricity transactions are highly probable

- BC6.669 Stakeholders asked the IASB to clarify how an entity would assess whether future electricity purchases are highly probable if the entity is using a contract referencing nature-dependent electricity as the hedging instrument. Stakeholders were uncertain how an entity would make this assessment because such contracts are typically negotiated for a very long duration. Respondents to the Exposure Draft *Contracts for Renewable Electricity* asked whether entities are expected to make detailed estimates of future electricity purchases for every potential purchase interval or for periods far into the future. A few other respondents asked how granular the estimated purchase time intervals the entity uses should be when assessing whether future electricity purchases are highly probable.
- BC6.670 The IASB noted that paragraph 6.3.3 of IFRS 9 requires the hedged item to be highly probable and considered that, in most hedging relationships, assessing whether the hedged item is highly probable usually involves a straight-forward probability assessment.
- BC6.671 The IASB acknowledged that the longer the hedge period, the more complex it is to assess whether forecast transactions are highly probable. However, this challenge is not new—and it has been carried forward from IAS 39. Although IFRS 9 does not include specific application guidance on how to assess whether a transaction is highly probable, paragraph 6.3.3 of IFRS 9 is clear. An entity considers uncertainty about the timing and magnitude of a forecast transaction by using probabilities.
- BC6.672 For any hedging relationship, the length of the hedged term is a factor in the assessment of a transaction's probability. Generally, the more distant a forecast transaction, the less likely it is that the transaction would be considered highly probable. However, the IASB noted that entities that currently purchase and use electricity will continue to do so in the future. Therefore, in the absence of evidence to the contrary (for example, an entity is aware at the time of the assessment that electricity demand in one location will decline) an entity would expect its electricity purchases based on its past and current purchase practice to continue for the hedged term, even if the hedged term extends far into the future. The IASB also noted that an entity entering into a long-dated contract referencing nature-dependent electricity has to make estimates and assumptions about its electricity purchases and therefore consumption over the contract period. An entity could use these estimates and assumptions in its assessment of whether future electricity purchases are highly probable.
- BC6.673 The IASB considered how an entity decides on the frequency of the time intervals for the estimates of purchases it makes as part of its assessment. The IASB noted that although electricity purchases might occur on a near-continuous basis, an entity is not required to make detailed estimates of the amount of electricity it expects to purchase for every minute of every day. IFRS 9 does not require an entity to specify the accurate time and date of a forecast transaction for the purposes of hedge accounting (see paragraph BC6.667).
- BC6.674 The IASB confirmed that the assessment of whether future electricity purchases are highly probable applies equally to forecast sales and purchases. However, if a contract referencing nature-dependent electricity requires net settlement only when an entity buys or sells electricity, any or all of the entity's forecast transactions would be covered by the contract. Therefore, the IASB clarified that if cash flows under the contract referencing nature-dependent electricity can arise only when there is a hedged sale or purchase, such forecast transactions could be deemed highly probable by nature or by design of the hedging relationship.
- BC6.675 The IASB concluded that no further clarifications to the requirements in paragraph 6.3.3 are needed as noted in paragraph BC6.674.

Measuring the hedged item

- BC6.676 Paragraph 6.5.11 of IFRS 9 requires an entity accounting for a qualifying cash flow hedging relationship to calculate the cumulative change in fair value (present value) of the hedged item from inception of the hedging relationship. Therefore, an entity calculates the changes in value of the hedged item based on how the hedged item has been designated, for example, whether the hedged item is designated as an entire item, a component

of an item or a combination of components of an item. If the hedged item is designated as the variable nominal amount of renewable electricity of the hedging instrument, the entity measures the hedged item based on that variable amount. Consequently, the IASB concluded when measuring such a designated hedged item the entity uses volume assumptions equivalent to those it used to measure the hedging instrument. Aligning the volume assumptions between the hedged item and the hedging instrument insulates the hedging relationship from hedge ineffectiveness caused by a comparison of a fixed nominal amount with a variable nominal amount (that is, volume uncertainty).

BC6.677 The IASB acknowledged that hedge ineffectiveness caused by volume uncertainty should not arise because the volume of sales and the volume of electricity covered by the contract referencing nature-dependent electricity are typically fully aligned, which economically does not result in hedging ineffectiveness through volume mismatches as described in paragraph BC6.676. However, the IASB noted that hedge ineffectiveness for forecast electricity transactions could originate from other sources, particularly in the case of purchases of electricity. The IASB noted that there could be an economic effect—for example, if there is a difference between:

- (a) the timing of purchases of electricity in the spot market and the timing of the actual deliveries used to calculate the cash flows under the contract referencing nature-dependent electricity (structural price differences between the purchase or consumption and delivery of electricity).
- (b) the volume of electricity covered by the contract referencing nature-dependent electricity and the volume of spot purchases. If the volume covered by the contract exceeds the purchased volume, the change in the hedging instrument's fair value would exceed the change in the hedged item's value.
- (c) the spot price in the market in which forecast purchases are made (the hedged risk) and the spot price in the market in which the contract referencing nature-dependent electricity is settled. Such a scenario would occur, for example, if an entity that purchases electricity in one jurisdiction enters into a contract referencing nature-dependent electricity that refers, for settlement purposes, to a spot price in another jurisdiction.

BC6.678 IFRS 9 does not require that a hedging relationship be fully effective. As explained in paragraph BC6.241, many types of hedging relationships involve some hedge ineffectiveness that cannot be eliminated because of differences in the underlyings or other differences between the hedging instrument and the hedged item that an entity accepts to achieve a cost-effective hedging relationship.

BC6.679 However, the IASB noted that, applying paragraph 6.5.11 of IFRS 9 to determine hedge ineffectiveness, an entity would include in the measurement of the hedged item and the hedging instrument pricing differences or any other differences that represent actual economic effects.

BC6.680 The IASB noted that questions about the specificity of the time intervals over which the hedged cash flows are measured are not unique to hedging relationships to which an entity would apply the amendments. Many situations exist in which forecast transactions are expected to occur throughout a period, instead of just once. The IASB noted that the same situation arises for contracts referencing nature-dependent electricity—the delivery of the nature-dependent electricity that requires settlement under the contract could occur throughout the period. Therefore, an entity could measure the hedged cash flows using a method similar to the method it uses to measure other hedged items or hedging instruments for which transactions occur throughout the period.

BC6.681 The IASB acknowledged the concerns respondents raised about the hedged item simply mirroring the hedging instrument if an entity uses the same volume assumptions of the hedging instrument also for measurement of the hedged item. However, the IASB did not agree that the proposed amendments would result in such a situation (see paragraph BC6.667). The IASB is of the view that the hedged item is defined reflecting both the volumes that the facility referenced in the hedging instrument is expected to deliver either to the market or to a counterparty and the pricing of the designated forecast transaction. The IASB decided to clarify this view in the issued amendments.

Reclassification adjustment

BC6.682 Stakeholders identified additional challenges in calculating the reclassification adjustment when the hedged item is designated at an amount equal to the variable amount of nature-dependent electricity delivered to the spot market by the facility cited in the contract referencing nature-dependent electricity and then the hedging relationship is discontinued. An entity might discontinue a hedging relationship for many reasons, but the two main reasons are that the entity:

- (a) does not have enough highly probable forecast transactions even if some of the hedged cash flows are still expected to occur; and

(b) has closed out and derecognised the hedging instrument.

BC6.683 The IASB concluded that IFRS 9 already contains guidance for this situation. An entity is expected to apply paragraph 6.5.11 of IFRS 9 consistently to all such situations in its hedging relationships.

Effective date and transition (Chapter 7)

...

Contracts referencing nature-dependent electricity (paragraphs 7.2.50–7.2.52)

- BC7.104 The IASB expects that the amendments to the own-use exception in *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity* would affect entities that account for their contracts to buy and take delivery of nature-dependent electricity as derivatives. In accordance with the amendments those entities might account for these contracts as executory contracts. Therefore, the IASB decided to require an entity to apply retrospectively the amendments to the own-use exception in accordance with IAS 8 *Basis of Preparation of Financial Statements*. However, the IASB also decided not to require an entity to restate comparative information. The IASB instead decided to permit an entity to restate prior periods if doing so is possible without the use of hindsight. This approach is consistent with the transition requirements in IFRS 9 and IFRS 7. The IASB initially proposed to permit early application of the requirements as soon as the amendments would be issued. However, respondents to the Exposure Draft questioned that approach and pointed out operational complexities as well as disadvantages for preparers who cannot contract physical delivery contracts. As a consequence, the IASB decided to limit early application to reporting periods beginning after the issue of the amendments.
- BC7.105 The IASB also permits an entity at the date of initial application to irrevocably designate as at fair value through profit or loss in accordance with paragraph 2.5 a contract that is excluded from the scope of this Standard but matches the description in paragraph 2.3A. This approach is consistent with other transition requirements in IFRS 9.
- BC7.106 Paragraph 7.2.53 requires an entity to apply prospectively the amendments from *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity* to the hedge accounting requirements, which is also consistent with the transition requirements for other hedge accounting requirements in IFRS 9.
- BC7.107 In response to the Exposure Draft, stakeholders said that prospective application would cause some hedging relationships to be designated after the inception of the contract referencing nature-dependent electricity. As a result the hedging instruments would be ‘off-market’ at designation. Stakeholders therefore suggested that an entity be permitted to apply the hedge accounting amendments retrospectively.
- BC7.108 The IASB acknowledged the potential effects and consequences identified by stakeholders but confirmed that an entity can only apply hedge accounting prospectively. Hedge accounting is an exception to the recognition and measurement requirements in IFRS 9 and an entity designates the hedged item and hedging instrument on an instrument-by-instrument basis. Permitting retrospective application could create opportunities to designate hedging relationships to achieve a particular accounting outcome. Retrospective application might also result in an entity carrying profit or loss results from the past to the present and future, which might be akin to earnings management.
- BC7.109 The IASB appreciated the difficulties caused by designating off-market hedging instruments in a new hedging relationship specific to these types of contracts which are very long dated. However, the IASB noted that off-market designation is not a new or unique problem, but was already present in applying the hedge accounting requirements in IAS 39.
- BC7.110 In addition, the IASB noted that the purpose of permitting changes to a hedging relationship would be to apply a changed designation on a prospective basis only, without changing past periods. However, the IASB concluded that this permission might lead to operational complexities. Therefore, the IASB decided to permit an entity to discontinue a current hedging relationship to facilitate the designation of a new hedging relationship in accordance with the amendments in paragraphs 6.10.1–6.10.2 using the same hedging instrument.

...

Dissenting opinions

...

Dissent of Bruce Mackenzie and Robert Uhl from *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity* (issued 2024)

- DO1 Messrs Mackenzie and Uhl disagree with the expansion of the exception from the scope of IFRS 9 *Financial Instruments* as set out in this amendment to include some contracts referencing nature-dependent electricity.
- DO2 In accordance with IFRS 9 (and before that, IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*) an entity is required to measure at fair value derivative contracts to buy or sell non-financial items that can be settled net in cash (or another financial instrument), unless the purpose of the receipt (or delivery) of the non-financial item is in accordance with the entity's expected usage (or purchase or sale) requirements. A practice of net settling all or part of a derivative contract, such as by selling the non-financial item in a readily available market upon its receipt, would not be consistent with the purpose of receipt for the entity's expected usage.
- DO3 It has long been accepted that measurement at fair value through profit or loss provides the most relevant information for derivative contracts that can be settled net. It has also been accepted that measurement at fair value is not the most relevant measure if the purpose of a derivative contract is to buy the non-financial item for the entity's own use (as required by paragraph 2.4 of IFRS 9), thus providing the basis for the exception. An entity that has applied the exception is required to assess continuously whether it still meets the criteria to do so. If the entity's intention for a non-financial item changes (for example, because its need for the item has dissipated), its application of the exception also changes.
- DO4 Entities have applied these requirements to contracts for the purchase (and sale) of electricity since IAS 39 became effective. Electricity has some characteristics that differ from those of other non-financial items, primarily that it currently cannot be efficiently stored and that market regulations typically require electricity that will not be used by an entity to be resold immediately in the spot market. Despite these differences, the requirements in IAS 39 and IFRS 9 have been accepted as relevant and representationally faithful.
- DO5 In this project, the IASB has been presented with contracts referencing nature-dependent electricity that have particular characteristics. The difference between these contracts and other electricity contracts is that the source of generation of the specified electricity depends on uncontrollable natural conditions, and the purchasing entity is required to buy electricity generated from a referenced production facility when the electricity is generated (pay-as-produced contracts). Thus, the entity takes delivery of a variable amount of electricity over several delivery intervals. The amount might be more or less than expected because it is generated from a source dependent on uncontrollable natural conditions.
- DO6 Messrs Mackenzie and Uhl accept that a further exception from the requirements in IFRS 9 might be warranted for situations in which a purchasing entity intends to use all the electricity expected to be produced and supplied under the contract, but natural conditions cause an increase in production above such expectation and the entity is forced to sell its unused excess. However, Messrs Mackenzie and Uhl disagree with the amendments because they would permit an entity to be exempt from the requirements in IFRS 9 even if the entity knew with reasonable certainty that for some periods during the contract (for example, particular hours or days) it would not use, but would sell, electricity delivered under the contract. According to the amendments, an entity that had entered into a contract referencing nature-dependent electricity would qualify for the own-use exception even if it knew from the inception of the contract that its demand in some periods would be lower than the expected delivery amounts and it therefore expected to sell the electricity supplied under the contract during those periods. Therefore, the entity might sell to the market, at a market price, electricity it knew it would never use, realising the fair value of that portion of the contract, but would still qualify for the own-use exception provided it intended to buy, presumably from the market at a market price, an equivalent amount of electricity.
- DO7 Messrs Mackenzie and Uhl believe that the amendments might produce misleading information because if an entity used the exception for a derivative contract, a user of its financial statements would not expect the entity to know that in the future it will realise a net settlement at fair value for any portion of that contract.
- DO8 Messrs Mackenzie and Uhl are therefore of the view that the further exception for contracts referencing nature-dependent electricity would lead to more lenient accounting than for other electricity contracts and contracts for other non-financial items, thereby raising questions about the accounting for these other types of contracts. To maintain faithful representation, accounting should be neutral.

- DO9 Some stakeholders have asserted that the changes in fair value recognised in an entity's statement of financial performance for contracts referencing nature-dependent electricity do not provide useful information. Similar assertions have been made in the past about other derivative contracts. Messrs Mackenzie and Uhl disagree with providing an exception from IFRS 9 for situations in which an entity knows it will settle net portions of the contract. However, if the IASB has concluded that the current accounting for particular contracts is not decision-useful, Messrs Mackenzie and Uhl suggest the way to address this deficiency should be through presentation.
- DO10 Mr Mackenzie further disagrees with the amendments made to hedge accounting. In his opinion, cash flow hedge accounting in accordance with IFRS 9 works as intended, and this assertion will soon be subject to a post-implementation review. Over the years, stakeholders have made several requests for the IASB to address the designation of a variable nominal amount in a cash flow hedging relationship, but the IASB has chosen not to pursue such a project. Even with the move from IAS 39 to IFRS 9, the IASB continued to disallow such designation of variable nominal amounts in a hedging relationship, demonstrating that it did not consider such a change to be warranted. The amendments to IFRS 9 would be applicable to only a small subset of contracts referencing nature-dependent electricity and would introduce a new variant of cash flow hedging for only one specific type of contract, which, in his opinion, cannot be justified.
- DO11 Mr Mackenzie does not think that there is any principle-based reason why an entity should be allowed to designate a variable nominal amount for these contracts, but be prevented from doing so for other contracts with similar economic characteristics. In his opinion, contracts referencing nature-dependent electricity lack any unique features that would justify such a drastic amendment. Mr Mackenzie argues that if the IASB considered such a drastic change to be necessary, it should have pursued more comprehensive amendments to IFRS 9 that would have affected all cash flow hedging relationships and not just those that involve contracts referencing nature-dependent electricity.

Amendments to the Basis for Conclusions on IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

Paragraphs BC39I–BC39S and their subheadings are added. For ease of reading, these paragraphs and subheadings have not been underlined. Other new text is underlined.

Disclosures about the significance of financial instruments for financial position and performance (paragraphs 7–30C, B4 and B5)

...

Other disclosures—Contracts referencing nature-dependent electricity (paragraphs 5B–5D and 30A–30C)

BC39I In December 2024, the Board issued *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*, which amended IFRS 9 and IFRS 7. The amendments to IFRS 9 enable entities to include information in their financial statements that more faithfully represents contracts referencing nature-dependent electricity (as described in paragraph 2.3A of IFRS 9). Stakeholders said that the accounting treatment of these contracts after applying the amendments to IFRS 9 warrants greater transparency. These contracts, whether settled with the delivery of electricity or settled net in cash or another financial instrument, expose the entity to variability in the underlying amount of electricity because the source of electricity generation depends on uncontrollable natural conditions. The Board concluded that some additional disclosures would be relevant for all contracts that have these characteristics.

Scope

BC39J The Board noted that other IFRS Accounting Standards include disclosure requirements that might apply to contracts referencing nature-dependent electricity that have the characteristics described in paragraph 2.3A of IFRS 9. The Board concluded that other IFRS Accounting Standards include enough disclosure requirements for:

- (a) contracts for the sale and delivery of nature-dependent electricity accounted for as executory contracts. IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* typically applies to such contracts and requires an entity to make disclosures that enable users of its financial statements to understand the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from its contracts with customers.
- (b) contracts referencing nature-dependent electricity accounted for at fair value in accordance with IFRS 9. IFRS 7 and IFRS 13 *Fair Value Measurement* include disclosure requirements for contracts:
 - (i) accounted for as derivatives in accordance with IFRS 9; and
 - (ii) designated as measured at fair value through profit or loss in accordance with paragraph 2.5 of IFRS 9.

BC39K The Board did not intend that an entity would be required to duplicate information that it already provides. It decided to develop new disclosure requirements for contracts for which the amendments change the accounting. The Board concluded that the additional disclosure requirements apply to:

- (a) contracts to take delivery of the nature-dependent electricity accounted for as executory contracts in accordance with paragraphs B2.7–B2.8 of IFRS 9; and
- (b) contracts referencing nature-dependent electricity accounted for at fair value through profit or loss designated in a hedging relationship in accordance with the hedge accounting amendments.

BC39L In light of the scope of the disclosures as set out in paragraph BC39K, the Board decided to include in paragraph 30C a requirement that if an entity discloses information about its contracts referencing nature-dependent electricity in more than one note in its financial statements, the entity includes cross-references to those notes in the note in which the entity discloses the information required by paragraph 30A. This

requirement enables users of financial statements (investors) to find information about contracts referencing nature-dependent electricity in a single note in the financial statements. The Board also decided that the need for this requirement arises primarily for contracts that an entity entered into with regards to its electricity purchases and not with regards to its electricity sales.

Specific disclosure objectives

BC39M While developing the amendments, the Board held discussions with investors and performed a desktop review of publicly available financial statements. The Board's outreach and research identified that investors need to understand the effects that contracts referencing nature-dependent electricity have on:

- (a) an entity's financial performance in the reporting period; and
- (b) the amount, timing and uncertainty of the entity's future cash flows.

BC39N Based on this information the Board developed the specific disclosure objectives in paragraph 30A of IFRS 7 applicable to contracts referencing nature-dependent electricity that are accounted for as executory contracts after applying the requirements in paragraphs B2.7–B2.8 of IFRS 9. The Board added:

- (a) no overall disclosure objective because paragraphs 7 and 31 of IFRS 7 already include such objectives.
- (b) the requirement in paragraph 30B of IFRS 7 that an entity disaggregates, for contracts referencing nature-dependent electricity that the entity designated in a hedging relationship in accordance with paragraph 6.10.1 of IFRS 9, the information it discloses in accordance with paragraph 23A of IFRS 7. Paragraph 23A of IFRS 7 was designed to enable investors to evaluate the terms and conditions of hedging instruments and how they affect the amount, timing and uncertainty of future cash flows of the entity. The Board decided that requiring disaggregation of the information for contracts referencing nature-dependent electricity and the other disclosure requirements of IFRS 7 and IFRS 13 satisfy the disclosure objectives in paragraph BC39M.
- (c) no other aggregation and disaggregation requirements because the disclosures are subject to the aggregation and disaggregation requirements in paragraph B3 of IFRS 7. The Board does not intend for an entity to disclose information for each contract separately.

Items of information

BC39O Investors listed items of information that would enable them to understand the effect of contracts referencing nature-dependent electricity that are accounted for as executory contracts on an entity's financial statements, such as:

- (a) the type of pricing (fixed versus variable);
- (b) the price agreed on in the contract (and the prevailing market price as at the reporting date);
- (c) the proportion of such contracts compared to the entity's total sales or purchases of the same non-financial item;
- (d) the effect of the contract on the entity's revenue and expenses during the reporting period (for example, what the electricity costs for the period would have been without these contracts); and
- (e) an indication of the fair value of the contract at the reporting date.

BC39P However, many stakeholders expressed concerns about entities disclosing some of the items of information listed in paragraph BC39O. Stakeholders were concerned that the amendments would require an entity to disclose:

- (a) commercially sensitive information (for example, information about the fixed price agreed in the contract).
- (b) 'pro-forma' or 'hypothetical' information about what the entity's income or expenses would have been without these contracts. Stakeholders said that such information might be complex to prepare and disclose.
- (c) information about the fair value of the contracts. Stakeholders questioned whether the costs would outweigh the benefits, because estimating the fair value for these contracts is complex and subject to high levels of measurement uncertainty.
- (d) information that is disproportionate to that required for other contracts, events or transactions. Stakeholders suggested the Board balance the need to improve transparency about these contracts with the narrow scope of this project. To achieve this balance, these stakeholders suggested that

the disclosures should focus on the unique risks arising from contracts referencing nature-dependent electricity that are accounted for as executory contracts after applying the amendments.

- (e) information that is more relevant to sustainability-related disclosures.

BC39Q After considering the feedback described in paragraphs BC39O–BC39P, the Board decided to require that an entity disclose the items of information described in paragraph 30A of IFRS 7 for contracts referencing nature-dependent electricity accounted for as executory contracts after applying the requirements in paragraphs B2.7–B2.8 of IFRS 9. The Board came to this decision because:

- (a) paragraph 30A(a) requires an entity to disclose information about contractual features that expose the entity to the risks arising from these contracts. The Board noted that information about these contractual features is not, in itself, enough for investors to understand the effect of these contracts on an entity's future cash flows. Information about contractual features should be read together with the information required by paragraph 30A(b)–(c) of IFRS 7.
- (b) paragraph 30A(b)(i) requires an entity to disclose information about its estimated future cash flows that arise from these typically long-term contractual commitments. This information reflects the entity's unrecognised contractual commitments that arise from its efforts to secure access to the specific type of electricity. Cash flow information:
 - (i) includes information about the pricing of the contracts without requiring the entity to disclose detailed information about the pricing.
 - (ii) involves lower additional costs to prepare compared to fair value information because the cash flow estimates are specific to the entity. An entity need not base these estimates on market-specific information required by IFRS 13.
- (c) paragraph 30A(b)(ii) requires an entity to disclose information about how it assesses whether a contract might become onerous, including the assumptions the entity uses in the assessment. Onerous contracts are defined in IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*. This information enables investors to understand the risk of these contracts becoming onerous in the foreseeable future. The Board decided not to add additional requirements about the assumptions an entity is required to disclose. Paragraph 125 of IAS 1 *Presentation of Financial Statements* (or paragraph 31A of IAS 8 *Basis of Preparation of Financial Statements* once IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements* is applied) includes adequate requirements.
- (d) paragraph 30A(c) requires an entity to disclose information about effects on the entity's financial performance for the reporting period of purchases and sales of electricity arising from the contracts. To link the disclosures to the net-purchaser assessment in paragraphs B2.7–B2.8 of IFRS 9, the Board decided that an entity bases the disclosure on the information that is applicable to the reporting period that the entity used to assess whether it was a net purchaser.

Costs and benefits

BC39R In light of the analysis set out in paragraph BC39Q, the Board expects that the benefits of the disclosed information will outweigh the costs of applying the requirements. The Board expects that the information an entity is required to disclose will be readily available. The Board acknowledged that an entity would incur costs to prepare the information about its contracts referencing nature-dependent electricity. The more contracts an entity has, the costlier the disclosures might be. However, the Board concluded that this cost is acceptable in light of the benefits to investors of the additional information about an entity's long-term contractual commitments arising from these contracts.

Transition requirements

BC39S The Board decided that an entity applying these amendments for the first time need not disclose the quantitative information required by paragraph 28(f) of IAS 8 (paragraph 178(f) of IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*), for the current period and for each prior period presented because the costs of doing so would outweigh the benefits.

Amendments to the Bases for Conclusions on Other IFRS Accounting Standards

Amendments to the Basis for Conclusions on IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*

Paragraph BC114 and its subheading are added. For ease of reading, this paragraph and its subheading have not been underlined.
--

Maintaining IFRS 19

...

Contracts referencing nature-dependent electricity (paragraphs 64A–64C)

BC114 In December 2024, the IASB issued *Contracts Referencing Nature-dependent Electricity* that amends IFRS 9 *Financial Instruments* and IFRS 7. The IASB decided not to reduce the disclosures for eligible subsidiaries because:

- (a) the proposed disclosure requirements would provide information about obligations, commitments or contingencies and information on measurement uncertainties.
- (b) the narrow scope of the contracts that meet the criteria in paragraph 5B of IFRS 7 reduces the costs for eligible subsidiaries of providing the information. Therefore, the IASB expects that the benefits of the proposed disclosure requirements would outweigh the costs.