



Fahn Kanne

Grant Thornton

דוחות כספיים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2023

ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר
34 וכוללים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל -
1970.



דוחות כספיים לדוגמה לתקופות הביניים של שנת 2023

הדוחות הכספיים ביניים לדוגמה הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) כוללים את דרישות הגילוי שנקבעו במסגרת IAS 34, **דיווח כספי לתקופות ביניים** וכמו כן, את דרישות הגילוי בהתאם לפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. **בהתאם, דוחות אלו כוללים דרישות גילוי ומספרי ההשוואה העשויים להידרש בדוחות כספיים ביניים לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2023 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת). בנוסף, פורסמו דוחות לדוגמה הערוכים במתכונת חצי שנתית במתכונת התואמת את עקרונות התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז - 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות.**

נבחר כי הדוחות הכספיים ביניים לדוגמה נועדו לשמש ככלי עזר ובקרה חשוב בעריכת הדוחות הכספיים והעמידה בדרישות הגילוי מכוח תקני IFRS. עם זאת, הם אינם כוללים את כל האפשרויות הקיימות בתקינה הבינלאומית ובתקנות ניירות ערך. כמו כן, כמפורט להלן נדגיש כי נדרשת הפעלה של שיקול דעת בקביעת המידע והגילויים המהותיים בלבד העשויים להיות חשובים למשקיע סביר.

להלן סקירת דגשים אשר קיבלו ביטוי במסגרת עריכת הדוחות לדוגמה:

- **ארכה במועד פרסום הדוח לרבעון שלישי 2023** - לאור המצב הביטחוני הפוקד את מדינת ישראל, אשר יש לו השפעה לא מבוטלת על הפעילות העסקית של תאגידים מדווחים רבים ועל הגורמים האמונים על עריכת הדוחות הכספיים ועל רקע מצב המלחמה שהוכרז על ידי ממשלת ישראל, שתחילתו ביום 7.10.2023 ובהתאם לסמכות הקבועה בסעיף 36(ח) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן - "חוק ניירות ערך"), פרסמה רשות ניירות ערך (להלן - "סגל הרשות" או "הרשות") ביום 16 באוקטובר 2023, הודעה בדבר ארכה במועד פרסום הדוח לרבעון שלישי 2023 (להלן - "ההודעה").

להלן מפורטים עיקרי ההודעה:

- ✓ בנסיבות החריגות הקיימות, רשאים התאגידים המדווחים להגיש את הדוח לרבעון השלישי לשנת 2023, כך שמועד פרסומו יחול לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2023, חלף 30 בנובמבר 2023, קרי ארכה של 31 ימים (להלן - "ארכה").
- ✓ תאגידים הבוחרים ליישם את הארכה, נדרשים לפרסם דוח מידי למשקיעים במועד קבלת ההחלטה על כך, או עד ליום 30 בנובמבר 2023, כמוקדם מביניהם.
- ✓ אין באמור כדי לגרוע מהחובה לדווח כל דיווח אחר במועדו תוך שמירת הרציפות הדיווחית ומוכנות לפרסם דיווחים מידיים ותקופתיים באמצעות מערכת המגני"א כנדרש על פי דין ובמועדים הקבועים בחוק ניירות ערך ובתקנותיו.
- ✓ תאגידים המעריכים, כי הם צפויים להיתקל בקשיים לעמוד בדרישות הדין לגבי פרסום דיווחים מידיים ותקופתיים, בכלל זה קשיים טכנולוגיים בפרסום דיווחים במערכת המגני"א עקב בעיית זמינות של מורשי החתימה האלקטרוניים, מתבקשים לפנות בהקדם האפשרי לסגל הרשות לשם קבלת מענה וסיוע הולמים.
- ✓ תאגיד שיבחר לעשות שימוש בהקלה האמורה ולפרסם את דוחות הרבעון השלישי לשנת 2023 במועד המאוחר ליום 30.11.2023 (קרי, במהלך חודש דצמבר 2023), יהיה מנוע מלפרסם דוח הצעת מדף ולגייס באמצעותו כל עוד לא פורסמו דוחות אלה, אלא אם הרשות תקבע אחרת.

- **דגשים לתאגידים המדווחים בדבר גילוי על השלכות מלחמת חרבות ברזל** - בימים אלה נמצאת ישראל בעיצומה של מלחמת חרבות ברזל (להלן - "המלחמה") אשר הוכרזה ביום 7 באוקטובר 2023. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של תאגידים מדווחים רבים במעגלי השפעה שונים. בנוסף, למצב הלחימה השפעה גם על פעילות של חברות רבות הנסמכות על עובדים זרים או על עובדים שגויסו לטובת הלחימה, סחר בינלאומי, חברות זרות בישראל, חברות תעופה אזרחית ועוד. כנגזרת של כך, למלחמה השלכות מהותיות מאוד על המשק והכלכלה והיא מכבידה במידה ניכרת על המשך הפעילות העסקית והרציפות התפקודית והתפעולית של התאגידים המדווחים בשוק ההון.

סגל רשות ניירות ערך (להלן - "סגל הרשות") עוקב אחר השפעת מצב המלחמה על התאגידים המדווחים בישראל ועל ההשפעה הנגזרת מכך על המשקיעים בשוק ההון הישראלי. עד כה, עשרות תאגידים מדווחים הפועלים בסקטורים עסקיים מגוונים, פרסמו דיווחים מידיים אודות השלכות מצב המלחמה על פעילותם העסקית אשר חלקם אף כללו אומדנים כמותיים של ההשפעה הצפויה על תוצאות הפעילות העסקית בתקופה הקרובה.

כדי לסייע לתאגידים המדווחים להתמודד בצורה מיטבית עם האתגרים השונים, בשלב הראשון פעלה הרשות לקדם הקלות במישור ההתמודדות עם קשיים תפעוליים אפשריים בנוגע לעמידה בלוחות

הזמנים הרגולטוריים ובמסגרת זאת פרסמה ארכה לפרסום הדוחות לרבעון השלישי של שנת 2023 (לחוזר המחלקה המקצועית בנושא [לחצ'י כאן](#)) ארכה לתוקפם של תשקיפי מדף (לחוזר המחלקה המקצועית בנושא [לחצ'י כאן](#)) והצעת חקיקה לדחיית מועד פקיעת אישורים מסוימים שנדרשים בהתאם לחוק החברות אשר אמורה לידון בימים הקרובים בכנסת. הקלות אלה נועדו לסייע לתאגידים להתמקד במשימות ובאתגרים העסקיים שעומדים בפניהם.

לצד ההקלות במועדים הרגולטוריים, התקבלו ברשות מספר פניות מטעם גורמים בשוק ההון ונציגי תאגידים מדווחים, בבקשות הבהרה לגבי מהות והיקף הגילוי המצופה אודות השפעת המלחמה, אותו עליהם לכלול בדוחות לרבעון השלישי לשנת 2023 וכן בקשות לפרסום הנחיות אשר יבהירו את הגילוי הנדרש בדוחות לרבעון השלישי לשנת 2023 על מנת שתתקיים ודאות רגולטורית בכל הנוגע להיקף ומהות המידע שעל התאגידים לספק לציבור המשקיעים, במסגרת הדוח העתי, על השלכות המלחמה.

לדעת סגל הרשות, אף כי קיים בשוק ההון ניסיון נצבר לאירועים בעלי מאפייני השפעה דומים (כדוגמת משבר הקורונה), הרי שכדי להבטיח את עיקרון הגילוי הנאות ועמידה בסטנדרט גילוי גבוה כנדרש בהתאם לדיון, את תפקודו התקין של שוק ההון וכדי ששוק ההון והמסחר השוטף בבורסה לניירות ערך בתל אביב ימשיכו לפעול כסדרם, יש מקום לפרסם מספר דגשים וקווים מנחים לגילוי אותו מצופה שהתאגידים יפרסמו בדיווחים מיידיים ובדוח לרבעון השלישי של שנת 2023.

לטובת האמור, פרסמה הרשות ביום 7 בנובמבר 2023 מסמך דגשים שמטרתו למקד את התאגידים המדווחים בנושאים שלגביהם נדרש לתת לציבור המשקיעים מידע שימושי, מדויק ובזמן אמת על השלכות מצב המלחמה תוך שמירה על סטנדרט גבוה של גילוי עדכני ואיכותי (להלן - "מסמך הדגשים").

המסמך האמור מונה מספר דגשים וקווים מנחים הנוגעים לגילוי הנדרש בעת פרסום דיווחים מיידיים ולקראת הכנת הפרסום הדוח לרבעון השלישי לשנת 2023 ולהלן עיקריו:

דגשים בדיווחים מיידיים

בקשר לפרסום דיווחים לגבי השלכות המלחמה על הפעילות העסקית של תאגידים מדווחים, תאגידים שפעילותם העסקית הושפעה או עלולה להיות מושפעת מכך בצורה מהותית, נדרשים לוודא כי ניתן גילוי נאות למשקיעים באמצעות פרסום דיווחים מיידיים על השלכות מצב המלחמה על הפעילות העסקית בהתאם להוראות תקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות"), לרבות עדכון שוטף ורציף על התפתחויות מהותיות בקשר להשלכות אלה. תקנה 36 לתקנות הדוחות קובעת חובת דיווח מיידי אודות אירוע החורג מעסקי התאגיד אשר יש לו או עשויה להיות לו השפעה מהותית על התאגיד או על אירוע או עניין שיש בהם כדי להשפיע באופן משמעותי על מחיר ניירות הערך של התאגיד. במסגרת זו על התאגיד להקפיד שיינתן למשקיעים מידע אינפורמטיבי ועדכני המשלב מידע כמותי לצד ניתוח איכותי של ההשלכות המרכזיות של אירועי המלחמה על פעילותו העסקית ומידת ההשפעה על הרציפות התפעולית והמצב המימוני.

- להלן מספר דוגמאות (לא ממצות) לאירועים שעל התאגיד לבחון לצורך עמידתו בחובת הדיווח:
- ✓ פגיעה מהותית בנכסים;
 - ✓ השבתה או סגירה מהותית של אתרי פעילות/סניפים;
 - ✓ צמצום מהותי בפעילות העסקית או במצבת העובדים;
 - ✓ ירידה מהותית בהיקף המכירות/הפעילות/צבר ההזמנות/הביקושים;
 - ✓ פגיעה או קשיים מהותיים בשרשרת האספקה/מערך ההפצה והשיווק/נגישות לחומרי גלם ומלאים/לקוחות/ספקים;
 - ✓ פגיעה מהותית ברציפות התפעולית והתפקודית;
 - ✓ קשיים תזרימיים, מצוקה נזילותית ואירועי אשראי בר דיווח (ראו עמדת סגל משפטית 104-15 אירוע אשראי בר דיווח - לקישור לחצ'י כאן);
 - ✓ אירועי סייבר מהותיים (ראו עמדת סגל משפטית 105-33 גילוי בנושא סייבר - לקישור לחצ'י כאן);
 - ✓ הפסדי אשראי מהותיים בגין לקוחות.

עם זאת, סגל הרשות מבהיר כי לא כל אירוע בחיי התאגיד מצדיק עדכון של המשקיעים על התרחשותו, אך על התאגידים לבחון אם אירוע בודד או צבר של אירועים מתגבשים לכדי "אירוע מהותי" החוצה את רף המהותיות הנדרש ומקים חובת דיווח לפי תקנה 36 לתקנות הדוחות.

דגשים בדוח לרבעון השלישי לשנת 2023

בקשר עם פרסום הדוח לרבעון השלישי לשנת 2023, להלן מספר דגשים להיבטי גילוי שעל תאגידים שפעילותם העסקית מושפעת או עלולה להיות מושפעת ממצב המלחמה בצורה מהותית, לבחון את הכללתם בדיווח העתי:

1. ניתוח כללי של השפעת אירועי המלחמה על הפעילות השוטפת של עסקי התאגיד

ניתוח איכותי וכמותי בדוח הדירקטוריון של אירועי המלחמה להם יש השפעה מהותית על המצב הכספי, הנכסים (כגון לקוחות, מלאי ורכוש קבוע), תוצאות הפעילות, יכולת השמירה על רציפות תפעולית ותפקודית, מצבת העובדים, מצב העסקים מול לקוחות, ספקים ושאר נותני השירותים, ניתוח מדדים תפעוליים ופיננסיים מרכזיים שבהם נעשה שימוש לצורך הערכת הביצועים בענף אליו משויך התאגיד, השפעה על מקורות המימון ויכולת מחזור חובות, הסיכונים והחשיפות הנובעים ממצב המלחמה ותכניות ופעולות שהתאגיד נקט או שבכוונתו לנקוט כדי להתמודד עם ההשלכות. הניתוח נדרש לבצע בהתאם למגזרי הפעילות בהם פועל התאגיד.

2. ניתוח ענפי של השפעת אירועי המלחמה על עסקי התאגיד (עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2022 ובדוחות העתיים לשנת 2023)

מידע כמותי ואיכותי בנוגע לאירועי המלחמה להם יש השפעה מהותית על פעילות התאגיד בהתאם לענף בו הוא פועל. על המידע לכלול הסברים על המגמות המתפתחות והצפויות להערכת התאגיד בשים לב לנסיבות הספציפיות של התאגיד ולענף בו פועל, לתקופת הדיווח ולתקופה ממועד הדיווח ועד למועד פרסום הדוחות. כמו כן, על התאגיד לכלול מידע על תכניות ופעולות שהתאגיד נקט או שבכוונתו לנקוט כדי להתמודד עם ההשלכות.

להלן מספר דוגמאות מייצגות לגילוי שעל התאגיד לבחון את הכללתו בענפים מסוימים (מהן ניתן להקיש גם לאירועים וענפים אחרים) והכללת מידע עדכני עד סמוך למועד פרסום הדוח:

✓ **ענף המלונאות - סטטוס פעילות המלונות (אילו פתוחים ואילו מושבתים), שיעורי תפוסה (בנפרד ביחס לשיעורי תפוסה עקב אירוח תושבי הדרום והצפון), תמריצים להם זכאי התאגיד מהמדינה בגין אירוח תושבי הדרום והצפון, מצבת כוח אדם (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לח"ת), השפעה על הכנסות, רווחיות ומבנה העלויות (קבועות ומשתנות).**

✓ **ענף הנדל"ן היזמי - קצב בניית פרויקטים ומועדי השלמתם (שיעור השלמה ועיכובים במסירת דירות), עדכון על אתרי פרויקטים סגורים או כאלו שמצויים בקשיים תפעוליים עקב העדר נגישות לכוח אדם, קצב שיווק ומכירת דירות בפרויקטים, חוזים שנחתמו ומחירי מכירה למ"ר נגזרים מהם, שינויים באומדני ההכנסות, העלויות, הרווחיות הגולמית ובעודפים הצפויים, השפעה על מועד משיכת עודפים מפרויקטים, סטיות בחישוב רווחיות גולמית בדיווחי התאגיד אל מול נתונים שנמסרו לגוף המממן. לגבי מלאי קרקעות - גילוי על ירידות ערך והנחות מפתח בבסיס בדיקות ירידות ערך שנערכו. בנוסף, התייחסות להשפעות ושינויים בליווי הבנקאי והמימון החוץ בנקאי (תנאי הלוואות, שעבודים, עמידה באמות מידה ותניות פיננסיות אחרות).**

✓ **ענף קבלנות ביצוע ותשתיות - סטטוס קצב בניית פרויקטים ומועדי השלמתם (שיעור השלמה), עדכון על אתרי פרויקטים סגורים או כאלו שמצויים בקשיים תפעוליים עקב העדר נגישות לכוח אדם, שינויים באומדני ההכנסות, העלויות והרווחיות הגולמית של פרויקטים. ענף הנדל"ן המניב - שיעור שטחי המסחר/המשרדים/לוגיסטיקה/אחר הסגורים ביחס לסך השטחים, התקופה בה הם סגורים והערכות לגבי משך הסגירה, ניתוח מדדי ביצוע מקובלים והשפעה על תוצאות הפעילות (כגון - הכנסות ו- NOI), שיעור גביית דמי השכירות, הקלות והנחות בדמי שכירות שהתבקשו על ידי שוכרים ואלו שניתנו על ידי התאגיד (לרבות באמצעות תמריצים אחרים), ניתוח עלויות משתנות ביחס לעלויות קבועות לרבות ניתוח עלויות קבועות המתהוות לתאגיד בגין נכסים שהפעילות העסקית בהם הושבתה ועוד.**

✓ **ענף קבלנות ביצוע ותשתיות - סטטוס קצב בניית פרויקטים ומועדי השלמתם (שיעור השלמה), עדכון על אתרי פרויקטים סגורים או כאלו שמצויים בקשיים תפעוליים עקב העדר נגישות לכוח אדם, שינויים באומדני ההכנסות, העלויות והרווחיות הגולמית של פרויקטים.**

- ✓ **ענף הנדל"ן המניב -** שיעור שטחי המסחר/המשרדים/לוגיסטיקה/אחר הסגורים ביחס לסך השטחים, התקופה בה הם סגורים והערכות לגבי משך הסגירה, ניתוח מדדי ביצוע מקובלים והשפעה על תוצאות הפעילות (כגון הכנסות ו- NOI), שיעור גביית דמי השכירות, הקלות והנחות בדמי שכירות שהתבקשו על ידי שוכרים ואלו שניתנו על ידי התאגיד (לרבות באמצעות תמריצים אחרים), ניתוח עלויות משתנות ביחס לעלויות קבועות לרבות ניתוח עלויות קבועות המתהוות לתאגיד בגין נכסים שהפעילות העסקית בהם הושבתה ועוד. § ענף התעופה - מצבת מטוסים פעילה/מושבתת, מצבת כוח אדם פעילה (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לחל"ת), נתיבים שמופעלים על ידי התאגיד ואלו שמושבתים, שיעורי תפוסה במטוסים (ASK ו- PLF), השפעה על ההכנסות והרווחיות, על מדדי הביצוע התפעוליים והפיננסיים המרכזיים ועל מבנה העלויות (קבועות ומשתנות), השפעה על המצב המימוני מול מלווים, לרבות מול מחכירי מטוסים ועל תכניות הצטיידות במטוסים חדשים. את המידע יש לספק עד כמה שניתן בנפרד לפעילות הטסת נוסעים ולפעילות הובלת מטען.
 - ✓ **ענף התיירות -** פעילויות מושבתות (סוכנויות נסיעות, אתרי פעילות, ערוצי הפצה, טיולים מאורגנים, שירותי קרקע וכו'), מצבת כוח אדם פעילה (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לחל"ת), השפעה על התקשרויות מקומיות ובינלאומיות, הן במישור הסיטונאי והן במישור הקמעונאי, השפעה על הכנסות, רווחיות ומבנה עלויות (קבועות ומשתנות).
 - ✓ **ענף קמעונאות האופנה וההלבשה -** מצבת חנויות פעילה, מצבת כוח אדם פעילה (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לחל"ת), מקורות ההכנסות של התאגיד (כגון ניתוח ההכנסות אונליין ביחס לשאר הכנסות התאגיד, ניתוח המגמות והערכות השלכות המלחמה), שינויים בהיקפי המכירות ופדיון חנויות זהות (SSS) השפעה על רווחיות, עמידת התאגיד בתשלומי שכירות בהתאם לחוזי שכירות, תמריצים והנחות שניתנו (ככל שניתנו), ניתוח עלויות קבועות ביחס לעלויות משתנות.
 - ✓ **ענף הליסינג -** השפעה על היקף הפעילות העסקית לפי סוג - ליסינג תפעולי/השכרת רכבים/סחר רכב/אשראי צרכני, השפעה על הכנסות לפי סוגי לקוחות, השפעה על צבר הכנסות צפויות מעסקאות לפי סוג, השפעה על רווחיות, השפעה על הכמות הממוצעת של כלי הרכב המושכרים בליסינג תפעולי ולהשכרה לטווח קצר, הערכת התאגיד להשפעות עתידיות נוספות, כגון התקשרויות בחוזים חדשים וביטולים של הזמנות קיימות.
 - ✓ **ענף התעשייה -** מפעלים, פעילויות ואתרים מושבתים, נזקים שנגרמו לנכסים, מצבת כוח אדם פעילה (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לחל"ת), זמינות חומרי גלם ושאר המלאים, כושר ייצור וניצולת בפועל, השפעה על הכנסות ורווחיות (בהפרדה בין שוק מקומי ליצוא), שרשרת האספקה ושינויים במבנה העלויות (קבועות ומשתנות).
 - ✓ **ענף גז ונפט -** בדומה לענף התעשייה, גילוי בדבר פעילויות ואתרים מושבתים, מצבת כוח אדם פעילה (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לחל"ת), כושר ייצור וניצולת בפועל, השפעה על הכנסות ורווחיות (בהפרדה בין שוק מקומי ליצוא), שרשרת האספקה ושינויים במבנה העלויות (קבועות ומשתנות).
 - ✓ **ענף ההייטק -** שינויים בקצב שריפת מזומנים, מצבת כוח אדם פעילה (לרבות שיעור עובדים שהוצאו לחל"ת), עצירת השקעות הוניות, עיכוב בהשלמת סבבי גיוס, עיכוב בהשלמת פיתוחים טכנולוגיים ובפעילות מו"פ, עיכוב במאמצי שיווק והפצת מוצרים, צרכים מימוניים.
 - ✓ **ענף אשראי חוץ בנקאי -** טבלת גיול לקוחות לרבות היקף חובות שמועד פירעונם שונה מהמועד המקורי, טבלת מח"מ תוך אבחנה בין חובות שטרם הגיע מועד פירעונם לחובות בפיגור וחובות שמועד פירעונם שונה מהמועד המקורי, גילוי כמותי ואיכותני לגבי לקוחות שהושפעו מהמלחמה, לרבות היקפי אורכות שניתנו ללקוחות כתוצאה מהמלחמה או התאמה של בטחונות. כמו כן, התייחסות להשפעות ושינויים בליווי הבנקאי והמימון החוץ בנקאי (תנאי הלוואות, שעבודים, עמידה באמות מידה ותניות פיננסיות אחרות).
 - ✓ **בתי השקעות -** הרכב התנועה בנכסים המנוהלים.
- סגל הרשות מבהיר כי הרשימה לעיל אינה ממצה את כלל הסקטורים אשר מושפעים או עשויים להיות מושפעים מאירועי המלחמה והיא נועדה להמחשה בלבד של היבטי גילוי מסוימים שנדרשים לשם הצגת תמונה ברורה למשקיעים אודות השפעת המלחמה על הפעילות העסקית של התאגידים אשר פועלים באותם ענפים. על כל תאגיד להתאים את היקף הגילוי המתבקש בהתאם לנסיבות הספציפיות שחלות עליו.

3. ניתוח מצב מימוני ופיננסי

א. גילוי בדוח הדירקטוריון על המצב המימוני והפיננסי -

- ✓ במסגרת הסברי הדירקטוריון אודות הערכת השלכות המלחמה על מצבו הפיננסי של התאגיד, הנזילות, האיתנות הפיננסית, מקורות המימון העומדים לרשותו ויכולתו לעמוד בפירעון התחייבויותיו, יש לכלול גילוי איכותי וכמותי אשר יאפשר ניתוח מקיף של ההשלכות האמורות ושל הערכת התאגיד. במסגרת זו יש לפרט את עיקרי הנחות המפתח, שיקול הדעת שהופעל, ואת התרחישים השונים שהובאו בחשבון, אשר עומדים בבסיס הערכות התאגיד לגבי יכולת הפרעון. ככל שהערכת התאגיד בנוגע ליכולתו לעמוד בפירעון התחייבויותיו רגישה יותר להנחות מסוימות (למשל הנחות בקשר להתמשכות המלחמה, לקצב ההתאוששות והיציאה ממנה וכדומה), יש להרחיב את הגילוי, לרבות הכללת ניתוחי רגישות, מתן תרחישים שונים וכן הלאה.
- ✓ על התאגיד לכלול מידע עדכני באשר לפעולות ולתכניות שהוא ביצע או מתכנן לבצע על מנת לחזק את האמצעים הנזילים ומקורות המימון העומדים לרשותו, התייחסות ליכולתו לגייס הון וחוב במערכת הבנקאית והחוץ בנקאית, גמישותו פיננסית, מצבת נכסים פנויים משעבוד, מסגרות אשראי מאושרות שטרם נוצלו וקווי אשראי פנויים.
- ✓ על התאגיד להתייחס לשינויים מהותיים שנערכו בהסכמי מימון.
- ✓ על התאגיד להתייחס לעמידה באמות מידה פיננסיות, הפרת אמות מידה והשלכותיהן, וצפי להפרת אמות מידה (אם ניתן להעריך ברמת ודאות גבוהה כי הפרת אמת מידה צפויה בהמשך) ותכניות התאגיד להתמודד עם כך.
- ✓ על התאגיד להתייחס לפיגור בתשלומים (למשל תשלומי חכירה, תשלומי שכירות, תשלומי ריבית וכדומה) והשלכותיו ותכניות התאגיד להתמודד עם כך.
- ✓ על התאגיד להתייחס שינויים מהותיים בקצב שריפת המזומנים (בפרט כאשר ישנו צמצום משמעותי בפעילות העסקית).

ב. תזרים מזומנים חזוי -

- ✓ תקנה 10(ב)(14) ותקנה 48(ג)(13) לתקנות הדוחות קובעות חובת צירוף גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי בדוח העתי בהתקיים סימני אזהרה כהגדרתם בתקנות. בהקשר זה סגל הרשות מבקש להדגיש, כי בהתאם להוראות התקנות תאגיד נדרש לבסס ולפרט את ההנחות העומדות בבסיס התזרים החזוי המצורף. לעניין זה יש ליישם את הדגשים המפורטים בעמדה זו בעניין גילוי אודות הנחות, הערכות ותכניות התאגיד בקשר עם השלכות המלחמה המתוארים לעיל, בהתאמה. כמו כן, יש לכלול ניתוחי רגישות למשתנים תלויי שוק ובמידת הצורך גם למשתנים אחרים במטרה להקנות למשקיעים הבנה טובה יותר של התרחישים האפשריים.
- ✓ נוסף לכך, במקרים שבהם מתקיים האמור בתקנה 10(ב)(14)(א)(4) לתקנות הדוחות, קרי דירקטוריון התאגיד קבע כי אין בגירעון בהון החוזר או בהון חוזר לתקופה של שנים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, הרי שנדרש לפרט את הבחינה שקיים הדירקטוריון, ואת הנימוקים להחלטתו תוך פירוט הפרמטרים האיכותיים והכמותיים עליהם התבסס הדירקטוריון לצורך קביעה זו.

ג. גילוי בדוחות הכספיים בדבר מצב פיננסי והנחת העסק החי -

- ✓ בעת בחינת הנחת העסק החי ומצב פיננסי של תאגיד בהתאם לתקני IFRS, תאגיד נדרש לבחון את יכולתו לעמוד בפירעון התחייבויותיו ולהמשיך ולפעול כעסק חי ולכלול במידת הצורך גילוי מפורט במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים (ביאור ראשון בדרך כלל) בנוגע להערכתו ולהנחות העומדות בבסיס הערכות אלה. בחינה זו מקבלת משנה תוקף נוכח השפעת המלחמה על הפעילות העסקית של תאגידי רבים וככל שאירועי המלחמה ימשיכו לתת אותותיהם ולהשפיע באופן מהותי. כך למשל, ככל שלהערכת התאגיד קיימת אי ודאות בקשר ליכולתו לעמוד בפירעון התחייבויותיו, אשר אינה מגיעה לכדי ספקות משמעותיים באשר ליכולתו להמשיך ולפעול כעסק חי, התאגיד נדרש, בהתאם להוראות ה- IFRS, לכלול גילוי מפורט באשר להנחות העומדות בבסיס הערכות אלה, לרבות תכניות ההנהלה וסבירות התממשותן, ככל שהן רלבנטיות. במסגרת בחינה זו יש להביא בחשבון אירועים שאירעו עד למועד פרסום הדוחות הכספיים.

- ✓ יובהר כי בהתאם לתקני ה-IFRS, בחינת הנחת העסק החי נעשית עד למועד פרסום הדוחות הכספיים. על כן, ביחס לדוחות רבעון שלישי 2023, על הנהלת התאגיד לקחת בחשבון את כל המידע הזמין ברשותה, לרבות השלכות המלחמה על פעילות התאגיד ומצבו הפיננסי ושאר מצבי אי הוודאות אשר מתקיימים ומשפיעים על התאגיד.
- ✓ במסגרת תיאור השלכות המלחמה על המצב העסקי הפיננסי של התאגיד, ככל שהן מהותיות או עלולות להיות מהותיות, יש לכלול מידע איכותי וכמותי שיאפשר למשתמשים להבין השלכות אלה. כך למשל, השפעות על עמידת התאגיד באמות מידה פיננסיות, לרבות סיכון לאי עמידה באמות מידה פיננסיות; מקורות מימון שעומדים לרשות התאגיד ויכולתו לגייס מקורות מימון נוספים במידת הצורך, השפעת המלחמה על תוצאות הפעילות העסקית (השפעה על הכנסות, עלויות); קצב שריפת מזומנים של התאגיד (בפרט בעת צמצום משמעותי בפעילות העסקית); וכן הלאה.
- ✓ על התאגידים להקפיד כי הגילוי שייכלל בדוחות הכספיים יאפשר להבין את הערכתם בנוגע להשלכות המלחמה על מצבם הפיננסי, באופן בו ברור באם הגילוי מתייחס לאי ודאות הנוגעת למצב הפיננסי או להשפעה על עסקי התאגיד אשר אינה משפיעה על יכולת התאגיד לעמוד בהתחייבויותיו (למשל השלכות אירועי המלחמה מהותיות על עסקי התאגיד, כגון צמצום משמעותי בפעילות העסקית, אולם אינן משפיעות על יכולת הפירעון של התאגיד את התחייבויותיו). הבחנה זו חשובה גם לעניין בחינת קיומם של סימני אזהרה בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(13) ותקנה 48(ג)(13) לתקנות הדוחות לעניין גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי.

ד. נוסח פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב) של רואה החשבון המבקר -

במקרים בהם רואה החשבון המבקר בוחר לכלול **פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)** בחוות דעתו או בדוח הסקירה המצורפים לדוחות הכספיים, קיימת חשיבות כי נוסח ההפניה יהיה מובן וברור לציבור המשקיעים באשר למהות ההפניה לשמה רואה החשבון בחר להפנות את תשומת הלב. כך, על נוסח ההפניה לאפשר לקוראי הדוחות להבין בצורה ברורה האם:

- ✓ מדובר בהפניית תשומת לב בדבר השפעה משמעותית שעשויה להיות לתוצאות אי ודאות שאינה קשורה להנחת העסק החי (בפרט הפניה בדבר אי ודאות כתוצאה מאירועי המלחמה שאינה נוגעת למצבו הפיננסי של התאגיד); או
- ✓ מדובר בהפניית תשומת לב בדבר מצבו פיננסי של התאגיד שאינה עולה לכדי ספקות משמעותיים להמשך פעילות התאגיד כעסק חי; או
- ✓ מדובר בהפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילות התאגיד כעסק חי ("הערת עסק חי").
- ✓ החשיבות של סיווג נוסח הפניית תשומת הלב מקבל משנה תוקף לאור הוראות תקנה 10(ב)(14) ותקנה 48(ג)(13) לתקנות הדוחות בדבר בחינת התקיימות סימני אזהרה בתאגיד כמשמעותם בתקנות אלה.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

מלחמת חרבות ברזל החלה ביום 7 באוקטובר 2023, ומשכך, מדובר באירוע שהתרחש **לאחר** מועד תקופת הדיווח של הדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2023 שחלה ביום 30 בספטמבר 2023. תקן חשבונאות בינלאומי 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח ("IAS 10") קובע הוראות בדבר הטיפול והגילוי לגבי אירועים שאירעו לאחר תקופת הדיווח, תוך אבחנה בין אירועים מחייבי תיאום לאירועים שאינם מחייבי תיאום. בהתאם להוראות IAS 10, ככלל, המלחמה שהחלה ביום 7 באוקטובר 2023 היא בגדר אירוע לאחר תקופת הדיווח שאינו מחייב תיאום (למעט לעניין הנחת העסק החי כמפורט לעיל). סגל הרשות מדגיש כי תאגידים נדרשים לבחון, בהתאם לנסיבות הספציפיות שלהם, את האירועים שאירעו לאחר תקופת הדיווח והשפעתם על התאגיד. בפרט ביחס לאירועי מלחמת חרבות ברזל. יודגש, כי אם תאגיד קובע כי אירועים אינם מחייבי תיאום, עליו לכלול בדוחות הכספיים גילוי בהתאם להוראות IAS 10 בדבר אופי האירוע, ואומדן ההשפעה הכספית שלו, ככל שמעשי. עם זאת, ככל שהתאגיד סבור שאין זה מעשי לכלול אומדן השפעה כספית של האירוע, סגל הרשות מעודד מתן הערכה של אומדן זה, חלף אי מתן הערכה כלל. לפירוט דוגמאות להמחשת אירועים אפשריים מסוג זה, ראו פרק הדגשים בדיווחים מיידיים כמפורט לעיל.

5. אומדן איכותי וכמותי

יש ללוות את המידע המצוין בסעיפים 1-4 לעיל באמידת ההשפעה של האירועים מבחינה איכותית וכמותית (אם ניתן לאמוד בצורה מהימנה את ההשפעות), על פעילותו העסקית של התאגיד (למשל, פגיעה והשבתת נכסים, הפרשות להפסדי אשראי, פגיעה בהכנסות, ברווחיות וכיוצא בזה).

6. מידע צופה פני עתיד

סגל הרשות מבהיר כי תאגידי המספקים מידע צופה פני עתיד במאמץ לעדכן את המשקיעים על התפתחויות מהותיות, כולל מגמות צפויות או אי ודאויות בנוגע להשפעת אירועי המלחמה, יכולים לעשות שימוש בהגנה שנקבעה לעניין זה בסעיף 32 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

7. עדכון תחזיות

תאגידי שכללו בדוחות קודמים תחזיות על יעדים עסקיים ופיננסיים וביצועים תפעוליים, נדרשים לבחון את הצורך לעדכן את התחזיות הללו על מנת לספק מידע שימושי ועדכני יותר לציבור המשקיעים.

8. אופן הצגת המידע

סגל הרשות מדגיש כי על התאגידי להציג את המידע בדבר השלכות מצב המלחמה בצורה ברורה, מפורטת ולא סלקטיבית, שתאפשר למשקיעים להעריך את ההשפעה בצורה מיטבית ומאוזנת.

לקישור למסמך דגשים לתאגידי המדווחים בדבר גילוי על השלכות מלחמת חרבות ברזל - לחצו כאן.

▪ **הודעת רשות ניירות ערך בדבר הארכת תקופת תשקיפי מדף בשלושה חודשים נוספים** - ביום 25 באוקטובר 2023 פרסמה רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות") הודעה לתאגידי שעניינה אישור חוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה - חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקות מיתקני גז), התשפ"ד-2023 (להלן - "ההודעה" ו- "החוק", לפי העניין).

החוק קובע, בין היתר, כי אישור רגולטורי שפקע או שצפוי לפקוע במהלך התקופה שחלה מיום 7 באוקטובר 2023 עד ליום 7 בינואר 2024 (להלן - "התקופה הקובעת"), יידחה מועד פקיעת תוקפו בשלושה חודשים.

אישור רגולטורי כולל, בין היתר, את היתרי הרשות לפרסום תשקיפי מדף ואישורים להארכת תשקיפי מדף ב-12 חודשים נוספים (היינו, שנה שלישית) על פי סעיף 23 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).

משמעות האמור בחוק הינה שתקופת תוקפם של תשקיפי מדף, העתידים לפקוע במהלך התקופה הקובעת, תוארך לפרק זמן של שלושה חודשים נוספים במהלך המשך שימוש בתשקיפי המדף.

האמור יחול ביחס לכל תשקיפי מדף שמועד פקיעתו במהלך התקופה הקובעת, בין אם מדובר בתשקיפי מדף שפוקע בתום 24 חודשים ממתן ההיתר ובין אם מדובר בתשקיפי מדף שקיבל אורכה לתקופה בת 12 חודשים נוספים ועומד לפקוע בתקופה הקובעת.

עוד מובהר במסגרת ההודעה כי מבלי לגרוע מהאמור, קיימת אפשרות שתינתן ארכה נוספת, בכפוף לאישורים על פי דין, שתאריך את התקופה האמורה וכי סגל הרשות יעדכן בהתאם.

▪ **ניהול ישיבות דירקטוריון ואסיפות כלליות באמצעי התקשורת** - בד בבד עם ההודעה בדבר הארכת תקופת תשקיפי מדף בשלושה חודשים נוספים פרסמה הרשות הודעה נוספת שעניינה ניהול ישיבות דירקטוריון ואסיפות כלליות באמצעי התקשורת המבהירה כי ההודעה שפרסמה הרשות מיום 16 במרס 2020 שכותרתה "ניהול ישיבות דירקטוריון ואסיפות כלליות באמצעי התקשורת בתקופת המגבלות למניעת התפשטות נגיף הקורונה", לפיה אין מניעה חוקית על פי חוק ני"ע וחוק החברות לקיים אסיפות כלליות של בעלי מניות, מחזיקי אגרות חוב וישיבות דירקטוריון וועדותיו באמצעי תקשורת וללא נוכחות פיזית, ובלבד שכל המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן, עומדת בעינה וניתן לפעול על פיה בכל עת וללא קשר למצב המלחמה שהוכרז בישראל ביום 7 באוקטובר 2023 וללא תלות בתקופת מגבלות כלשהי.

▪ **שאלות ותשובות בנושא תזמ"ז חזוי והערכות שווי - חרבות ברזל** - ביום 5 בנובמבר 2023, פרסם סגל רשות ניירות ערך, קובץ הכולל שתי שאלות ותשובות (להלן - "קובץ השאלות והתשובות") במענה לפניות של גורמים מפקחים בנושא תזרים מזומנים חזוי - הכללת ניתוחי רגישות אודות משתנים שאינם תלויי שוק ובנושא צירוף הערכות שווי שנועדו לצורך בחינת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים.

להלן סקירת האמור בקובץ השאלות והתשובות

תזרים מזומנים חזוי - הכללת ניתוחי רגישות אודות משתנים שאינם תלויי שוק

שאלה

האם תאגיד מדווח שמצרף גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי לדוח הדירקטוריון אשר נכלל בדוח העתי, רשאי לכלול במסגרת גילוי כאמור ניתוחי רגישות אודות ההנחות המרכזיות העומדות בבסיס התזרים החזוי בקשר למשתנים שאינם תלויי שוק?

תשובה

כן.

תקנה 10(ב)14 (בהתייחס לתקופות דיווח שנתיות) ותקנה 48(ג)13 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (בהתייחס לתקופות דיווח ביניים) (להלן - "התקנות") קובעות כי בעת צירוף גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי (להלן - "תזמ"ז חזוי") בדוח העתי על התאגיד לפרט, בין היתר, את ההנחות וההערכות ששימשו בקביעת סבירות הנתונים בגילוי בדבר תזמ"ז חזוי, ובכלל זה נתונים תלויי שוק או מקרו-כלכליים וכן ניתוחי רגישות למשתנים תלויי שוק. סגל הרשות מבהיר כי במסגרת הגילוי כאמור, **אין מניעה חוקית כי התאגיד יכלול גם ניתוחי רגישות להנחות המרכזיות של משתנים שאינם תלויי שוק**, וכן מידע בדבר השפעת ניתוחי הרגישות על יתרת המזומנים הצפויה לתאגיד בסוף כל תקופה הנכללת בתזמ"ז החזוי, ובלבד כי ניתוחים אלה יהיו ברורים ובהירים, כך שניתן יהיה להבין האם קיים תרחיש אפשרי לפיו בתום תקופה ספציפית הנכללת בתקופת התזמ"ז החזוי, עלולה להיות לתאגיד יתרת מזומנים שלילית. יודגש כי אין באמור כדי לגרוע מחובת התאגיד לכלול את מלוא הגילוי הנדרש על פי תקנה 10(ב)14 לתקנות וכן ביחס לכל אחת מההנחות שלגביהן נכלל ניתוח רגישות כאמור.

עוד הבהיר סגל הרשות בהקשר זה כי עמדה זו עומדת בעינה וניתן לפעול על פיה בכל עת וללא קשר למצב המלחמה.

צירוף הערכות שווי שנועדו לצורך בחינת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים

שאלה

כיצד תאגיד מדווח נדרש לבחון אם נדרש צירופה של הערכת שווי לשם בדיקת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים בהתאם לאמור בשאלה ותשובה מספר 3(5) להבהרה לעמדת סגל משפטית 105-23 - פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי ("ההבהרה" ו-"העמדה", בהתאמה), לעניין אפשרות סתירת המבחנים הכמותיים לבחינת מהותיות הערכת שווי?

תשובה

ההבהרה שפורסמה מתייחסת, בין היתר, למצבים שבהם התאגיד רשאי לסתור את המבחנים הכמותיים שנקבעו בעמדה לצירוף הערכת שווי של בדיקת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים. מצבים אלו מאפשרים לתאגיד להפעיל שיקול דעת מסוים אם הערכת שווי כאמור עולה לכדי הערכת שווי מהותית מאוד המחייבת את צירופה לדיוחי התאגיד. הפעלת שיקול דעת זה נעשית תוך שמירה על איכות ומיקוד המידע המסופק בקשר למכלול הנתונים והנחות המפתח שעל בסיסם קבע התאגיד אם נדרשת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים אם לאו.

בפרט, קובעת שאלה 3(5) כי ניתן לסתור את המבחנים הכמותיים לצירוף הערכת שווי אם:

"...מדובר על הערכת שווי לצורך בדיקת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים ותחת כל שינוי אפשרי באופן סביר בהנחות המפתח ששימשו לקביעת ערך בר השבה של היחידה לא הייתה מוכרת ירידת ערך (מהותית מאוד) ירידת ערך המהווה מעל 10% מהרווח ומעל 5% מההון העצמי). זאת, ובלבד שניתן גילוי להערכת השווי האמורה כהערכת שווי מהותית בהתאם לתקנה 8(ב)ט) חלף כמהותית מאוד..."

משמעות האמור הינה כי בהתאם להבהרה נדרש יהיה לצרף הערכת שווי כאמור רק בנסיבות שבהן שינוי סביר בהנחות המפתח היה מביא להכרה בירידת ערך מהותית מאוד.

עוד כוללת התשובה **ארבע דוגמאות** הכוללות המחשה כמותית שנועדו להבהיר את אופן הבחינה של תרחישים שונים ובפרט, האם זוהי תרחיש הכולל שינוי סביר בהנחות המפתח העומדות בבסיס הערכת השווי ואשר בעקבותיו היתה מוכרת ירידת ערך מהותית מאוד, דהיינו, ירידת ערך המהווה מעל 10% מהרווח וגם מעל 5% מההון העצמי.

[לקישור לקובץ השאלות והתשובות לחצו כאן.](#)

■ **התפשטות נגיף הקורונה - בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) (להלן - "נגיף הקורונה" או "האירוע" או "המשבר")** וברבעון הראשון והשני של שנת 2020 התפשטה במדינות נוספות בעולם. בחודש ינואר 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות נגיף הקורונה כעל מצב חירום בריאותי עולמי, ובחודש מרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על הקורונה כפנדמיה (מגפה עולמית). **במועד פרסום דוחות לדוגמה אלו, השפעת משבר הקורונה במדינת ישראל וביתר מדינות העולם הצטמצמה במידה ניכרת אך המשבר עודנו נותן את אותותיו על ענפים מסוימים. בשים לב לאמור, על כל ישות לבחון את הנסיבות הרלוונטיות אליה וזאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים שלה ולהפעיל שיקול דעת בהתאם לנסיבות כפי שאלה תהיינה באותו מועד.**

■ **השפעת אירועים מאקרו כלכליים גלובליים ומקומיים - בשנים האחרונות ובפרט בשנים 2022-2023, התרחשו מספר אירועים גלובליים ומקומיים אשר עשויה להיות להם השפעה על הדוחות הכספיים של ישויות לשנת 2023 (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי). ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות נדרשות לשקול מתן גילוי, ככל שרלוונטי, להשלכות המדידה וההשפעות על הדוחות הכספיים של שנת 2023, לרבות בדרך של עדכון גילויים אשר ניתנו בדוחות הכספיים של שנים קודמות.¹**

להלן תזכורת לחלק מהאירועים כאמור:

- ✓ **מלחמת 'חרבות ברזל' (ראה התייחסות נפרדת לנושא זה לעיל)**
- ✓ **משבר אוקראינה/רוסיה.**
- ✓ **העלאות הריבית של בנק ישראל (בשנת 2022 ואילך).**
- ✓ **עלייה במדד המחירים לצרכן.²**
- ✓ **ייסוף/פיחות בשער השקל מול מטבעות חוץ.**
- ✓ **עלייה במדד תשומות הבניה.**
- ✓ **אי וודאות ותנודתיות בשערי ניירות ערך בשווקי ההון בעולם.**
- ✓ **משבר האנרגיה העולמי - כחלק מהשפעותיה הישירות והעקיפות של מגפת הקורונה (כמו גם משבר אוקראינה/רוסיה), החל משנת 2021 ניכרת מגמה של עליית מחירים ניכרת במשק האנרגיה העולמי הנובעות, בין היתר, בגידול בביקוש העולמי לגז טבעי והקטנת ההיצע.**

בשים לב לאמור לעיל, על כל ישות לבחון את הנסיבות הרלוונטיות אליה ולעדכן את הגילוי בגין התפתחויות כלכליות שליליות וההשפעות בגינן וזאת, עד למועד אישור הדוחות הכספיים תוך הפעלת שיקול דעת בהתאם לנסיבות כפי שאלה תהיינה באותו מועד. ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות (דוגמת משבר אוקראינה/רוסיה, משבר האנרגיה העולמי, משבר הקורונה וכו') נדרשות לשקול, ככל שרלוונטי, את השלכות המדידה, ההצגה והגילוי על הדוחות הכספיים של שנת 2023. **בין השלכות האפשריות שייכתן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן ניתן לציין:**

- ✓ **בחינת עסק חי,**
- ✓ **בחינת ירידת ערך (או עדכון של ירידת ערך שהוכרה בתקופות קודמות), הן בגין נכסים שוטפים (לדוג', מלאי ולקוחות) והן בגין נכסים לא כספיים שאינם שוטפים (כגון, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני אשר פועלות בכלכלות שהתאפיינו בהתפתחויות שליליות),**
- ✓ **חוזים מכבידים,**
- ✓ **הפרשות,**
- ✓ **אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים,**
- ✓ **חוזי חכירה,**
- ✓ **פעילות מופסקת,**
- ✓ **יכולת ההשבה של נכסי מסים נדחים,**
- ✓ **השלכות בגין תנודות בשערי חליפין (והשפעה אפשרית על מדיניות גידור כלכלית וחשבונאית),**

¹ תשומת הלב מופנית להחלטות אכיפה חשבונאיות במהלך שנת 2014 על ידי סגל הרשות לניירות ערך. **החלטה 2-14** (קיוזו סימנים חיוביים ושליליים בעת בחינת הצורך בבדיקת ירידת ערך לנכס בלתי מוחשיל) לפיה **אין לקזז** בין אירוע בעל השפעה פוטנציאלית חיובית לבין אירוע בעל השפעה שלילית, בעת הערכת קיום סימן לירידת ערך וכן **החלטה 3-14** (עיתוי ההכרה בהפסד מירידת ערך נכסי פיננסיל) לפיה **חזקה** כי מידע הנוגע לנכס של החברה, אשר ידוע לבעל השליטה בה המשמש גם כחבר הנחלה, ידוע גם לחברה עצמה ולפיכך יש להביאו בחשבון בבחינת מכלול הסימנים לירידת ערך.

² ראו בהקשר זה להלן התייחסות לגבי עמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 בדבר השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי.

- ✓ השלכות עסקיות וחוזיות,
- ✓ שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי נכסים פיננסיים (ההשפעה על שווקי ההון בעולם),
- ✓ שינויים בשווי ההון של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה קיימת זיקה ישירה לאותן כלכלות).

בנוגע להיבטים הנזכרים לעיל ובנוגע להיבטים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

■ **עמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 בדבר השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי** - מאז שנת 2009 האינפלציה בישראל הייתה במגמת ירידה (הסתכמה בשיעור שנתי של עד 1% בקירוב). החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל (להלן" - **המדד** ("בשיעור של 2.8% ועליית המדד לחודש יוני 2022 שיקפה גידול שנתי של כ- 4.4%

מגמה זו הינה גלובלית. כך לדוגמה, האינפלציה בחודשים האחרונים בארה"ב משקפת עליה שנתי של 9.1% והאינפלציה הצפויה לשנת 2022, לפי דוח קרן המטבע הבינלאומית שהתפרסם לאחרונה עומדת על 6.6% בכלכלות מפותחות ו- 9.5% בכלכלות מתפתחות.

לשינויים במגמות האינפלציה והריבית בישראל וברחבי העולם השפעה ניכרת על פעילותם העסקית של תאגידים מדווחים, כאלה הפועלים בישראל ואלו הפועלים בשווקים הבינלאומיים. השפעה זו עשויה להתבטא בביקוש למוצרי החברות, מבנה העלויות התפעוליות שלהן ובפרט על עלות חומרי הגלם וכוח אדם, עלויות המימון של התחייבויות קיימות ועלויות הגיוס של חוב חדש ועוד. בנוסף, למגמות אלה עשויות להיות השפעות עסקיות שונות (חיוביות ושליליות) על כל חברה וכל סקטור.

בשים לב לאמור, בחודש אוגוסט 2022, פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאית מספר 8-99: השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי (להלן" - **עמדת הסגל**). במסגרת עמדת הסגל מובהר כי כל תאגיד נדרש לבחון את מידת חשיפתו לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית ואת הגילוי הנגזר מכך על מנת להבטיח כי ציבור המשקיעים יקבל מידע מפורט, מדויק ובזמן אמת אודות השפעת השינויים המתרחשים בכלכלה העולמית על עסקי התאגיד.

עיקרי עמדת הסגל

הוראות התקנות המסדירות את הגילוי הנדרש בדוחות העיתיים מתייחסות לגילוי הנדרש בקשר לאירועים מסוג זה והשפעותיהם על התאגיד. כך, בין היתר, תקנה 10(ב)(3) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן" - **תקנות הדוחות**) קובעת כי בדוח הדירקטוריון "יוסברו שינויים מהותיים שחלו בפעילות התאגיד ובעסקיו ובנתוני הדו"חות הכספיים שלו, בכל אחת מתקופות הדיווח בשנת הדיווח ובפרט בתקופת הדיווח האחרונה". תקנה 10(ב)(2) לתקנות הדוחות מחייבת מתן ביטוי בדוח הדירקטוריון ל- "השפעה שהייתה לאירועים ומגמות בפעילות התאגיד ובסביבתו העסקית ולהתחייבויות שהתאגיד נטל על עצמו על נתוני הדו"חות הכספיים". סעיף 3 לתוספת הראשונה לאותן תקנות נקבע כי "יוסברו התפתחויות שחלו בסעיפי דו"ח על הרווח הכולל, תוך התייחסות לכל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה..."

גם התוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף), התשכ"ט-1969 (להלן" - **התוספת**) מחייבת גילוי בקשר עם אירועים מסוג זה והשלכותיהם על התאגיד. כך למשל, סעיף 7 לתוספת קובע כי: "(א) יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של התאגיד שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בתאגיד כולו או בתחום פעילות שלו, ויפורטו ההשלכות בגינם על התאגיד. (ב) יינתנו כימות או אומדן ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור, כולם או חלקם, אם התאגיד כימת או אומד אותה". ולצד זאת, סעיף 39 לתוספת מחייב לכלול דיון בסיכונים העומדים בפני התאגיד, לרבות סיכונים מקרו.

נוכח האמור ועל מנת להבטיח כי ציבור המשקיעים יקבל מידע מפורט, מדויק ובזמן אמת אודות השפעת השינויים המתרחשים בכלכלה העולמית על עסקי התאגיד, סגל הרשות הבהיר כי כל תאגיד נדרש לבחון את מידת חשיפתו לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית ואת הגילוי הנגזר מכך, תוך מתן דגש להיבטים המפורטים להלן:

אינפלציה

לאינפלציה גבוהה השפעה מהותית (בדרך כלל לרעה) על תאגידים רבים, כשמידת ההשפעה משתנה מתאגיד לתאגיד ומסקטור אחד למשנהו.

לעמדת הסגל, על תאגיד לכלול **בדוח העיתי במסגרת ההסבר לתוצאות התאגיד**, ניתוח של השפעת האינפלציה על תוצאות התאגיד בתקופת הדוח, בהתאם למידת מהותיות ההשפעה. ככל שההשפעה של האינפלציה על ההכנסות או על מבנה העלויות הינה מהותית יותר, ייכלל ניתוח מפורט יותר אודות השינויים בהכנסות ובעלויות כך שיהיה מובן עד כמה נבע השינוי בהכנסות ובעלויות מגידול במכירות (כמות) או כתוצאה מהעלאת מחירים.

לצד זאת, על התאגיד לכלול **ניתוח צופה פני עתיד** הכולל ניתוח של הסיכונים לתוצאות החברה בעתיד ככל שתימשך מגמת האינפלציה. במסגרת הניתוח על הדירקטוריון להתייחס למאפייני ההכנסות/עלויות ולהשפעת האינפלציה על אותם רכיבים וכן לתאר את **תכניותיו להתמודדות עם אינפלציה**.

להלן רכיבים עיקריים בניתוח השפעת האינפלציה אשר עשויים לעמדת הסגל לסייע בבחינת מהותיות השפעת האינפלציה והכנת גילוי במסגרת הדוח העיתי כאמור:

- **צפי להעלאת מחירים** - מטבע הדברים, אינפלציה מובילה לגידול בעלויות התאגיד. על התאגיד לבחון האם הוא מסוגל במקביל לעליית התשומות לעדכן את מחירי המכירה של המוצרים וזאת בהתחשב, בין היתר, בתחרות, ברגולציה ובמידת קשיחות הביקוש.
- **חוזים צמודי מדד** - סקטורים מסוימים מאופיינים בחוזים מול לקוחות הצמודים לעליית המחירים באופן המגן לכאורה על החברה מפני השפעות האינפלציה. במקרים אלו על החברה להתייחס לקיומו של מנגנון הצמדת החוזים וכן להעריך את יעילות ההגנה. לדוגמה, במקרה של קבלן שהכנסותיו צמודות למדד תשומות הבניה, עליו לבחון האם הרכב המדד תואם למבנה העלויות הצפויות והאם הוא צפוי להגן מפני עלייה בפועל בסל התשומות הרלוונטי לקבלן.
- **מבנה העלויות ושיעור הרווחיות** - על התאגיד לנתח את השפעת האינפלציה על מרכיבי העלות המרכזיים הרלוונטיים לו (כגון חומרי גלם, כוח עבודה, ספקים) ולבחון עד כמה המרווח הגולמי מאפשר לו לספוג עליות מחירים.
- **עלויות מימון** - על התאגיד לנתח את השפעת אינפלציה על עלויות המימון (ראו להלן בהתייחסות לריבית)

עליית ריבית

בתקופה האחרונה אנו עדים לשינוי מגמה במסגרת בנקים מרכזיים ברחבי העולם מעלים ריביות בצורה חדה ומהירה והציפייה בטווח הקרוב להמשך מגמה זו במטרה לבלום את עליות המחירים. לאור כך, לעמדת הסגל על תאגידים לכלול **בדוח העיתי** במסגרת ההסבר לתוצאות התאגיד:

- ניתוח של השפעת עליית הריבית על תוצאות התאגיד בפועל (בהתאם למידת המהותיות שלה) וכן;
- ניתוח של ההשפעות האפשריות על תוצאות החברה של עליות ריבית נוספות בעתיד בהתאם לתחזיות בנק ישראל ובנקים מרכזיים אחרים בעולם.

במסגרת בחינה זו, על החברה להתייחס להשפעות ישירות ועקיפות כאחד כגון: ניתוח העלייה הצפויה בהוצאות המימון, יכולתה המעשית של החברה להמשיך ליטול מימון ברמת ריבית גבוהה יותר ופגיעה אפשרית ביחסי כיסוי ריבית ואמות מידה פיננסיות.

בנוסף, על החברות לבחון גם את הצורך להתייחס להשפעות העקיפות של עליית הריבית על פעילותן. לדוגמה: עליה בסיכון האשראי של לקוחות החברה כתוצאה מסביבת ריבית גבוהה יותר, לרבות בהקשר של מדידת הפסדי אשראי וגידול בעלויות מימון הון חוזר (כגון עקב צמצום אפשרי של ימי ספקים, גידול בימי הלקוחות ועוד).

ככל שהחברה מגיעה למסקנה שעליה בריבית לרמות הריבית הצפויות בהתאם לפרסומים של בנקים מרכזיים וכמתואר לעיל, עלולה להשפיע עליה באופן מהותי לרעה או לערער את יציבותה הפיננסית (בהתעלם מהשפעות אחרות), עליה להציג למשקיעים את ההשפעות האפשריות של העלאת הריבית וכן להתייחס לתכניותיה להתמודדות עם המצב.

כך לדוגמה, בחברות בהן נעשה שימוש במדד FFO למדידת תוצאות הפעילות, ככל שהעלאת שיעורי הריבית הצפויה תביא את החברה (תחת ההנחה שברווח התפעולי לא יחול שינוי) ל FFO - שלילי, לפגיעה ביחסי כיסוי מינימליים (כגון רווח תפעולי להוצאות ריבית של פחות מ-1) או להשפעה מהותית לרעה על אמות מידה פיננסיות, על החברה להציג למשקיעים את ההשפעה הצפויה ואת דרכי הפעולה להתמודדות עם השינוי.

כמו כן, חברות נדליין יזמי המממנות פרויקטים בחוב בריבית משתנה נדרשות להתייחס להשפעה על העודפים החזויים במקום שבו צפויה השפעה מהותית לרעה.

בחינת סימנים לירידת ערך

תקן חשבונאות בינלאומי 36 הדרן בירידת ערך נכסים IAS 36, (להלן - "התקן") קובע כי על תאגיד לבחון בתום כל תקופת דיווח האם קיימים סימנים המעידים על ירידת ערך נכסים ואם כן לבחון האם שווים בספרים עולה על הסכום בר-ההשבה.

סעיף 12(ג) לתקן קובע כי לצורך הערכה אם מתקיים סימן כלשהוא המצביע על ירידת ערך של נכס יש לבחון, בין היתר, האם במהלך השנה חלה עלייה בשיעורי הריבית בשוק או בשיעורי תשואה אחרים על השקעות בשוק וסביר שעלויות אלה ישפיעו על שיעור הניכיון המשמש בחישוב שווי השימוש של הנכס ויקטינו באופן מהותי את הסכום בר-ההשבה של הנכס.

סגל הרשות מבקש להבהיר כי על תאגידים לבחון האם חלה עליה בפרמיה הנדרשת על ההון וזאת מעבר לעליית הריבית חסרת סיכון.

בהמשך לאמור יצוין כי סעיף 16(ב) לתקן מאפשר שלא לערוך אומדן פורמלי לסכום בר-ההשבה גם במצבים בהם חלה עליה בשיעורי הריבית/התשואה וזאת אף אם סביר להניח ששיעור הניכיון ששימש לצורך חישוב שווי השימוש יושפע מהעלאת הריבית/תשואה ותחול ירידה בסכום בר-ההשבה, אולם ניתוחי רגישות קודמים מראים שלא סביר שהירידה כאמור תגרום להפסד מהותי מירידת ערך.

לעמדת הסגל, ככל שתאגיד יישם את הסעיף האמור והגיע למסקנה בהתבסס על ניתוח רגישות של עבודה קודמת בלבד, דהיינו, מבלי לאמוד מחדש נתונים שנכללו באותה עבודה, כי השינוי בשיעור הניכיון כשלעצמו (ללא הבאה בחשבון של שינויים לטובה בתזרים המזומנים), לא צפוי להביא להפסד מהותי מירידת ערך ולפיכך נמנע מלהכין עבודת הערכת שווי חדשה, בחינה כאמור לא תיחשב להערכת שווי לעניין חובת צירוף הערכת שווי בהתאם לתקנה 8 לתקנות הדוחות.

יחד עם זאת, סגל הרשות מדגיש כי הנסיבות הכלכליות השוררות בעת הזאת עלולות להצביע על קיומם של **סימנים נוספים לירידת ערך** (מלבד עליה בשיעור הניכיון) ולפיכך על התאגיד לבחון בזהירות את האפשרות ליישם את הסעיף המאפשר שלא לערוך אומדן פורמלי לסכום בר-ההשבה כאמור.

לקישור לעמדת הסגל כפי שפורסמה על ידי סגל הרשות בפורמט PDF [לחצו כאן](#).

▪ **תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים, בדבר סיווג התחייבויות שוטפות או שאינן שוטפות וסיווג התחייבויות שאינן שוטפות עם אמות מידה פיננסיות**

תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1, להלן - "התקן"), קובע את הבסיס להצגת דוחות כספיים למטרות כלליות על מנת לאפשר השוואה של דוחות כספיים של ישויות לתקופות קודמות כמו גם עם הדוחות הכספיים של ישויות אחרות. התקן מפרט דרישות כוללות להצגת דוחות כספיים, הנחיות לגבי המבנה שלהם ודרישות מינימליות לגבי התוכן שלהם.

התקן קובע, בין היתר, עקרונות בדבר סיווג של התחייבויות כשוטפות או שאינן שוטפות ומספק הנחיות באשר לסיווג של התחייבויות בנסיבות בהן ישות מפירה תנאי של הסכם הלוואה לזמן ארוך וכתוצאה מכך ההתחייבות עומדת לפירעון לפי דרישה.

כזכור, בינואר 2020 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן המתמקד בסיווג של התחייבויות כשוטפות או שאינן שוטפות (להלן - "התיקון").

התיקון כלל הבהרות אודות ההיבטים המפורטים להלן:

- סיווגן של התחייבויות כשוטפות או שאינן שוטפות ייגזר **אך ורק** מהזכויות המוקנות לישות נכון לתום תקופת הדיווח. בהתאם לאמור, התחייבות תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת אם לישות מוקנית, נכון לתום תקופת הדיווח, **זכות ממשית** לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח.
- בנסיבות בהן הזכות לדחות סילוק כפופה לכך שהישות תציית לתנאים מוגדרים (כגון קיומן של אמות מידה פיננסיות) אזי הזכות קיימת בתום תקופת הדיווח רק אם הישות מצייתת לתנאים כאמור בתום תקופת הדיווח וזאת גם אם העמידה בתנאים נבחנת בפועל במועד מאוחר יותר.
- המסקנה בדבר סיווג התחייבות כשוטפת או שאינה שוטפת, לא תושפע מכוונות וציפיות ההנהלה אודות מימוש זכות המוקנית לחברה לדחיית מועד סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות, לאחר תום תקופת הדיווח.
- במסגרת התיקון התווספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק התחייבות עשוי להתבצע באמצעות העברת מזומן, העברת משאבים כלכליים אחרים או באמצעות מכשירים הוניים של הישות.
- בנסיבות בהן לצד שכנגד מוקנית אפשרות לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות (כגון בנסיבות של אגרות חוב הניתנות להמרה בכל עת) אזי תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או שאינה שוטפת אם האופציה כשירה לסיווג בהון בהתאם לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 32, מכשירים פיננסיים: הצגה (IAS 32).

תיקון אוקטובר 2022

בחודש אוקטובר 2022 פורסם **תיקון נוסף** לתקן והמתמקד בסיווג של **התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות** כהתחייבויות שוטפות או כהתחייבויות שאינן שוטפות. בהתאם לתיקון הנוסף, מובהר כי הסיווג של ההתחייבות ייקבע **רק** על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בתום תקופת הדיווח או לפני כן וכי הסיווג לא יושפע מקיומן של אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן לאחר תום תקופת הדיווח.

התיקון הנוסף מבהיר כי בנסיבות בהן התחייבות לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים שלאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות שאינה שוטפת, יינתן גילוי בביאורים אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. גילוי זה יכלול תיאור של התנאים אותם הישות נדרשת לקיים, את מועדי הבחינה שלהם, ערך הספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן תיאור של הנסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה שלא לקיים תנאים אלה כמו גם את הפעולות בהן נקטה הישות על מנת להימנע מהפרה של התנאים.

תחילה והוראות מעבר

היישום לראשונה של התיקונים לתקן (לרבות התיקון הנוסף) יתבצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן (משמע, דחייה של שנה אחת במועד התחילה שנקבע במקור במסגרת התיקון מינואר 2020).

יישום מוקדם של התיקונים לתקן (לרבות התיקון הנוסף) הינו אפשרי בכפוף למתן גילוי.

תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים - גילוי בדבר מדיניות חשבונאית

בחודש פברואר 2021 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלף הגילוי אשר הנדרש עד כה בהתייחס למדיניות חשבונאית משמעותית (significant).

התיקון מגדיר מדיניות חשבונאית כמהותית כאשר ניתן לצפות באופן סביר שגילוי למדיניות זו, בשילוב עם המידע הנוסף אשר כלול בדוחות הכספיים, ישפיע על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות אלה. התיקון אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית.

בהתייחס לישויות העורכות את דוחותיהן לפי תקני IFRS, השפעת התיקון האמור תקבל ביטוי לראשונה בביאור המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2023. בשים לב לאמור, מומלץ כי ישויות כאמור יחלו ביישום הליך הערכה ועדכון של המדיניות החשבונאית לטובת הדיווח השנתי.

הקלות הנוגעות לפרסום מידע כספי נפרד (דוח סולו) - בהתאם להוראות דיני ניירות ערך בישראל, תאגידי מדווחים נדרשים לערוך דוחות כספיים מאוחדים. תקני ה-IFRS, אינם מחייבים עריכה ופרסום של דוחות כספיים נפרדים לצד הדוחות המאוחדים, אולם מאפשרים לעשות זאת, כאשר הישות המדווחת בוחרת או נדרשת לעשות כן על פי דין.

בשנת 2010 יזמה רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות") תיקון חקיקה, במסגרתו נקבעה חובה לפרסם דוח כספי נפרד (להלן - "דוח סולו") בהתאם להוראות תקנה 9 ותקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל - 1970.

בחודש אפריל 2019 פרסמה הרשות נוסח תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970 להערות הציבור - הצעת חקיקה בעניין מידע כספי נפרד (להלן - "הצעת החקיקה"). המודל שנכלל בהצעת החקיקה האמורה התבסס בעיקרו על מודל הדיווח הקיים מכוח תקנה 9 לתקנות הדוחות. בחודש ספטמבר 2019 עודכן נוסח הצעת החקיקה לאחר הערות הציבור ואושר במליאת הרשות.

ביום 30 במאי 2022 פורסם כי ועדת הכספים של הכנסת אישרה את יוזמת רשות ניירות ערך ליצור מדרג רגולטורי לפרסום דוח סולו, בהתאם לגודל התאגיד ולשאלה האם הוא הציע לציבור תעודות התחייבות. התיקון צפוי להקל על חלק משמעותי מהחברות שנסחרות בבורסה בתל אביב בנוגע לפרסום דוח סולו.

התיקון קובע כי ההקלות בצירוף דוח סולו יחולו על חברות שהציעו לציבור מניות בלבד לפי החלוקה כדלהלן:

✓ **תאגידי קטנים** (תאגידי ששווי המניות שלהם בבורסה נמוך מ-300 מיליון שקלים חדשים ואשר אינם נכללים באחד ממדדי המניות המובילים של הבורסה וכן תאגידי שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה), יהיו פטורים לחלוטין מפרסום דוח סולו.

✓ **תאגידי שאינם קטנים** יהיו פטורים מפרסום דוח סולו בדוחות רבעוניים, אולם יצטרכו לפרסם דוח סולו אחת לשנה בדוח השנתי.

לעומת זאת, בהתייחס לתאגידי שתעודות התחייבות שלהם מוחזקות בידי הציבור לא יחול שינוי והם ימשיכו להידרש לפרסום דוח סולו בתדירות רבעונית. יחד עם זאת, התוספה האפשרות לכלל התאגידי, לרבות אלו שתעודות התחייבות שלהם מוחזקות בידי הציבור שלא לצרף דוח סולו, במקרה והתאגיד מוצא כי אין בדוח סולו תוספת מידע מהותי ביחס למידע שנכלל בדוחות המאוחדים.

משמעות האמור הינה כי חובת צירוף דוחות סולו לדוחות הכספיים השנתיים הינה בתוקף לכלל התאגידי שתעודות התחייבות שלהם מוחזקות בידי הציבור ובהתייחס לתאגידי שאינם קטנים אשר הנפיקו מניות בלבד (למעט כאשר ייקבע כי אין בדוח סולו תוספת מידע מהותי).

ביום 7 ביוני 2022 פורסם ברשומות התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התשפ"ב - 2022 (להלן - "התיקון לתקנות"). התיקון לתקנות נכנס לתוקף מייד.

לקישור לתיקון לתקנות לחצו/י כאן.

דוח ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות: ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך - יחידת הביקורת של מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך בשיתוף עם מערך הערכות השווי במחלקת תאגידיים, מבצעת מעת לעת ביקורות אשר במסגרתן נבחנת סבירותן של הערכות שווי של נכסי נדל"ן ושל ההנחות העיקריות הנלקחות בחשבון במסגרתן. בחודש יוני 2022, פרסם סגל הרשות דוח ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות: ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך (להלן - "דוח הממצאים") אשר מטרתו לשקף לתאגידיים המדווחים, לשמאים, למעריכי השווי ולציבור המשקיעים, ממצאים עיקריים שעלו בבדיקות הערכות שווי ושמאיות (להלן - "הערכות השווי") שביצע סגל הרשות, כמו גם את עמדת סגל הרשות בקשר אליהם, וזאת לשם שיפור וטיוב השיטות המיושמות והגילוי במסגרת הערכות השווי.

בחינת סגל הרשות הצביעה בחלק מהמקרים על קיומם של ליקויים וכשלים ביחס לגילוי, לאומדנים ולהנחות אשר עמדו בבסיס הערכות השווי, כמפורט בדוח הממצאים. סגל הרשות מצפה כי הנהלות התאגידיים המדווחים, השמאים ומעריכי השווי יבחנו בקפידה את ההנחות העומדות בבסיס הערכות השווי המהוות בסיס לחישוב שוויים ההוגן של הנכסים בדוחות הכספיים, ו/או המצורפות לדיווחי תאגידיים מדווחים.

לחזור מקצועי הכולל סקירה של דוח הממצאים לחצ'י כאן.

לקישור לדוח הממצאים כפי שפורסם על ידי סגל הרשות לחצ'י כאן

תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) בדבר שינויים בדמי שכירות בעקבות משבר הקורונה - בשל התפשטות נגיף הקורונה (COVID 19) ברחבי העולם (להלן - "המשבר" או - "משבר הקורונה"), מדינות רבות, ובכללן ישראל, נקטו בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף. בין צעדים אלה נמנים, בין היתר, בידוד אוכלוסיות בהיקפים גוברים והולכים והגבלות על תנועת אזרחים, צמצום עד כדי מניעה של התכנסויות ואירועים, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות וכיוצא באלה. השפעתם של צעדים כאמור בענף הנדל"ן המניב התבטאה, בין היתר, בירידה בביקושים לשטחים להשכרה, בפגיעה ביכולתם של שוכרים לעמוד בתשלום דמי השכירות וכפועל יוצא, גם בהקלות אשר העניקו משכירים (מחכירים) לשוכרים (חוכרים) כגון בדרך של ויתור או דחייה של דמי השכירות התקופתיים.

כחלק מבחינת השלכות המשבר בחתך הדיווח הכספי בכלל ובהתייחס להשפעותיו האפשריות בתחום הנדל"ן בפרט ובשים לב ליישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) (להלן - "התקן" או "IFRS 16") החל מיום 1 בינואר 2019, הוחלט ע"י הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (להלן - "ה-IASB") לפרסם תיקון קצר היקף לתקן (להלן - "התיקון"), על מנת לקבוע הקלה לעניין בחינת ההשלכות החשבונאיות בגין ויתורים/דחיות המתקבלים במסגרת משא ומתן בין מחכיר לחוכר בעקבות משבר הקורונה והלכה למעשה לפטור חברות מהצורך לבחון שינויים בדמי החכירה (השכירות) והאם אלה מהווים תיקוני חכירה. בהתאם לתיקון, במקרים בהם המחכיר מעניק (או צפוי להעניק) דחיה או ויתור על דמי החכירה (rent concessions) כתוצאה ממשבר הקורונה, הוקנתה לחברות המהוות חוכר האפשרות לבחור ליישם הקלה מעשית בטיפול החשבונאי, ובכך לאפשר להן המשך יישום נאות של התקן תוך מתן מידע שימושי לקהל המשתמשים בדוחות הכספיים אודות השפעות עסקאות חכירה לסוגיהן על מצבן הכספי, תוצאות פעולותיהן ותזרימי המזומנים של החברות.

התיקון נועד לבטל את הנטל הכרוך באמידת שיעור ריבית ההיוון לצורך מדידת הערך הנוכחי העדכני של ההתחייבות בגין חכירה בשל תיקוני החכירה שבוצעו, וכפועל יוצא יתרום לצמצום את הפגיעה ברווח והפסד בתקופות דיווח עוקבות (תימנע הכרה בהוצאות מימון גבוהות יותר לאור עליה אפשרית בשיעור ההיוון המעודכן בשל השלכות המשבר).

במסגרת התיקון, חוכר אינו נדרש להעריך האם שינויים בהסכמי חכירה בעקבות משבר הקורונה מהווים תיקוני חכירה וחלף זאת, יתאפשר להתייחס לשינויים כאמור באופן שוטף ברווח והפסד וזאת בדומה לדמי חכירה משתנים.

התיקון קבע כי יישום ההקלה המעשית מתאפשר רק בגין דחיה או ויתור על דמי החכירה שהם השלכה ישירה של משבר הקורונה וכן, אם ורק אם התקיימו כל התנאים שלהלן:

- כתוצאה מהשינוי בדמי החכירה, התמורה המעודכנת בגין החכירה הינה במהותה זהה או נמוכה יותר מן התמורה בגין חכירה שהייתה מיד טרם השינוי;
- כל הפחתה המתהווה בדמי החכירה תשפיע רק על התשלומים אשר מועד פירעונם המקורי אמור היה לחול **עד ליום 30 ביוני 2021** (כך לדוגמה ויתור בגין חכירה יענה על תנאי זה במידה ויוביל להפחתת דמי החכירה ביום 30 ביוני 2021 או במועדים מוקדמים יותר, אולם מנגד יביא לעליה בדמי החכירה אשר יפרסו וישולמו מעבר למועד זה כאמור); **וכן**
- אין כל שינוי מהותי במונחים ובתנאים אחרים בגין חוזה החכירה.

התיקון נדרש ביישום באופן עקבי לחוזים בעלי מאפיינים דומים ובנסיבות דומות.

לאור ההשפעה הנמשכת של משבר הקורונה, ה-IASB פרסם בשנת 2021 **הרחבה** לתיקון האמור אשר לפיה ניתן ליישם את ההקלה המעשית לגבי תשלומים אשר מועד פירעונם המקורי אמור היה לחול **עד ליום 30 ביוני 2022** (חלף 30 ביוני 2021 כאמור לעיל), בכפוף לכך שיתר התנאים המנויים לעיל מתקיימים.

חברה אשר בחרה ביישום ההקלה המעשית נדרשה לכלול בדוחותיה הכספיים גילויים הנוגעים לעובדת יישום ההקלה המעשית לכל ויתורי חכירה העומדים בדרישות התיקון (כמוסבר לעיל) ובמידה וההקלה הני"ל לא יושמה לכלל חוזי החכירה, אזי נדרש לכלול מידע לגבי המאפיינים של החוזים בגינם יושמה ההקלה. בנוסף נדרש לתת גילוי אודות הסכום שהוכר ברווח או הפסד בתקופת דיווח כנגזרת של ויתורי החכירה שלגביהם יישמה חברה את ההקלה המעשית. כמו כן יצוין כי בהתאם להוראות המעבר של התיקון, **חוכר לא נדרש** לכלול גילוי בהתאם לדרישת הגילוי מכוח סעיף 28(ו) בתקן חשבונאות בינלאומי 8, **מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8)** אשר לפיה, בתקופת היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי יש לכלול את ההשפעה של סכום התיאום בדוחות הכספיים לתקופה הנוכחית בה מיושם תקן כאמור, ולכל תקופה קודמת שמוצגת (במידה שמעשיל), לכל סעיף בדוחות הכספיים שמושפע מהיישום וכן לנתוני הרווח למניה.

התיקון חל בהתייחס לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 או לאחריו (לחברות המדווחות באופן קלנדרי שלהן תקופות דיווח המסתיימות ביום 31 בדצמבר בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2021 ולאחריו). אופן היישום הנדרש הינו למפרע, בדרך של השפעה מצטברת תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או כל יתרה אחרת בהון, בהתאם לעניין) לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה חוכר יישם לראשונה את התיקון (ללא הצגה מחדש של תקופות ההשוואה). יישום מוקדם אפשרי.

יובהר כי, התיקון לא שינה את הטיפול החשבונאי החל **על מחכיר** בגין בחינת תיקוני חכירה. יוזכר כי בהתאם לתקן, גם בצד המחכיר, נדרש לבחון מה השלכותיהם של תיקוני חכירה בפן החשבונאי.

לתרגום לעברית של התיקון ל-IFRS 16, כפי שפורסם באתר המוסד לתקינה [לחצו כאן](#).

דוח ממצאים בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי - גילוי ביחס למצב הפיננסי של תאגיד ולאגיד ודאיות באשר ליכולת התאגיד להמשיך ולפעול בעתיד הנראה לעין, כמו גם לתוכניות ההנהלה להתמודדות עם אי ודאיות אלו, הם מהגילויים החשובים בדיווחי תאגיד. בהתאם, גם הפניית תשומת לב של רואה החשבון המבקר לאי ודאיות אלו ולתוכניות ההנהלה מהווה את אחד מתמרורי האזהרה החשובים ביותר למשקיעים בשוק ההון.

סגל רשות ניירות ערך ("סגל הרשות") מייחס חשיבות רבה לגילוי הניתן בקשר עם היבטי נזילות והנחת העסק החי של התאגידים המדווחים ולפיכך, כחלק מבחינת נאותות הגילוי והדיווח הכספי, בוחן סגל הרשות את נאותות הגילוי והאופן שבו הנהלות התאגידים המדווחים ורואי החשבון המבקרים, מעריכים את יכולת התאגיד להמשיך ולפעול כעסק חי.

כזכור, בשנת 2013 פרסם סגל הרשות שני דוחות ממצאים בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי שנכלל בדוחות הכספיים ביחס למצב הפיננסי ("דוח ממצאים 2013") ובמסגרתם התייחס סגל הרשות לליקויים וכשלים שהתגלו בביסוס הנחת העסק החי, העדר דגש מספק לסימני אזהרה והסתמכות לא נאותה על גורמים מקלים, וכן לליקויים בהיקף ואיכות הגילוי שניתן על ידי תאגידים בהקשר של מצבם הפיננסי.

על רקע התפרצות מגפת הקורונה אשר יצרה אתגרים בריאותיים, חברתיים וכלכליים משמעותיים, פרסם סגל הרשות עמדת סגל חשבונאית 7-99 בדבר השפעות משבר הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי הנכלל בדוח רבעון ראשון 2020 ובדוחות עיתיים עוקבים, באשר לגילוי אודות השלכות משבר הקורונה על הפעילות העסקית, על סיכונים וחשיפות הנובעים ממנו, ועל הפעולות שנקטות בידי התאגידים להתמודדות עמם. העמדה האמורה התמקדה, בין היתר, בנושא השפעת המשבר על היבטי נזילות, מימון פעילות עסקית והערכת המצב הפיננסי על ידי התאגידים כמו גם דגשי גילוי בדבר הנחות מפתח ושיקולי דעת שהופעלו, תרחישים שונים שהובאו בחשבון ואשר עומדים בבסיס הערכות התאגיד אודות מצבו הפיננסי והכללת ניתוחי רגישות מתאימים בנסיבות מסוימות.

לצד משבר הקורונה והשלכותיו, ניכרה בשנים 2020-2021 מגמה נוספת בשוק ההון הישראלי של עלייה משמעותית בהנפקות לראשונה של חברות הפועלות בענפי הטכנולוגיה ומדעי החיים המתאפיינות לרוב בגורמי אי ודאות משמעותיים ביחס ליכולתן להוציא לפועל את התכנית העסקית, להשיג את היעדים הטכנולוגיים ולגייס את מקורות המימון הנדרשים להמשך פעילותן.

על רקע האמור לעיל, פרסם סגל הרשות בחודש פברואר 2022, דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר למצב הפיננסי (להלן - "דוח ממצאים 2022") אשר מרכז מספר עמדות שהתקבלו על ידי סגל הרשות במסגרת הפיקוח על התאגידים המדווחים בשנתיים האחרונות, וזאת בפרט על רקע המגמות השונות בשוק ההון שקיבלו ביטוי בתקופה זו.

[לחוזר מקצועי הסוקר את דוח ריכוז ממצאים 2022 לחצ'י כאן](#)
[לדוח ממצאים 2022 כפי שפורסם על ידי סגל הרשות לחצ'י כאן.](#)

▪ **דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל - IFRS 15** - מחלקת ביקורת והערכה בשיתוף עם מחלקת תאגידיים ("סגל הרשות") ערכה לאחרונה ביקורת רוחב בנושא הכרה בהכנסה, בארבעה תאגידיים מדווחים בתחום הנדל"ן היזמי וקבלנות ביצוע (בהתאמה "הביקורת" ו- "חברות המדגם"). במסגרת הביקורת נבחנו בין היתר היבטי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי של הכנסות ותזרימי מזומנים הנובעים מחוזים על לקוחות, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות ("התקן" או "IFRS 15").

בחודש פברואר 2022 פרסם סגל הרשות דוח ריכוז ממצאים המפרט מספר סוגיות מרכזיות שעלו במסגרת הביקורת, וזאת במטרה לשקף בפני תאגידיים מדווחים את עמדות סגל הרשות לגביהן, כדי לתרום לשיפור התנהלותם ולטיוב הנתונים המדווחים בהתאם להוראות הדין (להלן - "**דוח ריכוז הממצאים**").

התקן עוסק בהכרה בהכנסה של כל סוגי הישויות בכל הענפים ומטרתו לקבוע את העקרונות שישויות תיישם על מנת לדווח מידע שימושי למשתמשים בדוחות הכספיים לגבי המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הוודאות של הכנסות ותזרימי מזומנים הנובעים מחוזים עם לקוחות.

יישום התקן מצריך, פעמים רבות, הפעלה של שיקול דעת משמעותי מצד התאגידיים המדווחים, הן בהכרה והן במדידה של ההכנסה מהחוזה עם הלקוח.

כך למשל, בענף קבלנות הביצוע הכנסה המוכרת על פני תקופת ביצוע עבודה, נעשית בהתבסס על אומדנים, ועוד בטרם הושלמה כל מחויבות הביצוע שנקבעה במסגרת החוזה עם הלקוח. זאת, בפרט בפרויקטים ארוכים שנמשכים בדרך כלל לאורך מספר שנות דיווח ולכן אופן מדידת ההכנסות והעלויות, ועיתוי ההכרה בהן בין התקופות הוא קריטי לדיווחי החברות.

בהתאם לעיקרון הליבה של התקן, ישות תכיר בהכנסות על מנת לתאר את ההעברה של סחורות או של שירותים שהובטחו ללקוחות בסכום שמשקף את התמורה שישויות מצפה להיות זכאית לה עבור סחורות או שירותים אלה, וזאת בהתאם ל**מודל חמשת השלבים**:

- ✓ זיהוי החוזה עם הלקוח;
- ✓ זיהוי מחויבויות הביצוע הנכללות בחוזה על הלקוח;
- ✓ קביעת מחיר העסקה;
- ✓ הקצאת מחיר העסקה למחויבויות הביצוע;
- ✓ הכרה בהכנסה בעת קיום מחויבות ביצוע - לאורך זמן או בנקודת זמן.

קיום מחויבות ביצוע נבחן בהתאם למבחן העברת השליטה ללקוח בסחורות או בשירותים שהובטחו בחוזה. ממצאי הביקורת אשר תמציתם פורט בחוזר אשר מצורף בקישור להלן הצביעו על מספר ליקויים אשר זהו על ידי סגל הרשות, ברמת מהותיות שונה במדידת והצגת ההכנסות וההוצאות בדוחות הכספיים.

הליקויים שזוהו הובאו לידיעתן של החברות לצורך שיפור וטיוב הדיווח הכספי בעתיד. שתיים מחברות המדגם, ביצעו כתוצאה ממצאי הביקורת התאמה לא מהותית של מספרי השוואה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים שהתפרסמו בסמוך למועד סיום הביקורת ואילו אחת מחברות המדגם התבקשה לכלול, במסגרת הדוח הרבעוני שהתפרסם בסמוך למועד סיום הביקורת, את תמצית ממצאי הביקורת.

[לחזור מקצועי הסוקר את דוח ריכוז הממצאים לחצי כאן.](#)

[לדוח ריכוז הממצאים, כפי שפורסם ע"י סגל הרשות לחצי כאן.](#)

ביאורים 2ה' ו- 12' (תמצית פרסומים חשבונאיים חדשים שנכנסו לתוקף ושטרם נכנסו לתוקף, עודכנו בכדי לשקף שינויים מכוח פרסומים חשבונאיים חדשים. עם זאת, יודגש כי בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות ("העמדה המשפטית"), התגבשה דרישה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ולסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, הגישה המשרדית, בדרך כלל, הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. חלף זאת, תתבצע הפנייה לגילוי בדבר תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף בדוחות הכספיים השנתיים (ולפיכך יידרש בעיקר גילוי לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים, ככל שהם עשויים להיות רלוונטיים לישות). יצוין כי ברוח העמדה המשפטית, התבצע צמצום חלקי בנפח המלל שנכלל בעבר בהקשר להשפעה האפשרית של תקנים חדשים. תשומת הלב בהקשר זה מופנית כמו כן לתיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים - גילוי בדבר מדיניות חשבונאית³.

קיצור דוחות - בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות") את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (להלן - "העמדה המשפטית") אשר מטרתה להביא לקיצור ומיקוד הדוחות. במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי מחודש דצמבר 2012 כאמור. סגל הרשות מצפה כי חברות ינקטו ביוזמתן הליך משמעותי לטיוב ולקיצור הדוחות בהתאם לעקרונות המפורטים במסגרת העמדה המשפטית. הדוחות הכספיים לדוגמה לתקופת ביניים של שנת 2023 כוללים, בין היתר, הפניות ומצייני מקום רלוונטיים הנוגעים להמלצות לקיצור הדוחות הכספיים המוזכרות בעמדה המשפטית. יחד עם זאת, מטבעם נועדו הדוחות לדוגמה, ככל הניתן, לסייע בעריכת הדוחות הכספיים ובעמידה במכלול דרישות הגילוי מכוח תקני IFRS ומכוח תקנות ניירות ערך ולצורך זה הם כוללים, בדרך כלל, מגוון רחב של דרישות גילוי פוטנציאליות. לפיכך, ברמה הפרקטית ובהתאם לעמדה המשפטית, נדרש ביתר שאת, במסגרת השימוש בדוחות לדוגמה ככלי עזר לעריכת הדוחות הכספיים, להפעיל שיקול דעת מעמיק ומושכל בכדי לכלול את דרישות המידע והגילוי המהותיים בלבד העשויים להיות רלוונטיים למשתמשי הדוחות הכספיים.

תיקונים לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים - בנובמבר 2014, פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ה - 2014 (להלן - "התיקונים"). מועד התחילה של התיקונים היה מועד הפרסום.

להלן מספר היבטים משמעותיים אשר עשויה להם חשיבות לדוחות הכספיים ביניים:

✓ **צירוף מידע תמציתי לגבי חברה כלולה מהותית -** תקנה 44 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים בדבר מתן מידע פיננסי מתומצת בדוחות כספיים ביניים אודות חברות כלולות מהותיות (כזכור, תקנה זו חלה גם על חברות בשליטה משותפת המטופלות בשיטת השווי המאזני), תוקנה כך שדרישות הגילוי בנושא, הינם בהתאם להוראות IFRS 12. כמו כן, נדרש גילוי בדבר שינויים מהותיים שחלו במהות היחסים של התאגיד עם החברה הכלולה במהלך תקופת הדיווח;

✓ **צירוף דוחות חברה כלולה -** התקנות בדבר מבחני הצירוף של דוחות חברה כלולה בדוחות הביניים של התאגיד תוקנו כדלקמן (תוך שימת דגש על בחינה שנתית של מבחן הרווח):

- החלק בסך הרווח או ההפסד (בערכו המוחלט) של החברה הכלולה (חלק הרווח לפי שיעור ההחזקה הכולל בחברה הכלולה ובהתחשב בהפחתות הנכסים וההתחייבויות של החברה הכלולה, על בסיס ערכם בספרי התאגיד למועד רכישת החברה הכלולה, לרבות נכסים והתחייבויות של החברה הכלולה שהוכרו בדוחות התאגיד ולא הוכרו בספרי החברה הכלולה, ולפי מדיניות חשבונאית אחידה) **לאורך ארבעה רבעונים** שסיומם בדוח על המצב הכספי ביניים, **מהווה עשירים אחוז או יותר** מסך הרווח או הפסד (בערכו המוחלט) של התאגיד לאותן תקופות (חלף הבחינה לרבעון אחד). וכן,

- האם התקיים מבחן הרווח בשנה הקלנדרית האחרונה או שצפוי לקיימו בשנה הקלנדרית השוטפת;

³ בחודש פברואר 2021 פרסמה הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון, על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלף הגילוי אשר הנדרש עד כה בהתייחס למדיניות חשבונאית משמעותית (significant) - ראה גם התייחסות לעיל

✓ **ביאור מדיניות חשבונאית של חברה כלולה/נערכת המצורפת לראשונה בדוחות ביניים** - נוספה לתקנות דרישה להכללת ביאור מדיניות חשבונאית בדוחות כספיים של חברה נערכת מצורפת וכן תיקון דרישה זו בגין חברה כלולה, כך שבמידה וצירוף הדוחות של הכלולה/הנערכת נעשה לראשונה בדוחות הביניים (קרי, לא צורפו דוחות כספיים שנתיים קודם לכן), ביאור המדיניות החשבונאיות של הכלולה/ הנערכת ישקף את המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הכספיים ביניים שצורפו לראשונה (שכן, ייתכן וחלו שינויים לעומת המדיניות ששימשה לצורך הדוחות הכספיים השנתיים הקודמים של החברה הכלולה/הנערכת). בנוסף, ניתן לכלול את הביאור האמור במסגרת הדוחות הכספיים של התאגיד, ולא רק בדוחות הכלולה/הנערכת.

■ ביום 22 בינואר 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את **מתווה ההקלות לתאגידי קטנים** במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן - **"התיקון לתקנות"**). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנת נכנסו לתוקף החל מהדוחות התקופתיים של שנת 2013. ההקלות לתאגידי קטנים כללו בשעתו את ארבעת הנושאים⁴ כדלקמן:

✓ ביטול החובה לפרסם **דוח על הבקרה הפנימית** ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית בתאגידי קטנים, כך שתאגידי קטנים מחויבות בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד (הן במסגרת הדיווח התקופתי השנתי והן בדיווחים לתקופות הביניים).

✓ העלאת סף המהותיות בקשר עם **צירוף הערכות שווי** ל- 20% (חלף שיעור של 10% אשר הינו בתוקף כיום). היבט זה ייושם באמצעות קביעת הגדרה חדשה של הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן.

✓ מתן פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, **"דוח גלאי"**), לתאגידי קטנים אשר החשיפה שלהם לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.

✓ העלאת סף **הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים** ל- 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%).

בנוסף, בהמשך לאמור לביחס לתאגידי קטנים אשר לא הנפיקו תעודות התחייבות המוחזקות בידי הציבור (תאגידי קטנים פטורים), בוטלה הדרישה לדיווח רבעוני ברבעונים הראשון והשלישי (דהיינו, דיווח במתכונת "חצי-שנתית").

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תאגיד מדווח הכשיר להיחשב כתאגיד קטן נדרש לתת גילוי לעובדה זו תוך פירוט ההקלות שהוא בחר לאמץ, בהבלטה ובעמוד הראשון של כל דוח תקופתי ודוח רבעוני שבהם היה התאגיד תאגיד קטן.

⁴ **הערה:** במרס 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון) התשע"ז- 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידי קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות (להלן - **"ההקלה"**). בעקבות ההקלה האמורה נוספה הקלה נוספת. ההקלה האמורה לא תחול לגבי תאגיד שהציבור מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק התאגיד (דהיינו, ההקלה רלוונטית רק לתאגידי קטנים אשר הנפיקו לציבור מניות או יחידות השתתפות). בהתאם להקלה, תאגידי קטנים לא יידרשו לדיווח רבעוני ברבעונים הראשון והשלישי וחלף זאת יידרשו לפרסם דוח חצי שנתי - ראה התייחסות רחבה לנושא להלן.

צירוף הערכות שווי - ביום 22 בדצמבר 2010, פרסמה רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-23 : פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (להלן - "העמדה המשפטית"), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי.

ביום 20 בפברואר 2011 פורסמה הבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות (להלן - "ההבהרה") ובמרוצת השנים פורסמו עדכונים לעמדה המשפטית ולהבהרה. להלן תמצית עקרונות העמדה המשפטית במתכונתה העדכנית:

- "הערכת שווי מהותית" - הערכת שווי אשר עומדת בלפחות אחד מבין המבחנים הבאים: 1. נושא הערכת השווי מהווה לפחות 5% מסך נכסי התאגיד כפי שמוצגים בדוח על המצב הכספי המאוחד ליום האחרון של תקופת הדיווח (להלן - "המבחן המאזני"). 2. השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין, מהווה לפחות 5% מסך הרווח הנקי או הרווח הכולל בהתאמה, של התאגיד לתקופת הדיווח וכן מהווה לפחות 2.5% מההון העצמי של התאגיד לתום תקופת הדיווח (להלן - "המבחן התוצאתי" או "החזקה הכמותית התוצאתית").
- "הערכת שווי מהותית מאוד" - הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שניים מהערכת שווי מהותית, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 10% במקום 5% ו-5% במקום 2.5%).
- "הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן" - הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שניים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

יצוין כי בהתאם לעדכון ההבהרה מחודש דצמבר 2015, ביישום מבחן הרווח בהערכות שווי מהותיות, בהערכות שווי מהותיות מאוד ובהערכות שווי מהותיות מאוד בתאגיד קטן, לצורך בחינת השפעת ההערכה על ההון, יילקח ההון בניכוי זכויות שאינן מקנות שליטה. בהתאם לעדכון ההבהרה מחודש דצמבר 2015, אין צורך בצירוף הערכת שווי של נכס שנמכר עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ובלבד שהמכירה הושלמה ושניתן גילוי לסכום המכירה (לחזור מקצועי מחודש דצמבר 2015 לחצי כאן). במסגרת עדכון נוסף להבהרה מחודש דצמבר 2016, נוספו דוגמאות לפריטים אשר הערכות שווי המותיחות אליהם, לא תיחשבנה כמהותיות מאד אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו בעמדה המשפטית, ולפיכך לא יידרש צירוף [הערכות שווי בגין התחייבות למדען הראשי, תשלום מבוסס מניות, הערכת שווי של פריט בדוח על המצב הכספי (מאזן) המסתכמת לסכום לא מהותי כשלעצמו (בנסיבות בהן אין מדובר בפריט בעל חשיבות מכרעת לתאגיד או בעסקה בה לבעל השליטה עניין אישי, בדרך כלל סף של 1 מיליון ש"ח או פחות יחשב כלא מהותי) והערכת שווי של פריט שלא תהא רלוונטית לאחר השלמת IPO], כמו כן, בהתאם לעדכון האמור לא נדרש צירופה של הערכת שווי ארעית בגין צירוף עסקים (PPA זמני), ומובהר כי אף שבהתאם לנוסח תקנה 8(א1)2 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, נדרש צירופן של הערכות שווי מהותיות מאד של נכס משועבד גם אם אינן נחשבות הערכות שווי מהותיות מאד, סגל הרשות לא יתערב אם תאגיד מדווח יבחר לצרף רק הערכות שווי מהותיות מאד ביחס לאגרות החוב המונפקות להן הנכסים שועבדו או ישועבדו. בגין יתר הערכות השווי שלא יצורפו כאמור, יידרש גילוי בהתאם לתקנה 8(ט) לתקנות. (לחזור מקצועי מחודש דצמבר 2016 לחצי כאן). בחודש יולי 2018 פורסם עדכון נוסף להבהרה לחזור מקצועי מחודש יולי 2018 לחצי כאן). במסגרת עדכון נוסף להבהרה מחודש דצמבר 2018, לעמדת סגל הרשות, מקום בו שימשה הערכת שווי בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, ותוצאותיה אינן משפיעות על המדידה בדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על רווח הכולל או דוח על השינויים בהון (כגון הערכת שווי המהווה בסיס לגילוי שווי הוגן של פריט נדל"ן להשקעה המוצג במודל העלות), מהותיות הערכת השווי תיבחן לפי מבחן מאזני מותאם ולעיתים גם לפי מבחן תוצאתי מותאם (לחזור מקצועי העוסק בעדכון דצמבר 2018 לחצי כאן).

בחודש דצמבר 2022 פרסם סגל הרשות עדכון נוסף להבהרה - לחזור מקצועי מחודש דצמבר 2022 לחצי כאן.

▪ **מדרג רגולציה** - בחודש מרץ 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן - "התיקון" ו-"תקנות הדוחות") בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלהם (להלן - "תאגיד קטן פטור").

בהמשך לאמור, ביום 24 באפריל 2017 פרסם סגל הרשות את עמדה משפטית 18-104: מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור (להלן - "העמדה המשפטית"), הכוללת במסגרתה בין היתר, קובץ שאלות ותשובות בנושא **אופן יישום ההקלות** שפורסמו במסגרת התיקון. מאז פרסומה בוצעו בעמדה המשפטית מספר עדכונים (העדכון האחרון מחודש ינואר 2019 עוסק בגילוי הנדרש מתאגיד קטן פטור, אשר מיישם את ההקלה בדבר דיווח במתכונת חצי-שנתית, ומבקש לבצע חלוקת דיבידנד על בסיס דוחות כספיים סקורים לרבעון הראשון או השלישי, אשר לא פורסמו לציבור המשקיעים).

בהתאם לתיקון, החל מהרבעון הראשון של שנת 2017, **תאגיד קטן פטור** אינו מחויב עוד **בפרסום דוחות ברבעונים הראשון והשלישי** (דוחות הכוללים דוחות כספיים ביניים, דוח דירקטוריון לתקופת הביניים, עדכוני פרק תיאור עסקי התאגיד, הצהרות מנהלים לגבי הבקרה הפנימית וכל מידע אחר הנדרש מכוח תקנות הדוחות). במסגרת העמדה המשפטית מובהר כי ההקלה האמורה חלה **כברירת מחזל**, ועל כן, תאגיד קטן פטור **אינו** נדרש לקבל החלטה פוזיטיבית בנוגע לאימוץ ההקלה. עם זאת, תאגיד קטן פטור רשאי להחליט **שלא** לאמץ את ההקלה ולהמשיך לפרסם את דוחות הרבעון הראשון והשלישי לפי מתכונת הדיווח שחלה על תאגידים שאינם קטנים.

במסגרת העמדה המשפטית הבהיר סגל הרשות כי תאגיד קטן פטור אשר יבחר שלא לאמץ את ההקלה, יהא רשאי לשנות באופן יזום, **אחת** לכל שנה קלנדרית, ברבעון הראשון של אותה שנה (קרי עד 31 במארס של אותה שנה), את מתכונת הדיווח החלה עליו ולבחור לאמץ את ההקלה מכאן ואילך. עם זאת, תאגיד קטן פטור יכול לקבל, **בכל עת**, החלטה **לחזור בו** מאימוץ ההקלה, ולשוב לדווח במתכונת רבעונית. בהתאם לעמדה המשפטית **החלטה על שינוי מתכונת הדיווח מהווה אירוע מהותי** המחייב פרסום דיווח מייד.

בנוסף, במסגרת תיקון התקנות הורחבה תחולת הפטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, דהיינו, פרק הגילוי המכונה "דוח גלאי"), לכלל התאגידים (חלף תאגידים קטנים בלבד) אשר החשיפה שלהם לסיכונים שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.

לחזור מקצועי הכולל סקירה של העמדה המשפטית (לאחר עדכון ינואר 2019) לחצ/י כאן.

▪ **דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות** - מחלקת ביקורת והערכה בשיתוף עם מחלקת תאגידים (להלן - "סגל הרשות") ביצעה ביקורת רחב בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות במדגם שכלל שני תאגידים מדווחים (להלן בהתאמה - "הביקורת" ו-"חברות המדגם"). הביקורת בוצעה בהמשך לביקורת שבוצעה לפני כשנתיים באותו נושא, בשים לב לממצאים שעלו מהביקורת הקודמת ולחשש בעלית רמת הסיכון הפיננסי במשק בצל התפתחות משבר הקורונה (לחזור המחלקה המקצועית אודות דוח הממצאים שפורסם בנושא בספטמבר 2019 **לחצ/י כאן**).

במסגרת הביקורת נבחנה עמידת חברות המדגם באמות מידה פיננסיות הקבועות בשטרי הנאמנות ובדיווחיהן כלפי מחזיקי אגרות החוב בשלושה מועדים. בהמשך לבדיקה האמורה, פרסם סגל הרשות בחודש אוקטובר 2021 את דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות (להלן - "דוח הממצאים").

דוח הממצאים מפרט אודות מספר סוגיות מרכזיות שעלו במסגרת הביקורת המתייחסות לאופן חישוב עמידתן של חברות המדגם באמות המידה הפיננסיות ולפרשנות שניתנה על ידן להוראות שטרי הנאמנות, וזאת במטרה לשקף בפני תאגידים מדווחים ומשתתפי שוק נוספים את עמדות סגל הרשות בכל הנוגע לסוגיות אלה.

ממצאי הביקורת המפורטים בדוח הממצאים הצביעו על קיומם של ליקויים ועל קיומה של אי-בהירות בנוגע לאופן חישוב אמות המידה הפיננסיות על ידי חלק מחברות המדגם בהתאם לנוסח שטרי הנאמנות. נוכח הממצאים, חברות המדגם נדרשו לתיקון אופן חישוב עמידתן באמות המידה הפיננסיות, ובמקרים המתאימים גם להרחבת הגילוי הניתן למחזיקי אגרות החוב בדוחותיהן העיתיים בקשר עם פרשנויות שנקטו לגבי חלק מאמות המידה הפיננסיות.

לחזור מקצועי הכולל סקירה של עיקרי דוח הממצאים מאוקטובר 2021 לחצ/י כאן.

לקישור לדוח הממצאים מאוקטובר 2021 כפי שפורסם על ידי סגל הרשות לחצ/י כאן.

▪ **עדכון החלטה מספר 4-99 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים - עדכון דצמבר 2016 וקובץ שאלות ותשובות בנושא - בחודש מרץ 2012 פרסם סגל ניירות ערך (להלן - "סגל הרשות") נייר עמדה בנושא עדכון החלטה מספר 4-99 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים (להלן - "עמדת הסגל").**

עמדת הסגל, הכוללת קווים מנחים לזיהוי טעות מהותית בדוחות הכספיים וכללים לעניין פרסום מחדש של דוחות כספיים מתוקנים ומתן גילוי בקשר עם טעויות בדוחות הכספיים שתוקנו, החליפה את החלטה מספר 4-99 בנושא מהותיות בדוחות כספיים שפורסמה על ידי הרשות בדצמבר 2005.

בחודש דצמבר 2013 פרסם סגל הרשות עדכון לעמדת הסגל אשר כלל תיקון הקווים מנחים לבחינת מהותיות של טעויות בדוחות כספיים לתקופות ביניים (לחוזר מקצועי העוסק בעדכון זה [לחצו כאן](#)).

בחודש דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות **עדכון נוסף** לעמדת הסגל (להלן - "עדכון דצמבר 2016"). כמו כן, בד בבד עם פרסום עדכון דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות קובץ שאלות ותשובות המשקף את עמדת הסגל כפי שקיבלה ביטוי במספר מקרים בהם נדונה שאלת מהותיות של טעות, ו/או שאלת אופן תיקון טעות מהותית.

עיקרי עדכון דצמבר 2016

על רקע הניסיון שנצבר באשר ליישום הוראות העמדה העדכנית, עודכן הסעיף בעמדת הסגל העוסק בקווים מנחים לתיקון דוחות כספיים הכוללים טעות מהותית. ככלל, כאשר מתגלית, טעות מהותית במספר דוחות כספיים שפורסמו בעבר, הדוחות הכספיים המוקדמים ביותר שיפורסמו מחדש, יהיו הדוחות הכספיים לשנת הדיווח האחרונה ובנוסף, יפורסמו מחדש הדוחות הכספיים הרבעוניים אשר פורסמו לאחריו ואשר כוללים טעות מהותית. בהתאם לתיקון דצמבר 2016, על אף עיקרון זה, בנסיבות בהן מתגלה טעות מהותית בנתוני הדוח השנתי האחרון ו/או בנתוני דוחות רבעוניים לשנה הקודמת, אשר ייכללו כמספרי השוואה בדוחות הכספיים לתקופה שוטפת, והטעות מתמקדת ברכיב מסוים בדוח הכספי, כך שהשפעות תיקונה ניתנות להבנה בנקל, ופרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות מהותית אינו מוסיף ערך משמעותי לעומת דיווח מיידי אודותיה ותיקונה במסגרת מספרי השוואה של הדוח לתקופה השוטפת (דוגמת במקרים של טעויות סיווג מהותיות בין סעיפים בדוחות הכספיים) רשאי התאגיד, **בכפוף לקבלת אישורו של סגל הרשות מראש**, לתקן את הטעות המהותית בדרך של תיקון מספרי השוואה אשר ייכללו בדוחות הכספיים לתקופה השוטפת, חלף פרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית. האמור לעיל אינו גורע מהצורך לעמוד בדרישות גילוי מכוח תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8), לעניין תיקון טעויות ו/או החובה המוטלת על רואה החשבון המבקר בדבר הכללת הפניית תשומת לב להצגה מחדש בהתאם לכללים המקצועיים החלים עליו.

בנוסף לאמור לעיל בוצעו התאמות לעמדה המשפטית בעקבות עיגון חובות הדיווח החלות על תאגיד אשר גילה טעות מהותית בדוחותיו הכספיים כפי שדווחו בעבר במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, מחודש מאי 2016 (לחוזר מקצועי בנוגע לתיקון האמור [לחצו כאן](#)).

במסגרת עדכון דצמבר 2016, עודכנה ההקלה לפיה יתאפשר תיקון הטעות בדרך של תיקון מספרי השוואה אשר ייכללו בדוח השנתי השוטף, מבלי לפרסם את הדוח השנתי האחרון וזאת ככל והמועד בו חובת הדיווח על קיום הטעות חל בפרק הזמן של 21 יום לפני מועד פרסום הדוח השנתי השוטף (טרם עדכון דצמבר 2016, פרק זמן זה היה קצר יותר והסתכם בעשרה ימי עסקים).

לחוזר מקצועי הכולל סקירה תמציתית של עיקרי השינויים מכוח עדכון דצמבר 2016 ושל עיקרי קובץ השאלות ותשובות [לחצו כאן](#).

■ בחודש מרץ 2016 אושר בוועדת הכספים של הכנסת וביום 6 באפריל 2016 פורסם ברשומות תיקון מספר 59 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1959, לפיו נקבע, בין היתר, כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות שבהתקיימן תהיה רשאית רשות ניירות ערך לקבוע כללים לעניין יישום תקן דיווח כספי בינלאומי, לפני מועד תחילתו המחייב של התקן. בחודש אפריל 2017 פורסם ברשומות תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) (תיקון), התשע"ז - 2017, לפיו הרשות רשאית לאסור ביצוע אימוץ מוקדם בארבעת החודשים הראשונים מיום פרסומו של תקן דיווח כספי בינלאומי (תוקנה לרשות סמכות להאריך פרק זמן זה בחודשיים נוספים מטעמים מיוחדים). במהלך פרק זמן זה, הרשות, בהיוועצות עם המוסד לתקינה תחליט האם לאסור ביצוע אימוץ מוקדם גם לאחר התקופות האמורות ובלבד שתפורסם על כך הודעה באתר הרשות. כמו כן, בהתאם לתיקון, הרשות תהא רשאית להתיר לתאגיד מסויים אימוץ מוקדם גם אם אסרה זאת ובלבד שהרשות תשתכנע שאין בכך כדי לפגוע בעניינם של ציבור המשקיעים.

בכבוד רב

פאהן קנה ושות'

בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית המליץ סגל הרשות כי תוכן העניינים לדוחות הכספיים יאפשר קישור אוטומטי (Hyperlink) לסעיפים או לביאורים אליו הוא מפנה. כמו כן, מומלץ כי הפניות במסגרת הדוח יעשו שימוש בקישוריות מסוג זה.

עמוד	תוכן עניינים:
27	[דוח סקירה רואה החשבון המבקר- תקופות ביניים של שנת 2023]
29	תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
32	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד
34	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל
36	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
41	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
46	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
46	ביאור 1 - כללי
52	ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
65	ביאור 3 - השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים
66	ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה
77	ביאור 5 - איבוד שליטה
78	ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
88	ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות
93	ביאור 8 - מלאי
94	ביאור 9 - רכוש קבוע
95	ביאור 10 - נכסי זכות שימוש
96	ביאור 11 - נדל"ן להשקעה
101	ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים
110	ביאור 13 - התחייבויות לזמן ארוך
111	ביאור 14 - התחייבויות תלויות
112	ביאור 15 - התקשרויות
112	ביאור 16 - הון קרנות ועודפים
112	ביאור 17 - צדדים קשורים
112	ביאור 18 - שינוי אומדן
113	ביאור 19 - מכשירים פיננסיים
130	ביאור 20 - מסים על ההכנסה
130	ביאור 21 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה
134	ביאור 22 - מגזרי פעילות
139	ביאור 23 - ביאור התאמה בגין חברה נערכת / חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני המדווחת לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב ודוחותיה מצורפים לדוחות החברה
140	ביאור 24 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים
140	ביאור 25 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים
141	ביאור 26 - אירועים לאחר תאריך הדיווח
143	נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר
143	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר
146	נספח ב' - דוחות מאוחדים על השינויים בהון הערוכים במתכונת הכוללת התאמה בין הערך בספרים לתחילת התקופה ולסופה, לכל רכיב של ההון, תוך הבחנה בין פריטים שמקורם ברווח או הפסד, רווח כולל אחר או עסקאות עם בעלי המניות

[דוח סקירה רואה החשבון המבקר - תקופות ביניים של שנת 2023⁵]

פאהן קנה ושות'

משרד ראשי:
בית פאהן קנה
רחוב המסגר 32
תל-אביב 6721118
ת"ד 36172, מיקוד 6136101

מספר:
תאריך:

טל' 03-7106666
פקס' 03-7106660
www.gtfc.co.il

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות⁶

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **חברה בע"מ** והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד/הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח (הפסד) הכולל (**יש להתייחס לחלופת הדיווח של החברה, קרי, דוח בודד על הרווח הכולל או שני דוחות נפרדים על הרווח והפסד ועל הרווח הכולל**), השינויים בהון (גרעון/בהון) ותזרימי המזומנים לתקופה / לתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

כאשר רלוונטי:

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים זו / לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-____% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-____% וכ-____%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים / לתקופות של שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים זו / לתקופות הביניים של חברות שנכללו על בסיס שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023, ואשר חלק החברה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של _____ ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים / לתקופות של שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו/שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים זו / לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

⁵ נוסח דוח הסקירה עקבי להוראות תקן סקירה (ישראל) 2410, "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" - הנוסח לעיל לקוח מנספח 4 לתקן האמור - דוגמה 4.5, המתייחסת לדוח **תמציתי**, מאוחד בהתאם ל- IAS 34 ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

⁶ בהתאם לסעיף 7 ל- IAS34, אם ישות בוחרת לפרסם **מערכת מלאה** של דוחות כספיים לתקופות ביניים מאוחדים כאשר הדיווח הכספי בהתאם לתקני IFRS, נוסח חוות הדעת ישתנה בהתאם (ראה נספח 4 דוגמה 4.2 לתקן סקירה (ישראל) 2410).

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו **כאשר רלוונטי** ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו **כאשר רלוונטי** ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי^{8,7}

ליום	ליום 31 במרס/30 ביוני/		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
(*)2022	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		ביאור

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות מוגבלים
 פיקדונות והלוואות לזמן קצר
 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מיסי הכנסה לקבל מלאי
 נכסים בגין חוזים עם לקוחות^{10,9}
 הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזי ביצוע
 מלאי מבנים בהקמה
 נכסים ביולוגיים¹¹
 נכסי מסים שוטפים
 נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה
 נכסים המוחזקים למכירה/ לחלוקה לבעלי מניות

_____	_____	_____
_____	_____	_____

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

מלאי בלתי שוטף
 פיקדונות מוגבלים
 לקוחות וחייבים לזמן ארוך
 השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נכסים בגין חוזים עם לקוחות^{13,12}
 הלוואות והשקעות אחרות
 מכשירים פיננסיים נגזרים
 נכסים בגין הטבות לעובדים
 רכוש קבוע, נטו¹⁴
 נכסי זכות שימוש¹⁵
 נכסי חיפוש נפט וגז
 מאגרי נפט
 נדל"ן להשקעה
 הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית¹⁶
 נכסים בלתי מוחשיים
 נכסים ביולוגיים
 מסים נדחים

_____	_____	_____
_____	_____	_____

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור _____ להלן.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור _____ להלן.

7 דוחות הביניים לדוגמה מוצגים על בסיס שוטף ובלתי שוטף. אם הצגה לפי סדר נזילות הינה רלוונטית יותר, ניתן להציג את הדוחות לפי סדר נזילות כאמור (במקרה זה יידרש מתן גילוי לסכומים שחוזי שישולמו עד 12 חודשים מתאריך המאזן ולאחר מכן).
 8 יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.
 9 סעיף 109 ל- IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מספיק על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.
 10 בהתאם להוראות IFRS 15 נכסים בגין חוזים מהווים זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן.
 11 בהתאם לתקן IAS 41, חקלאות, צמחים מניבים מסוימים דוגמת כרמים או עצי פרי (bearer biological assets) הקשורים לפעילות חקלאית הינם בתחולה של IAS 16, רכוש קבוע (לפיכך יידרש בגינם טיפול בהתאם לשיטת העלות המופחתת).
 12 סעיף 109 ל- IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מספיק על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.
 13 בהתאם להוראות IFRS 15 נכסים בגין חוזים מהווים זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן.
 14 ככל והרכוש הקבוע כולל נכסי רכוש קבוע הנמדדים בהתאם לבסיסי מדידה שונים (עלות/הערכה מחדש) פריטים אלו יוצגו בשתי שורות נפרדות (ראה ס' 59 ל- IAS 1).
 15 סעיף 47(א) ל- IFRS 16 קובע כי חוכר יציג נכס זכות שימוש בנפרד מנכסים אחרים בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג נכס זכות שימוש בנפרד בדוח על המצב הכספי, הוא יכלול אותם באותו סעיף בו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים לו היו בבעלותו (לדוגמה, במסגרת סעיף רכוש קבוע), ובמקרה כאמור, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את נכסי זכות שימוש אלה. סעיף 48 ל- IFRS 16 קובע כי נכסי זכות שימוש המקיימים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה מוצגים במסגרת סעיף נדל"ן להשקעה.
 16 הערה: היתרה האמורה מתייחסת ליתרות אשר לא נכללו במסגרת היתרה "נכסי זכות שימוש", קרי כאשר מדובר בחכירות לטווח קצר (חכירות שתקופת החכירה מסיימת תוך 12 חודשים) או בחכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך. יצוין כי במקרים כאמור, התקן מאפשר להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי 18,17

ליום	ליום	ליום
31 בדצמבר	31 במרס/30 ביוני	30 בספטמבר
2022 (*)	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ביאור

התחייבויות שוטפות¹⁹

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 אגרות חוב
 דיבידנד שהוכרז
 התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות²⁰
 התחייבות בגין חכירה²¹
 מקדמות מרוכשי דירות
 הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזי ביצוע
 הפרשות
 מכשירים פיננסיים נגזרים
 התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 התחייבויות פיננסיות אחרות
 הכנסה נדחית
 מיסי הכנסה לשלם
 התחייבויות המתייחסות לפעילות שהופסקה
 התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
 אגרות חוב
 התחייבות בגין חכירה²²
 כתבי אופציה
 מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה²³
 הפרשות²⁴
 הטבות לעובדים, נטו
 התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
 מכשירים פיננסיים נגזרים
 עודף הפסדים על השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
 המאזני
 מסים נדחים
 הכנסה נדחית

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

¹⁷ דוחות הביניים לדוגמה מוצגים על בסיס שוטף ובלתי שוטף. אם הצגה לפי סדר נזילות הינה רלוונטית יותר, ניתן להציג את הדוחות לפי סדר נזילות כאמור (במקרה זה יידרש מתן גילוי לסכומים שחוזי שישולמו עד 12 חודשים מתאריך המאזן ולאחר מכן).

¹⁸ יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.

¹⁹ בחודש ינואר 2020 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון נוסף לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ובחודש אוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף לתקן והמתמקד בסיווג של התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן - "התיקונים"). התיקונים כוללים הבהרה אודות אופן בחינת סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח (לרבות זכות המרה למניית למטע בניסבות בהן זכות ההמרה סווגה כהונית). היישום לראשונה של התיקונים יבצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. בניסבות בהן התחייבות קיימת כוללת **זכות המרה** מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית באשר להשפעה של זכות כאמור על סיווג ההתחייבות כשוטפת או לזמן ארוך.

²⁰ סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי.

²¹ סעיף 47(ב) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.

²² סעיף 47(ב) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.

²³ בהתאם ל- IAS 1 תנאי ההתחייבות, אשר מאפשרים לצד שכנגד המרה של התחייבות למכשירים הונניים לא ישפיעו על סיווגה. סיווג כפריט שוטף או לא שוטף יתבסס על מועד הסילוק בדרך של העברת מזומן או נכסים אחרים ובהתעלם ממועד הסילוק בדרך של המרה (הנ"ל תקף הן להתחייבות הכוללת נגזר משוּבָּץ, קרי הינה צמודת מדד או מט"ח, והן להתחייבות המהווה מכשיר מורכב הכולל רכיב הונני).

²⁴ הפרשות נכללות במסגרת התחייבויות לזמן ארוך רק אם יישובן אינו צפוי להתבצע במהלך 12 החודשים שלאחר תאריך הדיווח/תקופת המחזור תפעולי.

תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי 26,25

ליום 31 בדצמבר 2022 (*) אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
--	---	-------

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

הון המניות
פרמיה על המניות
תקבולים בגין כתבי אופציה
קרנות הון
עודפים

זכויות שאינן מקנות שליטה²⁷

סך הון

סך התחייבויות והון

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור ____ להלן.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ____ להלן.

(**)		

סמנכ"ל כספים

מנכ"ל

יו"ר הדירקטוריון²⁸

תאריך אישור הדוחות הכספיים: _____

²⁵ דוחות הביניים לדוגמה מוצגים על בסיס שוטף ובלתי שוטף. אם הצגה לפי סדר נזילות הינה רלוונטית יותר, ניתן להציג את הדוחות לפי סדר נזילות כאמור (במקרה זה יידרש מתן גילוי לסכומים שחזוי שישולמו עד 12 חודשים מתאריך המאזן ולאחר מכן).

²⁶ יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.

²⁷ הגדרת זכויות שאינן מקנות שליטה כוללת, בין היתר, מרכיבים כגון: מרכיב הוני באג"ח להמרה של חברה נרכשת, תשלום מבוסס מניות שיסולק במכשירים הוניים של הנרכשת ואופציות למניות של הנרכשת.

²⁸ במקרים בהם הוסמך גורם אחר לחתום במקום אחד משלושת החותמים לעיל נדרש לתת גילוי כמוצג בביאור 20 להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד^{30,29}

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2022	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2023	ביאור
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
					הכנסות ממכירות ³¹
					הכנסות ממתן שירותים
					הכנסות משכירות
					הכנסות ממכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות
					הכנסות מחוזי ביצוע
					הכנסות מהסדרי זיכיון
					הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
					עלות המכירות
					עלות מתן שירותים
					עלות השכירות
					עלות מכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות
					עלות ההכנסות מחוזי ביצוע
					עלות בגין עמלות
					סה"כ עלות המכירות והשירותים
					רווח (הפסד) גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק
					הוצאות הנהלה וכלליות
					שערוך נכסי נדל"ן להשקעה
					הוצאות מחקר ופיתוח
					רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של נכסים שאינה במזומן ³²
					הפסדי אשראי בגין לקוחות, חייבים ונכסים בגין חוזים ³³
					הכנסות אחרות
					הוצאות אחרות
					רווח (הפסד) תפעולי
					הכנסות מימון ³⁴
					הוצאות מימון ^{36,35}
					רווח (הפסד) הנובע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת
					ביטול הפסד (הפסד) מהפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים
					רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד
					רווח (הפסד) מצטבר מסיווג מחדש מקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח כולל לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד
					חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ³⁷

²⁹ בהתאם לסעיף 10א ל-IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה:
א. בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, (ראה דוגמה בנספח) או
ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר.

³⁰ בהתאם לסעיף 10א ל-IAS 1 כאשר ישות בוחרת בהצגה של דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר, דוח רווח והפסד יוצג מיד לפני הדוח על הרווח הכולל.

³¹ במקרים בהם לחברה הכנסות מהותיות שלא עומדות בתנאי ההכרה בהכנסה בהתאם להוראות IFRS 15 או כאשר החברה הכירה בשנה השוטפת בהכנסות שנבעו בגין שנים קודמות, יש להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לגילוי הנדרש בנושא.

³² בהתאם לסעיף 15 ל-IFRIC 17, במועד סילוק ההתחייבות נדרש להכיר בהפרש בין הערך בספרים של הנכסים שחולקו לבין הערך בספרים של ההתחייבות בגין הדיבידנד לשלם למועד הסילוק (מוצגת בשווי הוגן של הנכסים שחולקו) בסעיף נפרד ברווח או הפסד.

³³ בהתאם לסעיף 113 ל-IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לבין הפסדים מירידת ערך מחוזים אחרים. גילוי כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כמוצג בדוחות לדוגמה אלה) או בביאורים.

³⁴ בהתאם לסעיף 65 לתקן IFRS 15 ישות תציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית) הנובעות מהפרדת רכיב מימון משמעותי בחוזה בנפרד מהכנסות מחוזים עם לקוחות בדוח על הרווח והפסד.

³⁵ בהתאם לסעיף 65 לתקן IFRS 15 ישות תציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית) הנובעות מהפרדת רכיב מימון משמעותי בחוזה בנפרד מהכנסות מחוזים עם לקוחות בדוח על הרווח והפסד.

³⁶ סעיף 49 ל-IFRS 16 קובע כי הוצאות ריבית בגין התחייבות בגין חכירה תוצג בנפרד מהוצאות פחת מנכסי זכות שימוש.

³⁷ חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני עשוי בנסיבות מסוימות להיות מסווג במסגרת הרווח (הפסד) התפעולי. (כמו כן, ייתכנו מצבים בהם חלק החברה ברווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (ההפסד) התפעולי בעוד שבגין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כמוצג לעיל, לאחר הרווח (הפסד) תפעולי). כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור	
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	
			מסים על הכנסה	
			רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)	
			רווח (הפסד) לתקופה	
			מיוחס ל:	
			בעלי המניות של החברה	
			זכויות שאינן מקנות שליטה	
			רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)	
			רווח (הפסד) בסיסי למניה:	
			מפעילות נמשכת	
			מפעילות שהופסקה	
			סה"כ	
			רווח (הפסד) מדולל למניה	
			מפעילות נמשכת	
			מפעילות שהופסקה	
			סה"כ	

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור ___ להלן.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ___ להלן.

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל³⁸

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	--

רווח (הפסד) לתקופה

מרכיבי רווח כולל אחר:

פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש/סיווגו בעתיד
לרווח או הפסד:

גידורי תזרים מזומנים:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו
בתקופה

בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רווח והפסד

בניכוי: סכומים שנזקפו לערך הספרים הראשוני של
פריטים מגודרים

השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה

בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רווח והפסד בגין

מימוש/הפסדי אשראי השקעות במכשירי חוב הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

הפרשי שער:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ
הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ

שנזקפו לרווח והפסד

רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ

רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנזקף
לרווח והפסד

חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני

מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח
או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר שמסווג מחדש/שיסווג
בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

³⁸ בהתאם לסעיף 10א ל-IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה:
א. בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, (ראה דוגמה בנספח) או
ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	עודפים	קרון הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	שטר הון חוץ	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	מניות באוצר	קרון הון מנכסים פיננסיים / השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרון הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות	ביאור
														<p>יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)</p> <p>שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):</p> <p>השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות⁴²</p> <p>יתרה ליום 1 בינואר 2023 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש</p> <p>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</p> <p>רווח (הפסד) לתקופה</p> <p>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה</p> <p>הנפקת מניות רגילות</p> <p>הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות</p> <p>רכישת מניות באוצר</p> <p>מניות באוצר שנמכרו</p> <p>עלות תשלום מבוסס מניות</p> <p>רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁴³</p> <p>הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה</p> <p>גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר</p> <p>המרת אגרות חוב להמרה במניות</p> <p>רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות</p> <p>דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה</p> <p>דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>הנפקת שטר הון</p> <p>קרון הון מעסקה עם בעל שליטה</p>
														<p>יתרה ליום 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)</p>

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור _____ להלן.

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור _____ להלן.

⁴² בהתאם לסעיף 106 ל-IAS 1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל-IAS 8. בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימור השליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונזקף לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	עודפים	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ א"פ	מניות באוצר	קרן הון מנכסים פיננסיים / השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות	פרמיה	ביאור	
															<p>יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2023 (בלתי מבוקר)</p> <p>שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):</p> <p>השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות⁴⁶</p> <p>יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2023 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש</p> <p>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</p> <p>רווח (הפסד) לתקופה</p> <p>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה הנפקת מניות רגילות</p> <p>הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות רכישת מניות באוצר</p> <p>מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות</p> <p>רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁴⁷</p> <p>הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה</p> <p>גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר</p> <p>המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות</p> <p>דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה</p> <p>דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>הנפקת שטר הון</p> <p>קרן הון מעסקה עם בעל שליטה</p> <p>יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)</p>

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור ___ להלן.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ___ להלן.

⁴⁶ בהתאם לסעיף 106 ל-IAS 1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל-IAS 8. בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימור השליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונוקף לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	עודפים	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	שטר הון ש " ח	פרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ א ל פ י	מניות באוצר	קרן הון מנכסים פיננסיים / השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות	פרמיה	ביאור	
															<p>יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2022 (בלתי מבוקר)</p> <p>שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):</p> <p>השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות⁴⁸</p> <p>יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2022 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש</p> <p>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</p> <p>רווח (הפסד) לתקופה</p> <p>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה</p> <p>הנפקת מניות רגילות</p> <p>הנפקת כתבי אופציה למניות</p> <p>מימוש כתבי אופציה למניות</p> <p>רכישת מניות באוצר</p> <p>מניות באוצר שנמכרו</p> <p>עלות תשלום מבוסס מניות</p> <p>רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁴⁹</p> <p>הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה</p> <p>גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר</p> <p>המרת אגרות חוב להמרה במניות</p> <p>רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות</p> <p>דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה</p> <p>דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>הנפקת שטר הון</p> <p>קרן הון מעסקה עם בעל שליטה</p> <p>יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)</p>

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור ___ להלן.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ___ להלן.

⁴⁸ בהתאם לסעיף 106 ל-IAS 1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל-IAS 8.
⁴⁹ בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימור השליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונוסף לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים⁵²

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת⁵³

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת (א')

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה^{55,54}

רכישת רכוש קבוע
רכישת נדל"ן להשקעה
מענקי השקעה שהתקבלו⁵⁶
החזר (מתן) הלוואות
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
תמורה ממימוש (רכישת) מכשירים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ב'), בניכוי
המזומנים שנבעו ברכישה^{57, 58}
רכישת חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני
תמורה ממימוש השקעות בחברות מאוחדות (ג')
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
פדיון פיקדונות
גידול (קיטון) בפיקדונות מוגבלים/משועבדים
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד, נטו⁵⁹
דיבידנדים שהתקבלו⁶⁰

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

⁵² תזרים המזומנים מפעילות שוטפת מוצג בדוחות הביניים לדוגמה בהתאם לשיטה העקיפה. חברה אשר תבחר להציג בהתאם לגישה הישירה, נדרשת לעשות זאת בעקביות. במקרים כאמור יש להיוועץ במחלקה המקצועית באשר למתכונת ההצגה.

⁵³ בהתאם לסעיף 50 ל-IFRS 16 תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה מסווגים במסגרת פעילות שוטפת.

⁵⁴ בהתאם להוראות IAS 7 תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכללו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכשירים להכרה כנכסים במאזן/בדוח על המצב הכספי.

⁵⁵ תזרימי מזומנים בגין עלויות אשראי שמהווות לנכסים כשירים יסווגו באופן עקיב לתזרים בגין נכס הבסיס לו הן מהווות (לדוגמה: תשלום ריבית המהוון לרכוש הקבוע יסווג במסגרת פעילות השקעה, תשלום ריבית המהוון למלאי יסווג במסגרת פעילות שוטפת).

⁵⁶ נדרש לשקול את אופן הסיווג של מענקים שהתקבלו מהמדען ושל החוזרים המתייחסים בדוח על תזרימי המזומנים לאור קיום שונות בפרקטיקה. במקרים בהם לא הוכרה התחייבות נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁵⁷ תזרימי מזומנים הנובעים מצירוף עסקים או מאיבוד שליטה מוצגים בנפרד במסגרת פעילות השקעה. יחד עם זאת, במקרים מסוימים נדרשת הפעלת שיקול דעת בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מעסקאות כאמור (לדוגמה: עלויות עסקה, תמורה מותנית, יחסים קודמים ועלויות שאינן מהוות חלק מצירוף העסקים), תזרימי מזומנים אלה יסווג בהתאם למהותם.

⁵⁸ תזכורת: סעיף 53 ל-IFRS 3 קובע כי עלויות עסקה בצירוף עסקים ייזקפו כהוצאה מיידיה. המלצת המחלקה המקצועית הינה כי במסגרת דוח תזרים, עלויות כאמור ייכללו כחלק מהפעילות השוטפת ולא כחלק מפעילות ההשקעה.

⁵⁹ תזרימי המזומנים הנובעים מרכישה או ממכירה של ניירות ערך המוחזקים למסחר מסווגים כפעילות שוטפת רק בחברות בהן פעילות בניירות ערך מהווה חלק מהפעילות העסקית הרגילה של החברה (חברות כאמור יציגו הני"ל ברווח או הפסד כהכנסה). יתר החברות יסווגו את תזרימי המזומנים כפעילות השקעה.

⁶⁰ ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)

תמורת מימוש כתבי אופציה

מענקי השקעה שהתקבלו

דיבידנד ששולם⁶¹

פירעון התחייבות לתשלום תמורה מותנית בצירוף עסקים⁶²

דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הנפקת אגרות חוב/אגרות חוב להמרה (בניכוי הוצאות

הנפקה)

פירעון/פדיון אגרות חוב

קבלת הלוואות

פירעון הלוואות

ריבית ששולמה

אשראי מבנקים

רכישת/מכירת מניות באוצר

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁶³

הנפקת הון/מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות

שליטה

פירעון תשלומי קרן בגין חכירות⁶⁴

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילויות חוץ⁶⁵

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה⁶⁶

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור ___ להלן.
 (***) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ___ להלן.

⁶¹ ניתן לסווג ריבית (לרבות תשלום בגין מרכיב הריבית הנובע מהתחייבות בגין החכירה) ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁶² יש להיוועץ במחלקה המקצועית בכל הנוגע לסיווג בדוח על תזרימי המזומנים בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים (פעילות השקעה, פעילות מימון או פעילות שוטפת).

⁶³ תזרימי מזומנים ששימשו לצורך רכישת/מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה יסווגו במסגרת פעילות מימון, לרבות עלויות עסקה (למעט במקרים בהם החברה הבת מוחזקת על ידי ישות השקעה ונדרשת להימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד).

⁶⁴ בהתאם לסעיף 50 ל-IFRS 16 מרכיב הקרן בהתחייבות בגין חכירה מסווג במסגרת פעילות מימון.

⁶⁵ הפרשי התרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים כוללת יתרות מזומנים הנקובות במטבע חוץ המוחזקות על ידי חברות החברה ויתרות מזומנים המוחזקות על ידי פעילויות חוץ.

⁶⁶ משיכות יתר מבנקים, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מהניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח תזרימי בלבד כמזומנים ושווה מזומנים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
 פחת והפרשה לירידת ערך של רכוש קבוע
 הפחתה וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
 תשלום מבוסס מניות
 שערוך נכסי נדל"ן להשקעה
 הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
 הפסד (רווח) מממוש נדל"ן להשקעה
 התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
 ירידת ערך מוניטין
 מסים נדחים, נטו
 הפסד (רווח) מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
 דרך רווח או הפסד
 הפסד (ביטול הפסד) מהפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים
 הפרשי שער ושערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך
 שערוך התחייבויות לזמן ארוך
 הפסד (רווח) בגין נגזרים פיננסיים
 רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי (מוניטין שלילי)
 חלק החברה בהפסד (ברווח) חברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבות:

ירידה (עליה) בלקוחות
 ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
 ירידה (עליה) במלאי
 ירידה (עליה) בנכסים בגין חוזים עם לקוחות
 ירידה (עליה) בעלויות חוזה⁶⁷
 ירידה (עליה) במלאי מבנים להקמה
 הסדרי זיכיון למתן שירות⁶⁸
 עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
 עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
 עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות⁶⁹

⁶⁷ פריט זה ייכלל בנפרד או כחלק מהיתרה חייבים ויתרות חובה בהתאם למידת המהותיות לישות.
⁶⁸ בהתאם לדיונים שהתקיימו ב-IFRIC, שינוי ביתרה בגין הסדר זיכיון המתייחס לנכס בלתי מוחשי (זיכיון) מוצג במסגרת שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת). שינוי ביתרה בגין הסדר זיכיון למתן שירות הנובע מנכס פיננסי - מוצג במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת כחלק מהשינוי בלקוחות / חייבים ויתרות חובה.
⁶⁹ בהתאם לסעיף 50 ל-IFRS 16 תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו בהתחייבות חכירה יסווגו במסגרת פעילות שוטפת.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
מכשירים פיננסיים נגזרים
מכשירים פיננסיים והשקעות לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש
נדל"ן להשקעה, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
התחייבות בגין הטבות לעובדים
הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
מוניטין שנוצר ברכישה
זכאים בגין רכישת חברה מאוחדת
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) בגין מדידה מחדש של זכויות הוניות שהוחזקו קודם להשגת השליטה
זכויות שאינן מקנות שליטה

(ג) מימוש השקעות בחברות מאוחדות שאוחדו בעבר

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום המכירה:
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
מכשירים פיננסיים נגזרים
מכשירים פיננסיים והשקעות לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש
נדל"ן להשקעה, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
מוניטין
התחייבות בגין הטבות לעובדים
הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
רווח (הפסד) הון ממימוש ההשקעה
חייבים בגין מימוש השקעות בחברות מאוחדות
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
זכויות שאינן מקנות שליטה

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
_____	_____	_____
=====	=====	=====

(ד) פעילות מהותית שלא במזומן

השקעה ברכוש קבוע כנגד זכאים ויתרות זכות
 השקעה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה
 רכישת השקעות תמורת הנפקת מניות
 מענק השקעה לקבל
 מימוש רכוש קבוע כנגד חייבים ויתרות חובה
 המרת אגרות חוב במניות
 דיבידנד שהוכרו וטרם שולם

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור :
 ריבית
 דיבידנד
 מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור :
 ריבית
 דיבידנד
 מסים על ההכנסה

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי⁷⁰

כאן תתואר פעילות החברה/קבוצה, תאריך ואופן ההתאגדות המשפטית (אם הוקמה בשנתיים האחרונות) ותואר החברה האם או הקבוצה אליה היא משתייכת.

א. חברה בע"מ (להלן - החברה) התאגדה ב- _____ והחלה בפעילות ב- _____ פעולות יזמי החברה בתקופה שלפני איגודה אומצו על ידיה ונכללו בדוחות הכספיים.

ב. החברה והחברות המוחזקות על ידיה פועלות בעיקר בתחום ייזום/המכירה/מתן שירותים/ההשכרה/המחקר/הפיתוח/הייצור/השיווק של _____ /פועלות במגזר עסקי בודד - _____ / פועלות במגזרים _____ (מידע באשר למגזרי פעילות החברה מוצג בביאור _____).

ג. לחברה השקעות בחברות מאוחדות, חברות מאוחדות באיחוד יחסי וחברות כלולות.

ד. מלחמת חרבות ברזל^{71,72,73}

בימים אלה נמצאת ישראל בעיצומה של מלחמת חרבות ברזל, אשר הוכרזה ביום 7 באוקטובר 2023. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של תאגידים מדווחים רבים במעגלי השפעה שונים. המדובר באירוע שהתרחש לאחר מועד תקופת הדיווח של הדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2023 שחלה ביום 30 בספטמבר 2023. בהתאם לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח ("IAS 10"), ככלל, המלחמה היא בגדר אירוע לאחר תקופת הדיווח שאינו מחייב תיאום (למעט לעניין הנחת העסק החי). סגל הרשות פרסם בתחילת נובמבר 2023, מסמך דגשים לתאגידים המדווחים בדבר גילוי על השלכות מלחמת חרבות ברזל ובמסגרתו הודגש כי תאגידים נדרשים לבחון, בהתאם לנסיבות הספציפיות שלהם, את האירועים שאירעו לאחר תקופת הדיווח והשפעתם על התאגיד. בהקשר לאירועי מלחמת חרבות ברזל הודגש כי אם תאגיד קובע כי אירועים אינם מחייבי תיאום, עליו לכלול בדוחות הכספיים גילוי בהתאם להוראות 10 IAS בדבר אופי האירוע, ואומדן ההשפעה הכספית שלו, ככל שמעשי. עם זאת, ככל שהתאגיד סבור שאין זה מעשי לכלול אומדן השפעה כספית של האירוע, סגל הרשות מעודד מתן הערכה של אומדן זה, חלף אי מתן הערכה כלל. עוד כללה הרשות במסמך פירוט דוגמאות להמחשת אירועים אפשריים מסוג זה⁷⁴.

להלן תיאור תמציתי בגין מלחמת חרבות ברזל בנסיבות בהן הישות סבורה כי אין זה מעשי לכלול אומדן השפעה כספית של האירוע:

ביום 7 לחודש אוקטובר 2023, הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס ובעקבות זאת הכריזה מדינת ישראל על מצב מלחמה ועל גיוס מילואים רחב היקף (להלן - "המלחמה"). המלחמה הינה אירוע חריג בעל השלכות ביטחוניות וכלכליות אשר היקפן ותוצאתן אינם ניתנים לחיזוי. בעקבות המלחמה, נוקטת מדינת ישראל בצעדים משמעותיים לשמירה על ביטחון תושבי ישראל, אשר יש להם השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה.

הנהלת החברה/הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. בשל העובדה שמדובר באירוע אשר אינו בשליטתה של החברה/הקבוצה והמאופייני בחוסר וודאות, בין היתר באשר למועד שבו תסתיים המלחמה, נכון למועד פרסום דוחות כספיים ביניים אלה אין ביכולתה של החברה לחזות את עוצמת השפעת המלחמה על החברה/הקבוצה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעילותה. כמו כן, בעת הנכבחת אין ביכולת החברה/הקבוצה להעריך מתי פעילות החברה/הקבוצה תשוב למצב שיגרה וכן כיצד תשפיע המלחמה על הכלכלה המקומית, כמו גם על תחומי פעילותה של החברה/הקבוצה.

⁷⁰ בחודש פברואר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים וראוי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר למצב הפיננסי. סגל הרשות מדגיש כי בחינת מוסכמת העסק החי אינה מוגבלת לתקופה של 12 חודשים מתאריך הדוח. על הניתוח להיות מותאם לנסיבות הספציפיות של החברה, תוך הבאה בחשבון של אופי הפעילות, קצב שריפת מזומנים, מבנה החוב ולוחות הסילוקין, סוגי הנכסים, תסביבה הכלכלית ועוד.

⁷¹ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנים האחרונות, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן כחלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות **אירועי ודאיות מהותיות** תוך הכללת גילוי אודות ההנחות המרכזיות ושיקול הדעת של ההנהלה בקביעתה כי הנחת העסק החי מתקיימת. בנקודה זו יצוין כי עמדת ה-IASB הינה כי הכללת גילויים כאמור חלה גם במקרים בהם שיקול הדעת שהופעל הביא לקביעה כי אין אי ודאויות משמעותיות העשויות להטיל ספק משמעותי לגבי יכולת הישות להמשיך לפעול כעסק חי וזאת בשל **תכניות ההנהלה** להתמודד עם אי ודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן.

⁷² **תזכורת:** במסגרת כנס תאגידים השנתי שנערך ע"י רשות ניירות ערך בשנת 2016, לעניין הנחת העסק החי הודגש כי ככל שהקשיים שחווה הישות הינם משמעותיים יותר וכרוכים באי ודאויות מהותיות סגל הרשות מצפה לבחינה בהיקף מעמיק גם בדוחות כספיים רבעוניים (ראה החלטת אכיפה 16:1 בנושא ביסוס הנחת העסק החי בתקופות ביניים).

⁷³ הביאור להלן הינו דוגמה לגילוי העשוי להינתן במסגרת **ביאור כללי** בדוחות הכספיים יודגש כי הגילוי להלן **אינו ממצה** וכי כל חברה נדרשת לבחון את ההשפעות הרלוונטיות עבורה בדוחותיה הכספיים ולהתאים את הגילוי הנדרש לנסיבותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ד. מלחמת חרבות ברזל (המשך)

להלן דוגמאות לתיאורים העשויים להיות רלוונטיים לישויות השונות - יש לכלול פסקאות כאמור בשים לב לרלוונטיות לישות המדווחת בשים לב להתפתחויות בפועל ולעיתוי פרסום הדוחות הכספיים (כאמור לעיל - סגל הרשות מעודד גילוי אודות אומדן ההשפעה הכספית שלו, ככל שמעשי):

הנהלת החברה/הקבוצה בוחנת באופן שוטף את ההשלכות האמורות וכן השלכות אפשריות נוספות שלעת עתה אינן מהותיות ונוקטות בצעדים והתאמות לפעילותה. הנהלת החברה/הקבוצה בוחנת, בין היתר, את מקורות המימון והנזילות ומעריכה כי קיימת לה יכולת/איתנות פיננסית להתמודד עם המצב הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני, וזאת בין היתר, לאור גיוון תחומי פעילותה, איכות הנכסים ברי מימוש ו/או שיעבוד, צמצום היקף ההוצאות השוטפות, היקף היתרות הנזילות ומסגרות האשראי הפנויות העומדות לרשותה גם בתקופה/בעת הזאת.

כמו כן, הנהלת החברה/הקבוצה בוחנת באופן שוטף את תזרים המזומנים הנדרש לשם מימון הפעילות השוטפת ופירעון החובות העתידיים, מקשיחה את מדיניות האשראי ללקוחות, השהתה/הקפיאה את תוכנית ההשקעות של החברה, התאימה את היקף ההוצאות השוטפות לקיטון בהיקפי הפעילות (וזאת בין היתר על ידי, הקפאת קמפיינים שיווקיים, פיטורי עובדים, קיצוץ בשכר בכירים, פנייה למרכזים המסחריים ולקניונים בבקשת הקפאה/הפחתה בדמי שכירות ודמי הניהול) וכן פנייה למשרדי הממשלה הרלבנטיים בבקשה לפיצוי ו/או מתן הלוואות בערבויות מדינה.

כאמור בסעיף _____ לעיל, החברה עוסקת בעצמה ובאמצעות חברות מאוחדות ב (פירוט המדינות העיקריות בהן מאוגדות חברות הקבוצה) _____ החברה/הקבוצה מייצאת/מייבאת את מוצריה ל/ממדינות ברחבי העולם. השווקים העיקריים בהן פועלת החברה/הקבוצה הינם (פירוט המדינות העיקריות להן/מהן החברה מייצאת/מייבאת) _____. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים פעילותה ותוצאותיה הכספיות של החברה/הקבוצה חשופות לקיטון בהיקף הפעילות הנאמד בסך המוערך בטווח של כ- _____ אלפי ש"ח כתוצאה מהמלחמה, בעיקר עקב דחייה, עיכוב ואף ביטול הזמנות למוצרי הקבוצה/סגירת מרבית/חלק פעילות הקבוצה/החברה.

בחודש _____ 2023, מפעל החברה נפגע מירי טילים, ניזוק באופן משמעותי וחלקים נרחבים ממנו נפגעו, לרבות, כתוצאה משריפה שארעה במפעל, לחברה אין יכולת לאמוד את מלוא היקף הנזק שנגרם למפעל ושיקומו, ובכלל זה את השפעת הדבר על פעילות החברה בתחום _____. יצוין, כי בד בבד, נבחנות על ידי החברה מספר אלטרנטיבות, לרבות מספקים שונים בארץ ובחו"ל, להמשך מתן מענה ללקוחותיה.

כמן כן, בשים לב להיחלשות המטבע המקומי מול הדולר/אירו חלה עלייה במחירי מוצרים רבים אשר הקבוצה מייבאת וכן עלייה בערכי התחייבויות פיננסיות מסוימות של הקבוצה כלפי ספקים וכלפי מוסדות פיננסיים ואשר נקובות במטבע חוץ.

בנוסף, החברה חשופה לירידה בשווי ההוגן של תיק ניירות הערך אשר בבעלותה אשר הסתכם למועד פרסום הדוחות הכספיים בסך של כ- _____ אלפי ש"ח וכן בגין נכסי תכנית המתחייבים לתכניות להטבה מוגדרת בגין עובדי החברה/הקבוצה.

לאור ההתפתחויות השליליות שחלו במשך כתוצאה מהמלחמה וירידות שחלו בשערי ניירות הערך בשווקי ההון בישראל, חלו ירידות בשווי ההוגן של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה⁷⁵. השווי ההוגן של אגרות החוב למועד פרסום הדוחות הכספיים בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2023 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות נמדדת ומטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת. באשר לשינויים נוספים בשווי ההוגן של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה בתקופה שבין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים ראה גם ביאור _____ בדבר אירועים לאחר תאריך הדיווח⁷⁶.

בחודש _____ 2023 אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית (על ידי החברה ו/או ע"י חברה בת) של אגרות חוב (סדרה _____) בהיקף כספי של עד _____ מיליון ש"ח ממקורותיה העצמיים של החברה. בחודש _____ 2023, לאחר תאריך הדיווח, רכשה החברה בבורסה _____ אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א'). לאור האמור, צפויה החברה להכיר ברווח מפדיון מוקדם בסך של כ- _____ אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023.

⁷⁵ בין יתר הגורמים המשפיעים על השווי ההוגן של התחייבויות קיימת גם השפעה של סיכון אי-ביצוע (non performance risk). בהתאם ל- IFRS 13 סיכון אי ביצוע מוגדר כסיכון שהישות לא תסדיר מחויבות. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי העצמי של הישות, אך אינו מוגבל לסיכון זה.

⁷⁶ שימת הלב מופנית לכך שבמקרים בהם יחולו שינויים נכבדים במחירי נכסים או בשערי חליפין של מטבעות חוץ לאחר תקופת הדיווח, ידרש לשקול מתן גילוי בנושא בהתאם ל- IAS 10 כאירועים שאינם מחייבי התאמה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

בהמשך לביאור 1' בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה לשנת 2022, היות והשפעת משבר הקורונה לרבות היבט אי הודאות בגינו, הצטמצמה במידה ניכרת, כל ישות נדרשת לבחון את ההשפעות הספציפיות על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ובמידת הצורך לתת גילוי להשפעות המשמעותיות הספציפיות לה (בין היבטים האפשריים ניתן למנות: עסק חי, ירידת ערך נכסים, ירידת ערך מלאי, הפרשה להפסדי אשראי חזויים, מדידות שווי הוגן, חוזים מכבידים, אמות מידה פיננסיות, הטבות עובד מעביד, הסדרי חוב, מסים נדחים ומענקים שהתקבלו).

האמור להלן מהווה דוגמה המבוססת בעיקרה על התפתחויות כלכליות מהשנים האחרונות. ככל הקשור להשפעה האפשרית של אירועים גלובליים ומקומיים ובמנותק ממשבר הקורונה. ככל שהנושא רלוונטי, נדרש לבצע עדכונים והתאמות בהתאם להתפתחויות במהלך שנת 2023 (במידת הצורך, באופן משולב לגילויים שהוצעו לעיל בגין ההשפעה האפשרית של משבר הקורונה). יש להתאים את הנוסח באופן שישקף את האירועים הרלוונטיים לישות.

במהלך השנים 2021 - 2023 התרחשו מספר אירועים גלובליים ומקומיים אשר עשויה להיות להם השפעה על הדוחות הכספיים של חברות לשנת 2023 (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי), לרבות, בין היתר:

- ✓ **משבר האנרגיה העולמי** - העולם נמצא במגמה של עליות מחירים רחבות במשק האנרגיה הנובעות, בין היתר, עללית מחירי הנפט, בגידול בביקוש העולמי לגז טבעי והקטנת ההיצע, כניסתה של סין לתחרות העולמית על גז טבעי וגידול בביקושים שלה לגז עקב גידול בביקוש לחשמל במדינה.
- ✓ **משבר אוקראינה/רוסיה.**
- ✓ **העלאת הריבית של בנק ישראל (במהלך שנת 2022 ואילך)⁷⁷.**
- ✓ **עלייה במדד המחירים לצרכן⁷⁸.**
- ✓ **ייסוף/פיחות בשער השקל מול מטבעות חוץ.**
- ✓ **עלייה במדד תשומות הבניה.**
- ✓ **אי וודאות ותנודתיות בשערי ניירות ערך בשוקי ההון בעולם.**

בשים לב לאמור לעיל, על כל ישות לבחון את הנסיבות הרלוונטיות אליה ולעדכן את הגילוי בגין התפתחויות כלכליות שליליות וההשפעה בגינן וזאת, עד למועד אישור הדוחות הכספיים תוך הפעלת שיקול דעת בהתאם לנסיבות כפי שאלה תהיינה באותו מועד⁷⁹.

ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות (דוגמת משבר אוקראינה/רוסיה, משבר האנרגיה העולמי, משבר הקורונה, השפעת העלייה בשיעור האינפלציה ועלייה בשיעור הריבית וכו') נדרשות לשקול, ככל שרלוונטי, את השלכות המדידה, ההצגה והגילוי על הדוחות הכספיים של שנת 2023. בין השלכות האפשריות שיתכן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן תודגש בחינת עסק חי, בחינת ירידת ערך (או עדכון של ירידת ערך שהוכרה בתקופות קודמות), הן בגין נכסים שוטפים (לדוג', מלאי ולקוחות) והן בגין נכסים לא כספיים שאינם שוטפים (כגון, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני אשר פועלות בכלכלות שהתאפיינו בשליליות), חוזים מכבידים, הפרשות, אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים, חוזי חכירה, פעילות מופסקת, יכולת ההשבה של נכסי מסים נדחים, השלכות בגין תנודות בשערי חליפין, השלכות עסקיות וחוזיות, שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי הוגן נכסים פיננסיים (ההשפעה על שווקי ההון בעולם / שינוי בשיעור ההיוון) ושינויים בשווי הוגן של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה קיימת זיקה ישירה לאותן כלכלות). בנוגע להיבטים הנזכרים לעיל ובנוגע להיבטים אפשריים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁷⁷ תשומת הלב מופנית לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 בדבר השפעות אינפלציה ועלית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי - לקישור לחזור המחלקה המקצועית העוסק בנושא **לחץ/י כאן**.

⁷⁸ תשומת הלב מופנית לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 בדבר השפעות אינפלציה ועלית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי - לקישור לחזור המחלקה המקצועית העוסק בנושא **לחץ/י כאן**.

⁷⁹ ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות (דוגמת משבר אוקראינה/רוסיה, משבר האנרגיה העולמי, משבר הקורונה וכו') נדרשות לשקול, ככל שרלוונטי, את השלכות המדידה, ההצגה והגילוי על הדוחות הכספיים של שנת 2023. בין השלכות האפשריות שיתכן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן תודגש בחינת עסק חי, בחינת ירידת ערך (או עדכון של ירידת ערך שהוכרה בתקופות קודמות), הן בגין נכסים שוטפים (לדוג', מלאי ולקוחות) והן בגין נכסים לא כספיים שאינם שוטפים (כגון, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני אשר פועלות בכלכלות שהתאפיינו בהתפתחויות שליליות), חוזים מכבידים, הפרשות, אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים, חוזי חכירה, פעילות מופסקת, יכולת ההשבה של נכסי מסים נדחים, השלכות בגין תנודות בשערי חליפין, השלכות עסקיות וחוזיות, שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי נכסים פיננסיים (ההשפעה על שווקי ההון בעולם) ושינויים בשווי הוגן של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה קיימת זיקה ישירה לאותן כלכלות). בנוגע להיבטים הנזכרים לעיל ובנוגע להיבטים אפשריים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. השפעת אירועים גלובלים נוספים על החברה/הקבוצה^{80,81,82,83}

במהלך שנת 2023 חלו התפתחויות כלכליות שליליות ב_____ (שם המדינה) בעיקר על רקע הירידה/עלייה החדה במחיר הנפט/גז/מט"ח העולמיים והסנקציות שהטילו מדינות המערב על _____ בשל האירועים שהתרחשו במדינה זו _____, אשר באו לידי ביטוי, בין היתר, בהפחתת דירוג האשראי של _____ אשר בעקבותיה העלה הבנק המרכזי של _____ את שער הריבית הבין בנקאית. ראה דוחות כספיים שנתיים של שנת 2022 באשר לתיאור אירועים אלו ולהשפעותיהם על החברה.

להלן יעודכנו היבטים רלוונטיים שאירעו בתקופת/בתקופות הביניים (כמו כן יש לשקול גילוי רלוונטי בדבר התפתחויות בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד למועד החתימה על הדוחות הכספיים): במהלך תקופת הביניים חלה עלייה/ירידה בשיעור האינפלציה ב_____ וחל פיחות/ייסוף של כ- _____ בשער המטבע המקומי מול שער הדולר ארה"ב (כמו כן, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי/מאזן ועד ליום החתימה על דוחות הביניים חל פיחות/ייסוף נוסף של כ- % _____). אירועים אלה הביאו להאטה בצמיחה הכלכלית של _____ והייתה להם השפעה על שיעורי ריביות ההיוון המשמשות להערכת שווי נכסי נדל"ן מניב ושל פעילויות עסקיות המתנהלות ב_____ כמו גם על תזרימי המזומנים העתידיים החזויים מנכסים או מפעילויות כאמור.

מדיניות הקבוצה הינה להגן על עצמה באופן חלקי מפני חשיפות לשינויים בשערי המטבע והשינויים באינפלציה, בהתאם לכך מממנת החברה חלק מפעילותה באמצעות הלוואות במטבעות התקבולים הצפויים וכמו כן פועלת, ככל הניתן, להצמדת מחירי המכירה למדד המחירים לצרכן. יחד עם זאת, יתכן שתיגרם ירידה בתוצאות הפעילות וברווחיות לחברה שלא ניתן לאמוד אותה בשלב זה. לאור הקושי לצפות את השפעת האירועים שתוארו לעיל ואת תקופת הימשכותם (ואי הוודאות הכרוכה בהם), אין ביכולת ההנהלה להעריך בשלב זה את השפעתם העתידית על החברה. הנהלת החברה תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן האפשרית על החברה.

⁸⁰ בגין חברות שנטלו הלוואות אשר נקובות במטבע שונה ממטבע הפעילות של החברה ומהוונות עלויות אשראי לנכס כשיר לרבות ובדגש על הפרשי שער הנובעים מאשראי במטבע חוץ, נדרש להיווץ במחלקה המקצועית.

⁸¹ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנים האחרונות, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן כחלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות **אין ודאיות מהותיות** תוך הכללת גילוי אודות ההנחות המרכזיות ושיקול הדעת של ההנהלה בקביעתה כי הנחת העסק החי מתקיימת. בנקודה זו יצוין כי עמדת ה-IASB הינה כי הכללת גילויים כאמור חלה גם במקרים בהם שיקול הדעת שהופעל הביא לקביעה כי אין אי ודאויות משמעותיות שמשילות ספק משמעותי לגבי היכולת להמשיך לפעול כעסק חי וזאת בשל תכניות ההנהלה להתמודד עם אי ודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן. כאמור לעיל, במסגרת בחינה זו יידרש להביא בחשבון, בין היתר, את ההשפעות האפשריות של התפשטות הקורונה/המלחמה בין רוסיה לאוקראינה.

⁸² **תזכורת:** במסגרת כנס תאגידים השנתי שנערך ע"י רשות ניירות ערך בשנת 2016, לעניין הנחת העסק החי הודגש כי ככל שהקשיים שחווה הישות הינם משמעותיים יותר וכרוכים באי ודאויות מהותיות סגל הרשות מצפה לבחינה בהיקף מעמיק גם בדוחות כספיים רבעוניים (ראה החלטת אכיפה 16:1 בנושא ביסוס הנחת העסק החי בתקופות ביניים).

⁸³ הביאור להלן הינו דוגמה לגילוי העשוי להינתן במסגרת ביאור כללי בדוחות הכספיים יודגש כי הגילוי להלן אינו ממצה וכי כל חברה נדרשת לבחון את ההשפעות הרלוונטיות עבורה בדוחותיה הכספיים ולהתאים את הגילוי הנדרש.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. השפעת אירועים גלובליים על החברה/הקבוצה (המשך)^{85,84}**במידה ורלוונטי:****ירידות ערך/ שינויים בשווי ההוגן של השקעות**

כתוצאה מהאמור, נרשמו ירידות בשווקי ההון בעולם (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) אשר גרמו לירידה בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המוחזקים בידי הקבוצה ואשר הונפקו על ידי ישויות שפעילותן/שחלק מפעילותן מתנהלת/מושפעת מכלכלת _____. כתוצאה מכך התהווה לקבוצה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הפסד מצטבר בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציינה) בגין השקעות בניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציינה). (במידת הצורך: בתקופה שבין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים חלה ירידה נוספת בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המוחזקים על ידי הקבוצה המסתכמת בהפסד של כ- _____ אלפי ש"ח אשר צפוי לקבל ביטוי בדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני/השלישי של שנת 2023. ראה גם ביאור _____ בדבר אירועים לאחר תאריך הדיווח. כמו כן, לאור קיומן של ראיות אובייקטיביות לירידת ערך במהלך תקופת/תקופות הביניים התבצעה מדידת סכום בר ההשבה של השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת/ יחידה מניבה מזומנים אליה הוקצה מוניטין (יש להתאים לפי הרלוונטי) והוכר הפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח במהלך תקופה/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 (ראה גם ביאור _____ להלן).

בנסיבות בהן חלו שינויים משמעותיים במהלך תקופת הביניים בשווי ההוגן של אגרות חוב שהנפיקה הישות או ישות מאוחדת בקבוצה:
שינויים בשווי ההוגן של אגרות חוב שהונפקו

לאור ההתפתחויות השליליות שחלו במשך ה_____ והירידות בשערי ניירות הערך בשווקי ההון בעולם ובישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות), חלו שינויים מהותיים בשווי ההוגן של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה⁸⁶. השווי ההוגן של אגרות החוב ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות נמדדת ומטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת. באשר לשינויים נוספים בשווי ההוגן של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה בתקופה שבין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים ראה גם ביאור _____ בדבר אירועים לאחר תאריך הדיווח⁸⁷.

⁸⁴ חברות שנטלו הלוואות אשר נקובות במטבע שונה ממטבע הפעילות של החברה ומהוונות עלויות אשראי לנכס כשיר לרבות ובדגש על הפרשי שער הנובעים מאשראי במטבע חוץ, נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁸⁵ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערכו על ידי רשות ניירות ערך בשנים האחרונות, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן כחלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות **אין וודאויות מהותיות** תוך הכללת גילוי אודות ההנחות המרכזיות ושיקול הדעת של ההנהלה בקביעתה כי הנחת העסק החי מתקיימת. בנקודה זו יצוין כי עמדת ה- IASB הינה כי הכללת גילויים כאמור חלה גם במקרים בהם שיקול הדעת שהופעל הביא לקביעה כי אין אי וודאויות משמעותיות שמטילות ספק משמעותי לגבי היכולת להמשיך לפעול כעסק חי וזאת בשל תכנות ההנהלה להתמודד עם אי וודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן.

⁸⁶ בין יתר הגורמים המשפיעים על השווי ההוגן של התחייבויות קיימת גם השפעה של סיכון אי-ביצוע (non performance risk). בהתאם ל- IFRS 13 סיכון אי ביצוע מוגדר כסיכון שהישות לא תסדיר מחויבות. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי העצמי של הישות, אך לא מוגבל לסיכון זה.

⁸⁷ שימת הלב מופנית לכך שבמקרים בהם יחולו שינויים נכבדים במחירי נכסים או בשערי חליפין של מטבעות חוץ לאחר תקופת הדיווח, ידרש לשקול מתן גילוי נוסף בנושא בהתאם ל- IAS 10 כאירועים שאינם מחייבי התאמה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. השפעת אירועים גלובלים על החברה/הקבוצה (המשך)

נדל"ן להשקעה

הפיחות בשער החליפין של _____ גרם לגידול נומינלי בדמי השכירות במונחי המטבע המקומי של השוכרים בנכסים המניבים של החברה הבת/החברה הכלולה/העסקה המשותפת הנקובים בדולר ארה"ב/אירו.

במידה ורלוונטי (יש לשכתב בהתאם לנסיבות הישות):

בנוסף, בשל שינויים בדירוג האשראי של _____ (שם המדינה) והעלאת/הורדת הריבית על ידי הבנק המרכזי ב____, חלה עלייה של כ- %____ בשיעורי ההיוון וזאת ביחס לשיעור ההיוון ששימשו בהערכות השווי של הנכסים ליום 31 בדצמבר 2022.

בהתבסס על חוות דעתם של שמאים חיצוניים בלתי תלויים של החברה השפעת האירועים לעיל על שווים ההוגן של נכסי הנדל"ן להשקעה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הינה קיטון/גידול בסך של _____ אלפי ש"ח. שינוי זה משקף לדעת השמאים את ההשפעה האפשרית, בשקלול התרחישים האפשריים של האירועים על תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לנבוע מהנכסים המניבים של הקבוצה בשוק הנדל"ן ב_____.

במסגרת דוחות הביניים יש לפרט בדבר אירועים ועסקאות מהותיים שהתבצעו במהלך השנה כגון^{88,89}:

- שינויים חשבונאיים.
- הצגה מחדש.
- שינוי אומדן.
- פריטים בלתי רגילים בשל מהותם, גודלם או שכיחותם (לדוגמה, הפרשה לירידת ערך, הפחתות מלאי וכו').
- הכרה בהפסד מירידת ערך (היפוך הפסד מירידת ערך) של נכסים הנובעים מחוזים עם לקוחות.
- הנפקות, רכישות עצמיות ופירעון ניירות ערך המהווים חוב או הון.
- דיבידנדים ששולמו או הוכרזו.
- פעילות מופסקת.
- צירופי עסקים.
- רכישות או מימושים של חברות בנות.
- רכישות או מימושים של פריטי רכוש קבוע/נכסי זכות שימוש.
- התקשרויות לרכישת רכוש קבוע.
- שינויים בתביעות משפטיות.
- שינויים בהתחייבויות תלויות, בנכסים תלויים, שעבודים וערבויות ומימון מחדש.
- שינוי מבני.
- אי עמידה באמות מידה פיננסיות, הרעה בהן או אמות מידה פיננסיות חדשות.
- שינויים מהותיים בעסקאות עם צדדים קשורים.
- שינויים בנסיבות הכלכליות והעסקיות אשר השפיעו על השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים (במנותק מבסיס המדידה שלהם).
- העברות בין רמות מדרג של שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.
- שינוי בקטגוריית הסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי ביעוד או בשימוש.

⁸⁸ **הערה:** דרישות הגילוי המפורטות לעיל בהתאם ל- IAS 34 נדרשות רק בהתייחס לאירועים ועסקאות משמעותיים. יחד עם זאת, **בהתייחס למכשירים פיננסיים** חלק מהן עשויות להידרש בגילוי על בסיס עיתי (recurring) מכוח דרישות הגילוי שנוספו ל- IAS 34 בעקבות כניסת IFRS 13 לתוקף, (בעיקר היבטים הקשורים למדידת שווי הוגן, שינויים במדרג מדידת שווי הוגן וכו').

⁸⁹ **הערה:** בהתאם לתקן IAS 34, ניתן לכלול דרישות גילוי מסוימות במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים לתקופות ביניים או באמצעות הפניה (cross-reference) מהדוחות הכספיים ביניים לדיווחים אחרים כלשהם (לדוגמה, דוח ההנהלה) אשר הינם זמינים למשתמשי הדוחות הכספיים ביניים באותו האופן ובאותו מועד. עם זאת, מקום בו לא תתקיים גישה למידע האחר הרי שיראו בדוחות הכספיים ביניים כדיווח שאינו שלם. לפיכך, בכדי שהדוחות הכספיים ביניים יוכלו לעמוד בפני עצמם, המלצת המחלקה המקצועית הינה לכלול את הגילויים הדרושים מכוח IAS 34 בגוף דוחות הביניים ולא בדרך של הפניה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 ולתקופה / ולתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך (להלן דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל הגילוי הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 והביאורים המצורפים אליהם.

בנסיבות בהן חלו שינויים במהלך תקופת הביניים במידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית⁹⁰ של הישות, יידרש לבחון הוספה או עדכון של הביאור ביחס לגילוי שנכלל אודות ביאור מדיניות חשבונאית בדוחות הכספיים של השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022.

ב. הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, פרט לשינוי בטיפול החשבונאי בנושאים כמפורט בסעיף ה' ו' להלן. **במידת הצורך**: באשר להצגה מחדש של הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ראה ביאור xx להלן.

בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות, התגבשה המלצה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ובכלל זה הסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, הגישה המשרדית הנוכחית הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. לאור האמור, בביאור לתקופת הביניים יינתן גילוי רק בדבר תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו במהלך תקופת הביניים ותתבצע הפנייה לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ואשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים כדלקמן⁹¹:

באשר להשפעת תקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ראה ביאור 2____ לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022. באשר לתקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023, ראה סעיף ז' להלן.

⁹⁰ **תזכורת:** החל מחודש ינואר 2023 חל התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלק הגילוי אשר הנדרש כיום למדיניות חשבונאית משמעותית significant השפעת התיקון האמור תקבל ביטוי לראשונה בביאור המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2023. בשים לב לאמור, מומלץ כי ישויות כאמור יחלו ביישום הליך הערכה ועדכון של המדיניות החשבונאית לטובת הדיווח השנתי.

⁹¹ במידת הצורך, במידה והסתיימה בתקופת הביניים בחינת ההשפעה האפשרית של פרסום חשבונאי חדש כלשהו יינתן גילוי מתאים בדוחות הביניים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

בנסיבות בהן חלו שינויים במהלך תקופת הביניים באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים לרבות כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה/מהמלחמה בין רוסיה לאוקראינה, יידרש לבחון הוספה או עדכון של הביאור ביחס לגילוי שנכלל אודות אומדנים חשבונאיים משמעותיים בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022).

1. אומדנים והנחות חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותגים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור הקבוצה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט להלן/בביאור _____⁹² האומדנים ושיקולי הדעת של ההנהלה אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

2. שינוי באומדנים⁹³

כאשר מתבצע שינוי אומדן אשר השפעתו הינה מהותית, ייכלל הגילוי במסגרת ביאור אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים. במקרים אחרים ניתן יהיה למקם את שינוי האומדן בביאור המתייחס (במקרה להלן במסגרת ביאור רכוש קבוע):

במהלך שנת 2023 בחנה הקבוצה את היעילות התפעולית של קווי ייצור

(פריט רכוש קבוע) כתוצאה מ_____ (שינויים בסביבה כלכלית ומשפטית, מידע חדש או מהות הניסיון הנצבר בישות) חזוי כי משך השימוש החזוי בנכס זה התקצר. השפעת השינויים בהוצאות הפחת שנוקפו בתקופה השוטפת (ואשר נכללו בעלות המכר) והשינויים החזויים בתקופות עוקבות, מפורטות להלן:

לאחר מכן	2027	2026	2025	2024	2023
אלפי ש"ח					

(קיטון) גידול
בהוצאות הפחת

⁹² נדרש לתת גילוי במידה ויחולו בתקופות דיווח ביניים שינויים משמעותיים באומדנים ובהערכות לעומת הדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם להחלטת רשות ניירות (3-17) ערך בדבר שינוי אומדן אורך חיים שימושיים של רכוש קבוע, נדרש לפרט את הנסיבות לשינוי האומדן, הבדיקות עליהן התבסס התאגיד בביצוע שינוי האומדן, המועד בו נעשה בעבר שינוי אומדן נוסף וכן הרקע והסיבה לשינוי הקודם.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחדש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 25-105: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית ציין סגל הרשות, בין היתר, כי אין צורך לפרט בביאורים מדדי מחירים ושערי חליפין שהיו קיימים בתאריכים שונים. יחד עם זאת, עמדת המחלקה המקצועית היא כי אין להשמיט מידע זה במידה ומידע זה מהותי להבנת המשתמשים את הדוחות הכספיים.

ד. להלן נתונים בדבר מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן- הדולר) ושער החליפין של האירו:

שער החליפין של הדולר האירו		מדד המחירים לצרכן (בסיס של שנת 2010)
----------------------------	--	--------------------------------------

ליום:

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023
 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022
 31 בדצמבר 2022

שיעור השינוי במהלך התקופה:		
%	%	%

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני/ בספטמבר:
 2023
 2022

שלושה/ שישה/תשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר:
 2023
 2022

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

תרגום דוחות כספיים לשקלים - בהתאם לתקנות ניירות ערך (תקנה 40(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970) כאשר הדוחות הכספיים הראשיים ערוכים במטבע שאינו נמנה על אחד המטבעות המנויים בתוספת (שקל חדש, דולר ארה"ב או אירו) יש להוסיף נספח תרגום לשקלים חדשים. אופן התרגום לשקלים חדשים נדרש להיות בהתאם לתקני IFRS.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה

בחדש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית הבהיר סגל הרשות כי מקום בו רק היבטים מסוימים של התקנים מהותיים לישות יש למקד את הגילוי בהיבטים אלה. כמו כן, המליץ סגל הרשות כי המידע בדבר תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף יינתן בצורה טבלאית. במסגרת דוחות לדוגמה אלה לא ניתן גילוי טבלאי.

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים - גילוי בדבר מדיניות חשבונאית

החל מחודש ינואר 2023 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלף הגילוי אשר הנדרש כיום למדיניות חשבונאית משמעותית (significant).

התיקון מגדיר מדיניות חשבונאית כמהותית כאשר ניתן לצפות באופן סביר שגילוי למדיניות זו, בשילוב עם המידע הנוסף אשר כלול בדוחות הכספיים, ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות אלה. התיקון אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית.

השפעת התיקון האמור צפויה לקבל ביטוי לראשונה בביאור המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2023.

2. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

החל מחודש ינואר 2023 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS 8) מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון").

התיקון מגדיר אומדן חשבונאי כסכום כספי אשר כפוף לאי וודאות במדידה ומבהיר מהו אומדן חשבונאי ומהו שינוי באומדן חשבונאי. מטרת התיקון לסייע בהבחנה הנדרשת בין שינוי באומדן חשבונאי אשר ההשפעה שלו נמדדת מכאן ואילך לבין שינוי במדיניות חשבונאית אשר לרוב ייושם למפרע.

ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות, התגבשה המלצה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ובכלל זה הסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, הגישה המשרדית הנוכחית הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. לאור האמור, בביאור לתקופת הביניים יינתן גילוי רק בדבר תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו במהלך תקופת הביניים ותבצע הפנייה לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ואשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים כדלקמן⁹⁴:

3. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי מספר 12, מסים על ההכנסה - מסים נדחים בגין נכסים והתחייבויות הנובעים מאותה עסקה החל מחודש ינואר 2023 מיישמת החברה למפרע את תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS 12) מסים על ההכנסה בדבר מסים נדחים בגין נכסים והתחייבויות הנובעים מאותה עסקה (להלן "התיקון").

התיקון מבהיר כי חריג ההכרה לראשונה במסים נדחים לא חל על עסקאות אשר במועד ההכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות הנובעים מהן, גורמות הן להפרש זמני ניתן לניכוי והן להפרש זמני חייב במס בסכומים שווים דוגמת הכרה בנכס זכות שימוש וביתרת התחייבות בגין חכירה בעת ההכרה לראשונה בחכירות. לפיכך, יש להכיר במסים נדחים בגין הפרשים זמניים אלו.

ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

לחילופין:

בגין היישום לראשונה של התיקון, החברה הכירה במסים נדחים בגין נכסי זכות שימוש בסך של כ- _____ אלפי ו- _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2022, בהתאמה. בנוסף, החברה הכירה במסים נדחים בגין התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח - כ- _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2022, בהתאמה.

השפעת היישום לראשונה נזקפה כנגד קיטון בעודפים בסך _____ אלפי ש"ח.

⁹⁴ במידת הצורך, במידה והסתיימה בתקופת הביניים בחינת ההשפעה האפשרית של פרסום חשבונאי חדש כלשהו יינתן גילוי מתאים בדוחות הביניים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים בדבר סיווג התחייבות שוטפות או שאינן שוטפות וסיווג התחייבויות שאינן שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

בחודש ינואר 2020 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. בחודש אוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף לתקן והמתמקד בסיווג של התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות כהתחייבויות שוטפות או כהתחייבויות שאינן שוטפות. (להלן - "התיקון" או "התיקונים").

התיקון כולל הבהרה אודות אופן בחינת סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח. בהתאם, התחייבות תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת אם לישות מוקנית, נכון לתום תקופת הדיווח, זכות ממשיית לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן מובהר כי המסקנה לא תושפע מהערכות וציפיות ההנהלה אודות מימוש זכות המוקנית לחברה לדחיית מועד סילוק התחייבות.

עוד מובהר במסגרת התיקון כי 'סילוק' משמעו העברה של מזומנים, מכשירי הון, נכסים אחרים או שירותים לצד שכנגד. כמו כן, בנסיבות בהן לצד שכנגד מוקנית אפשרות לדרוש סילוק במכשירים ההוניים של הישות (כגון בנסיבות של אגרות חוב הניתנות להמרה בכל עת) אזי תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או שאינה שוטפת אם האופציה כשירה לסיווג בהן⁹⁵.

בהתייחס להתחייבויות עם אמות מידה פיננסיות מובהר כי סיווגן ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בתום תקופת הדיווח או לפני כן וכי הסיווג לא יושפע מקיומן של אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן לאחר תום תקופת הדיווח.

התיקון מבהיר כי בנסיבות בהן התחייבות לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים שלאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות שאינה שוטפת, יינתן גילוי בביאורים אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

היישום לראשונה של התיקונים יתבצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

בכל מקום בו עשוי להידרש שינוי סיווג של התחייבויות בדוחות על המצב הכספי מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות של התיקונים על סיווג התחייבויות בדוחות על המצב הכספי אך לא ניתן בשלב זה לקבוע את השפעתם האפשרית על הדוחות הכספיים.

לחילופין:

ליישום לראשונה של התיקונים לא צפויה השפעה מהותית על סיווג התחייבויות בדוחות על המצב הכספי.

או

בהתבסס על בחינת מאפייניהן של ההתחייבויות הקיימות בדוחות הכספיים של החברה למועד פרסום הדוחות הכספיים, ייתכן וליישום לראשונה תהא השפעה על סיווג התחייבויות בדוחות על המצב הכספי.

⁹⁵ בהתאם לנוסח התיקונים ייתכן ויידרש בנסיבות מסוימות סיווג של התחייבויות ניתנות להמרה כהתחייבויות שוטפות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

2. **תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ בדבר היעדר יכולת המרה -** בחודש אוגוסט 2023 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 21 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ (IAS 21) בדבר היעדר יכולת המרה (להלן - "התיקון"). התיקון קובע את הטיפול החשבונאי כאשר מטבע אינו ניתן להמרה (פיזית ו/או דיגיטלית) למטבע אחר במועד המדידה או למטרה מוגדרת ומבהיר מהם הקריטריונים שנדרש להעריך בכדי לקבוע האם ניתן להמיר מטבע אחד במטבע אחר.

במקרים בהם בהתאם להוראות התקן, מטבע אינו ניתן להמרה, התיקון מגדיר כיצד לאמוד את שער החליפין המידי. עוד כולל התיקון דוגמאות והנחיות יישום בכדי לסייע לישויות להעריך האם מטבע ניתן להמרה למטבע אחר ובאשר לאופן אמידת השער המידי במקרים בהם המטבע אינו ניתן להמרה. בנוסף, התיקון קובע דרישות גילוי במקרים כאמור.

התיקון נדרש ביישום בהתייחס לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום ה-1 בינואר 2025 או לאחריו. התיקון אינו מאפשר הצגה מחדש של מספרי השוואה וקובע הוראות ספציפיות למועד היישום לראשונה לפיהן השפעות המדידה של סכומים במועד היישום לראשונה בהתאם לשער החליפין המידי תיזקפנה להון (עודפים או קרן הפרשי תרגום, לפי העניין). יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

3. **תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים ותיקון תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות** בחודש ספטמבר 2014 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון משולב לתקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים (IFRS 10) ולתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) העוסק במכירה או השקעה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה שלו או עסקה משותפת שלו (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון IFRS 10, בנסיבות בהן מתבצעת מכירה או השקעה של חברה בת ממשקיע (החברה המחזיקה) לחברה כלולה שלו או לעסקה משותפת שלו (לרבות מכירה או השקעה חלקית, תוך איבוד שליטה), הרווח או הפסד שיוכר (וכתוצאה מכך, מדידת יתרת השקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת) ייגזר מהשאלה האם החברה הבת בה אבדה השליטה מהווה "עסק" כהגדרת מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (IFRS 3):

- החברה הבת מהווה "עסק" - תבצע הכרה מלאה ברווח או הפסד בדוחות הכספיים של החברה המחזיקה לרבות סכומים שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת ואשר החברה המחזיקה הייתה מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד אילו הייתה מממשת במישרין את הנכסים או התחייבויות הקשורים (דהיינו, בנסיבות בהן מדובר בעסק עקרונית IFRS 10 במתכונתו טרם התיקון יוותרו על כנם).

- החברה הבת אינה מהווה "עסק" - רווח או הפסד בדוחות הכספיים של החברה המחזיקה (לרבות סכומים שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת ואשר החברה המחזיקה הייתה מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד אילו הייתה מממשת במישרין את הנכסים או התחייבויות הקשורים), יוכר באופן חלקי - רק בגובה חלקם של המשקיעים הלא קשורים. יתרת הרווח או הפסד תבוטל כנגד חשבון ההשקעה בחברה הכלולה או העסקה המשותפת.

IAS 28 יתוקן באופן עקבי לאמור לעיל. כמו כן נוספה למסגרתו הבהרה לפיה בעת הקביעה האם נכס שנמכר או הועבר לחברה כלולה או לעסקה משותפת, מהווה "עסק", על הישות לשקול האם העסקה מהווה חלק ממספר הסדרים (עסקאות) מרובים המהווים עסקה אחת ולצורך זה יידרש ליישם את עקרונות סעיף B97 לתקן IFRS 10.

בחודש דצמבר 2015 נדחה מועד היישום לראשונה למועד שאינו ידוע וזאת כחלק מפרוייקט רחב היקף בנושא.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במידה ובוצע שינוי סיווג ייכלל ביאור כדלקמן:
ז. סיווג מחדש

בתקופת הדוח סיווגה החברה מחדש, פריטי אחזקה וחלפים מסעיף מלאי לסעיף רכוש קבוע. מספרי השוואה סווגו מחדש לשם עקביות עם ההצגה הנוכחית, כך ששכום של כ- _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2022, סווגו מסעיף המלאי לסעיף רכוש קבוע.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הצגה מחדש - הערה:

בהתאם לקווים מנחים של הרשות לניירות ערך לעניין אופן תיקון דוחות כספיים הכוללים טעות מהותית, בנסיבות בהן התגלתה טעות מהותית בנתוני דוחות כספיים ביניים לתקופות קודמות אשר אינה מהותית ביחס לדוח השנתי האחרון (קרי - הדוח השנתי האחרון אינו כולל טעות מהותית), רשאי התאגיד לתקן את הטעות במסגרת מספרי השוואה של הדוחות הרבעוניים המקבילים של השנה השוטפת מבלי לפרסם מחדש את דוחות הביניים לתקופות קודמות.

ח. הצגה מחדש והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה⁹⁶

הדוגמה להלן מתארת גילוי של טעות במסגרת עריכת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של השנה השוטפת, השפעת הטעות אינה מהותית לשנת הדיווח הקודמת (ולכן דוחות אלה תוקנו בדרך של "התאמה לא מהותית של מספרי השוואה") אך הינה מהותית ביחס לנתוני תקופות הביניים של השנה השוטפת (ולכן נתוני דוחות ביניים אלו הוצגו מחדש)

במהלך חודש אפריל/יוני/אוקטובר 2023 גילתה החברה טעות באופן רישום הוצאות מימון וכתוצאה מכך של יתרת ההתחייבות בגין אגרות חוב לתקופות קודמות. לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי הטעות אינה מהותית ביחס לתוצאות שנת הדיווח הקודמת (שנת 2022) אולם זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופות הביניים של שנת 2023 (הערה: כאשר הטעות מתגלית ברבעון הראשון של התקופה השוטפת יצוין חלף המשפט האחרון: זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופות הביניים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023). בהתאם, החברה קבעה כי לא עולה הצורך בפרסום מחדש דוחות כספיים מתוקנים לשנת 2022 והתיקון הוצג כהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה. במידת הצורך תתווסף התייחסות כדלקמן - הנוסח יותאם לפי העניין: בנוסף, הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון/ ולרבעון השני של שנת 2023 שפורסמו בעבר פורסמו מחדש.

לאור האמור, נתוני הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס/30 ביוני 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך / ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך המוצגים בדוחות אלה כמספרי השוואה הוצגו מחדש תוך סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית של מספרי השוואה".

להלן השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים:**1. מאזן מאוחד/דוח מאוחד על המצב הכספי**

ליום 30 ביוני 2022			ליום 31 במרס 2022		
לאחר	השפעת	כפי	לאחר	השפעת	כפי
ההצגה	ההצגה	שהוצג	ההצגה	ההצגה	שהוצג
מחדש	מחדש	בעבר	מחדש	מחדש	בעבר
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)	

התחייבות בגין אגרות חוב

מסים נדחים

עודפים

קרן הון מהפרשי תרגום

דוחות כספיים של

פעילויות חוץ

זכויות שאינן מקנות

שליטה

סה"כ ההון

⁹⁶ בהתאם להנחית רשות ניירות ערך, אם התגלתה טעות שאינה מהותית בנתוני הדוח השנתי האחרון אך הינה מהותית ביחס לתוצאות תקופת הדיווח השוטפת ניתן יהיה לבצע את התיקון באמצעות תיקון מספרי השוואה של הדוח לתקופה השוטפת (שנתי או ביניים) מבלי לפרסם מחדש את הדוח השנתי הקודם. ניתן יהיה להציג את התיקון בנסיבות כאמור כ- "התאמה לא מהותית של מספרי השוואה". בנסיבות בהן נתגלתה טעות שאינה מהותית רק בהתייחס לנתוני הדוח השנתי האחרון, מספרי השוואה יתוקנו בדרך של התאמה לא מהותית של מספרי השוואה וכותרת הביאור תותאם (תושמט ההתייחסות ל- "הצגה מחדש").

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. הצגה מחדש והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך):

2. דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני 2022			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022			
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש	כפי שהוצג בעבר	לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש	כפי שהוצג בעבר	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			
						הכנסות מימון
						הוצאות מימון
						רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
						מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
						רווח (הפסד) לתקופה
						מיוחס ל:
						בעלי המניות של החברה
						זכויות שאינן מקנות שליטה
						רוח (הפסד) בסיסי למניה:
						מפעילות נמשכת
						מפעילות שהופסקה
						סה"כ
						רווח (הפסד) מדולל למניה
						מפעילות נמשכת
						מפעילות שהופסקה
						סה"כ

השפעת התיקון על המאזן/הדוח על המצב הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר 2022 הינה גידול בסך _____ אלפי ש"ח (לפני השפעת המס בסך של _____ אלפי ש"ח) ביתרת ההתחייבות בגין אגרות חוב, גידול/קטיון ביתרת המסים הנדחים בסך _____ אלפי ש"ח וקטיון בעודפים בסך _____ אלפי ש"ח.

השפעת התיקון על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 הינה גידול בהוצאות מימון בסך _____ אלפי ש"ח (לפני השפעת המס בסך של _____ אלפי ש"ח).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 נדרש מתן גילוי לכל שינוי במדיניות החשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות (במסגרת הגילוי, בין היתר, יפורטו הנימוקים והסיבות לשינוי):

ט. הצגה מחדש

הערה: יש לבחון הצורך בפרסום מחדש של דוחות כספיים שנתיים וביניים לתקופות קודמות בהתאם לעקרונות עדכון החלטת הרשות מספר 4-99 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים.⁹⁷

הדוחות הכספיים ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך/ ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך / ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך תואמו, בדרך של הצגה מחדש (Restatement), על מנת לשקף בהם למפרע תיקון טעות באופן רישום הוצאות המימון וכתוצאה מכך של יתרת ההתחייבות בגין אגרות חוב לתקופות קודמות בגין אגרות חוב שהנפיקה חברה בת המהווה פעילות חוץ.

להלן השפעת הצגה מחדש על הדוחות הכספיים:

1. תמצית מאזנים מאוחדים/דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי:

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לפני ההצגה מחדש
		התחייבות שוטפות בגין אגרות חוב
		התחייבות שאינן שוטפות בגין אגרות חוב
		מסים נדחים
		קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
		עודפים
		זכויות שאינן מקנות שליטה
		סך הון

⁹⁷ בחודש דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות עדכון לעמדת הסגל. הנוסח המעודכן, כולל את עמדת הסגל כפי שפורסמה במקור כשהיא כוללת את השינויים שנכללו מכוח העדכונים מדצמבר 2013 ומדצמבר 2016 (מסומנים באפור ובצהוב, בהתאמה). כמו כן, בד בבד עם פרסום עדכון דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות קובץ שאלות ותשובות המשקף את עמדת הסגל כפי שקיבלה ביטוי במספר מקרים בהם נדונה שאלת מהותיות של טעות, ו/או שאלת אופן תיקון טעות מהותית. בהתאם לתיקון דצמבר 2016, סגל הרשות ציין, בין היתר, כי בנסיבות בהן מתגלה טעות מהותית בנתוני הדוח השנתי האחרון ו/או בנתוני דוחות רבעוניים לשנה הקודמת, אשר ייכללו כמספרי השוואה בדוחות הכספיים לתקופה שוטפת, והטעות מתמקדת ברכיב מסוים בדוח הכספי, כך שהשפעות תיקונה ניתנות להבנה בנקל, ופרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית אינו מוסיף ערך משמעותי לעומת דיווח מיידי אודותיה ותיקונה במסגרת מספרי השוואה של הדוח לתקופה השוטפת (דוגמת במקרים של טעויות סיווג מהותיות בין סעיפים בדוחות הכספיים), רשאי התאגיד, בכפוף לקבלת אישורו של סגל הרשות מראש, לתקן את הטעות המהותית בדרך של תיקון מספרי ההשוואה אשר ייכללו בדוחות הכספיים לתקופה השוטפת, חלף פרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית. האמור לעיל אינו גורע מהצורך לעמוד בדרישות גילוי מכוח תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לעניין תיקון טעויות ו/או החובה המוטלת על רואה החשבון המבקר בדבר הכללת הפניית תשומת לב להצגה מחדש בהתאם לכללים המקצועיים החלים עליו. לחוזר מקצועי הכולל סקירה תמציתית של עיקרי השינויים מכוח עדכון דצמבר 2016 ושל עיקרי קובץ השאלות ותשובות לחץ/ כאן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הצגה מחדש (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים (המשך):

2. דוח על השינויים בהון

1 בינואר 2022		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (מבוקר)	לפני ההצגה מחדש
		קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ עודפים זכויות שאינן מקנות שליטה
		סה"כ הון

3. דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	כפי שהוצג בעבר	לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	כפי שהוצג בעבר
					הכנסות מימון הוצאות מימון
					רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
					מסים על הכנסה
					רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
					חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות משותפת מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					רווח (הפסד) לתקופה
					מיוחס ל: בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
					רוח (הפסד) בסיסי למניה: מפעילות נמשכת מפעילות שהופסקה סה"כ
					רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת מפעילות שהופסקה סה"כ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 3- השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים

בכל מקרה בו השפעת עונתיות בחברה הינה מהותית, יש להיוועץ במחלקה המקצועית.

בחברות בהן ניכרת השפעת עונתיות יתווסף ביאור כדלהלן:

בפעילות הקבוצה ניכרת השפעת עונתיות. מחזורי ההכנסות של הרבעונים ה-____ וה-____ של השנה נמוכים/גבוהים ממחזורי ההכנסות של הרבעונים ה-____ וה-____. בהתאם, התוצאות לרבעון הנוכחי אינן משקפות בהכרח את התוצאות הצפויות בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2023 בכללותה.

כתוצאה מהמשבר הכלכלי העולמי, ולאור זאת שעיקר מכירות הקבוצה מתבצעות ברבעון הראשון והשני של החברה, החברה צופה כי פעילותה ותוצאותיה הכספיות חשופות לקיטון משמעותי בהיקף הפעילות הנאמד בסך המוערך בטווח של כ-____ אלפי ש"ח / כ-____% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד (2022).

או לחילופין:

על פי ניסיון העבר, כ-____% ו-____% מהמכירות השנתיות של החברה מתבצעות בתקופה של שלושת/שעת החודשים המסתיימת ביום____. בהתאם, אין התוצאות לרבעון הנוכחי משקפות בהכרח את התוצאות הצפויות בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2023 בכללותה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים⁹⁸ (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה

בהתאם לסעיף 16א(ט) לתקן IAS 34, **דיווח כספי לתקופות ביניים** נדרש לתת גילוי בדוחות הביניים לשינויים שחלו בהרכב הישות במהלך תקופת הביניים, לרבות בגין עסקת צירוף עסקים. גילוי כאמור יינתן בהתאם ל- IFRS 3 הדן בנושא צירופי עסקים (סעיפים 64ב-67ב לתקן).

באשר לישות אשר רכשה "עסק"^{100,99} בעסקה המהווה צירוף עסקים, השיגה שליטה על "עסק" במסגרת רכישה בשלבים, רכשה/מכרה זכויות שאינן מקנות שליטה, שינתה את זכויות הבעלות תוך איבוד שליטה, במהלך שנת 2023 נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית^{103,102,101}.

המידע הנ"ל יינתן בגין כל צירוף עסקים מהותי בנפרד (לגבי צירופי עסקים שאינם מהותיים בנפרד אך הינם מהותיים במצטבר יינתן מידע מצרפי).

בחדש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית הבהיר סגל הרשות כי לא נדרש לתת גילוי נפרד לצירוף עסקים שאינם מהותי לתאגיד.

⁹⁸ בהתאם לתקנה 1 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, **צירוף עסקים מהותי** עשוי להיות **אירוע פרופורמה**. לפיכך, נדרש לבחון, עבור כל צירוף עסקים מהותי האם הוא עונה להגדרת אירוע פרופורמה, ובמידת הצורך לצרף דוחות פרופורמה כנדרש בתקנה 9א לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים.

⁹⁹ שיקול דעת נדרש בעת הקביעה אם רכישת נדל"ן להשקעה היא רכישה של נכס או קבוצה של נכסים או עסקת צירוף עסקים. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה מקצועית ולשקול התייחסות במסגרת אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים. מיום 1 בינואר 2020 חל התיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (IFRS 3) העוסק בהגדרת המונח "עסק" (להלן - "התיקון"). במסגרת התיקון התוספו הנחיות ודוגמאות אשר מטרתן לסייע לישות בקביעה האם עסקאות רכישה נדרשות להיות מטופלות כצירוף עסקים (business combination) או כרכישת קבוצת נכסים (asset acquisition). התיקון קובע כי על מנת לקיים את הגדרת עסק נדרש קיום של תהליך משמעותי (a substantive process). בהתאם, מערכת של פעילויות ונכסים תיחשב לעסק בתנאי שתכלול לפחות תשומה ותהליך משמעותי אשר שילובם יחדיו יאפשר לתרום באופן משמעותי ליכולת ליצור תפוקות.

¹⁰¹ בהתאם לסעיף 66ב ל- IFRS 3R **אם מועד הרכישה של צירוף העסקים הוא לאחר תקופת הדיווח, אך לפני שהדוחות הכספיים אושרו לפרסום**, נדרש לתת גילוי למידע המפורט בביאור, אלא אם הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף עסקים לא הושלם במועד בו הדוחות הכספיים אושרו לפרסום. במקרה כאמור נדרש לציין אילו גילויים לא ניתן לתת ואת הסיבה לכך.

¹⁰² בהתאם להוראות IFRS 3R, תקן זה לא יחול על טיפול חשבונאי המתייחס ליצירה של הסדר משותף (joint arrangement) במסגרת הדוחות הכספיים של ההסדר המשותף עצמו (דהיינו, הן לגבי "פעילויות משותפות" והן לגבי "עסקאות משותפות" כהגדרתן ב-IFRS 11).

¹⁰³ בהתאם להוראות IFRS 11, **רוכש של זכויות בפעילויות משותפות** אשר פעילותן מהווה "עסק" כהגדרת מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, נדרש ליישם את מכלול העקרונות המפורטים ב- IFRS 3 ובתקני IFRS אחרים רלוונטיים, למעט באותן נסיבות בהן עקרונות כאמור יעמדו בסתירה לאמור ב- IFRS 11. דרישה זו תקפה גם בהתייחס לנסיבות בהן מתבצעת רכישה של זכויות נוספות בפעילות משותפת קיימת (אך יובהר כי החזקות קודמות בפעילות המשותפת לא תימדדנה מחדש בשווין ההוגן למועד רכישת הזכויות).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX¹⁰⁴

ביום XX, 2023 (מועד הרכישה), החברה רכשה בעסקה המהווה צירוף עסקים %XX מזכויות ההצבעה של חברת XX (נדרש לציין את שם הנרכשת ולתאר את פעילותה) תמורת xx אלפי ש"ח. החברה הנרכשת עוסקת ב-XX.

להלן תפורטנה הסיבות העיקריות לצירוף העסקים:

השגת השליטה בחברת XX תאפשר לקבוצה להקטין את עלויות הייצור באמצעות השימוש באמצעי הייצור של החברה הנרכשת לרבות פטנטים וטכנולוגיות שפותחו על ידה ולהגדיל את נתח הקבוצה בשוק המקומי.

סכומי ההכנסות והרווח/הפסד של חברת XX החל ממועד הרכישה הכלולים ברווח/הפסד נקי המאוחד הינו ___ אלפי ש"ח ו- ___ אלפי ש"ח, בהתאמה.

במידה וצירוף העסקים היה מתבצע ביום 1 בינואר 2023, מחזור ההכנסות החברה המאוחדת היה ___ אלפי ש"ח והרווח הנקי המאוחד היה ___ אלפי ש"ח. הסכומים הנ"ל חושבו תחת הנחת יישום המדיניות החשבונאית המיושמת בקבוצה תוך התחשבות בפחת וההפחתות אשר היו נרשמים בהנחה ותיאומי השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנבעו לחברה בגין עסקת צירוף העסקים כפי שנקבעו במועד הרכישה (במידת הצורך): אשר הינם מבוססים על הקצאת עלות רכישה ארעית כאמור להלן, היו מקבלים ביטוי החל מיום 1 בינואר 2023¹⁰⁵.

אם הגילוי אינו מעשי, יש לתת גילוי לעובדה זו ובכל מקרה להיוועץ עם המחלקה המקצועית.

להלן פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה:

אלפי ש"ח

תשלום במזומן

שווי הוגן של מניות שהונפקו (1)

שווי הוגן של תמורה מותנית למועד הרכישה (4)

מענק חלופי - עלות שירותי עבר (5)

סה"כ תמורה ששולמה

סה"כ שווי הוגן של הנכסים נטו שנרכשו (ראה להלן)

מוניטין (2)

זכויות שאינן מקנות שליטה (3)

(1) השווי ההוגן של המניות שהונפקו נקבע בהתאם למחיר המצוטט של המניה במועד הרכישה / בהתאם להערכת שווי שהתבצעה על-ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של חברות והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים וזאת מנקודת המבט של משתתף בשוק המחזיק בפריט זהה או דומה כנכס במועד המדידה/ משתתף בשוק שהנפיק את המכשיר ההוני¹⁰⁶.

(2) המוניטין שהוכר ברכישה משקף בעיקרו את היכולות הטכנולוגיות ומומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה, הסינרגיה הצפויה משילוב החברה הנרכשת בעסקי הקבוצה וצמיחת ההכנסות שתתאפשר כתוצאה מהרכישה. בהתאם לחוקי המס שבתוקף למועד הרכישה מעריכה הקבוצה כי המוניטין שהוכר לא יותר בניכוי לצורכי מס.

¹⁰⁴ שימת לב מופנית ל- IFRS 13, מדידת שווי הוגן, וזאת לעניין השלכות אפשריות של מדידת השווי ההוגן במסגרת הקצאת עלות הרכישה (PPA) ומדידת שווי הוגן במועד צירוף העסקים. ככל שרלוונטי ומתן מידע בנושא יהיה שימושי לקוראי דוחות כספיים, מומלץ לשקול מתן מידע נרחב יותר אודות טכניקות המדידה והנתונים בהם נעשה שימוש במדידת השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו בצירוף העסקים. יחד עם זאת יודגש כי דרישות הגילוי של IFRS 13 אינן חלות בתקופות עוקבות למועד צירוף העסקים במידה והנכסים שנרכשו ו/או ההתחייבויות שניטלו אינם נמדדים בשווי הוגן ע"י עיתי או שאינן עיתי. במסגרת הגילוי לעיל השלכות יישומו קיבלו ביטוי בעיקר בנוגע לגילוי בדבר שווי הוגן של תמורה מותנית ושל מניות שהונפקו כחלק מהתמורה בעסקת צירוף העסקים.

¹⁰⁵ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(ז) ל- IFRS 3R.

¹⁰⁶ בהתאם לסעיפים 37-38 ו-40 ל- IFRS 13, כאשר מחיר מצוטט עבור מכשיר הוני של ישות (דוגמת זכויות הונניות שהונפקו כתמורה בצירוף עסקים) אינו ניתן להשגה והפריט הזה מוחזק על ידי צד אחר כנכס, ישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשיר ההוני תוך שימוש בטכניקת הערכה מנקודת המבט של משתתף בשוק אחר כנכס, ישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשיר ההוני תוך שימוש בטכניקת הערכה מנקודת המבט של משתתף בשוק אשר הנפיק את המכשיר ההוני.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(3) זכויות שאינן מקנות שליטה

בהתייחס לכל צירוף עסקים בו נרכשו פחות מ- 100% מהזכויות ההוניות¹⁰⁷:

במסגרת עסקת צירוף העסקים האמורה, החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת / בהתאם לשווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה (דהיינו, לרבות חלקן במוניטין) יש לבחור את החלופה המתאימה ובמקרים בהם נמדדו זכויות שאינן מקנות שליטה יפורטו הפרמטרים ששימשו באומדן: השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה נקבע בהתאם למחיר המצוטט של המניה בשוק פעיל במועד הרכישה / בהתאם להערכת שווי שהתבצעה על-ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של חברות והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים. הערכת השווי התבססה על גישת ההכנסה (income approach) תוך שימוש בשיעור היוון של x% ושיעור צמיחה של ¹⁰⁸x%.

זכויות שאינן מקנות שליטה הכוללות כתבי אופציה למניות רגילות בגין רכיב הוני של אגרות חוב להמרה שהונפקו על ידי החברה הנרכשת, נמדדו לפי שווי הוגן שנקבע בהתבסס על נוסחת בלק אנד שולס (Black and Scholes). הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה - (בש"ח)

מחיר המימוש (בש"ח)

תנודתיות צפויה (*)

משך חיי כתב האופציה (בשנים)

ריבית חסרת סיכון

שיעור הדיבידנד הצפוי

(*) התנודתיות הצפויה התבססה על תנודתיות צפויה של מחירי המניה של החברה ושל חברות דומות הפועלות בענף.

¹⁰⁷ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טו) ל- IFRS 3R.

¹⁰⁸ סעיף 45 ל- IFRS 3R קובע כי במקרים בהם במדידת חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה קיימים פרמיית שליטה או ניכיון בגין היעדר שליטה, מאפיינים אלה יילקחו בחשבון בעת תמחור הזכויות שאינן מקנות שליטה וזאת במידה ומשתתפים בשוק יביאו בחשבון מאפיינים אלה. יחד עם זאת, לא יילקחו בחשבון התאמות לנתוני שווי הוגן במקרים בהם קיימים פקטור גודל החזקה או גורמי חסימה (blockage factor) המתאימים את המחיר המצוטט של נכס או של התחייבות ומשקפים למעשה מאפיין של החזקה של הישות (גודל הפוזיציה ביחס לנפח המסחר). ככל שרלוונטי, נדרש להיועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(4) תמורה מותנית^{110,109}

להלן יפורטו מאפייני התמורה המותנית:

הקבוצה התחייבה לשלם למוכרים תמורה נוספת אשר סכומה ייגזר מגובה הרווח לפני מס של החברה הנרכשת לשנים 2023 ו-2023. בהתאם להסכם ישולם בגין כל אחת מהשנים סך נוסף של _____ אלפי ש"ח במידה והרווח בגין שנים אלה יעלה על _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה. במידה והרווח בכל אחת משנים אלה יעלה על הסכומים כאמור תשולם תמורה נוספת בשיעור של x% מתוספת הרווח כאמור עד לסך מקסימלי של _____ אלפי ש"ח (לחילופין יצוין מפורשות - סכום התמורה המותנית כאמור אינו מוגבל). לאור האמור, הקבוצה הכירה ב- _____ אלפי ש"ח כתמורה מותנית, סכום המשקף את אומדן השווי ההוגן של התמורה המותנית במועד הרכישה.

אומדן טווח התמורה הנוספת כאמור לעיל הינו _____ אלפי ש"ח ועד לסך מקסימלי של _____ אלפי ש"ח (סכומים בלתי מהוונים).

(נדרש לפרט לגביי טכניקות הערכה ששימשו למדידת התמורה המותנית)

השווי ההוגן של תמורה מותנית נמדד במועד צירוף העסקים באמצעות גישת ההכנסה (income approach), לפי סכומי התשלומים החזויים וההסתברויות המיוחסות להם (הערך החזוי בהתחשב בהסתברויות התשלומים). באומדן השווי ההוגן בוצע שקלול של ההסתברויות לסכום התמורה המותנית ונעשה שימוש בשיעור היוון של ____%. התמורה המותנית תשולם בזמן הארוך, ולכן מוכרת לפי ערך נוכחי, תוך שימוש בשיעור היוון של x%. השווי ההוגן של התמורה המותנית ליום 31 בדצמבר 2022 היה _____ אלפי ש"ח וליום 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023 _____ אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבות משקף את השינויים בערך הזמן של ההתחייבות ממועד הרכישה. ההפרש בסך _____ אלפי ש"ח נזקף לסעיף הוצאות מימון¹¹¹ בדוח רווח והפסד/ בדוח על הרווח הכולל. למועד זה, לא חל שינוי בטווח התוצאות או בהנחות ששימשו בחישוב האומדנים. מדידת השווי ההוגן התבצעה תוך שימוש בנתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה ולפיכך סווגה המדידה ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

¹⁰⁹ בהתאם לסעיף 64b(ז) ל-IFRS 3R נדרש לתת גילוי בדבר הסדרי תמורה מותנית ונכסי שיפוי בדבר הסכום שהוכר במועד הרכישה, תיאור ההסדר והבסיס לפיו נקבע סכום התשלום ואומדן טווח התוצאות (לא מהוונות) במידה והטווח אינו ניתן לאמידה יש לתת גילוי לעובדה זו ולסיבות שביגין לא ניתן לאמוד את הטווח. אם הסכום המקסימלי של התשלום אינו מוגבל, יש לתת גילוי לעובדה זו.

¹¹⁰ אם המוכר מחוייב להמשיך ולספק שירותים לחברה על מנת להיות זכאים לתמורה, תמורה מותנית כאמור לא יתייחס כחלק מעלות הרכישה אלא כעלות שירותים עתידיים. במקרים כאמור יש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹¹ יש להיוועץ במחלקה המקצועית בנושא סיווג חלק השינוי בשווי הוגן שאינו נובע משינוי בערך הזמן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(5) החלפה של מענקי תשלום מבוסס מניות

במידה והקבוצה נדרשת במסגרת תנאי הרכישה להחליף מענקי מבוססי מניות המוחזקים בידי עובדיה של הנרכשת יש להיוועץ במחלקה המקצועית.

במסגרת תנאי הסכם הרכישה הקבוצה החליפה^{113,112} מענקי תשלום מבוסס מניות שהוחזקו בידי עובדיה של הנרכשת (להלן - "מענקי הנרכשת") במענקי תשלום מבוסס מניות חלופיים (להלן - "מענקים חלופיים")¹¹⁴.

להלן פרטים בדבר מענקי תשלום מבוסס מניות:

מענקי הנרכשת	מענקים חלופיים	תנאי המענק
הענקה: יוני 2017	הענקה: אפריל 2022	
מועד הבשלה: 30 ביוני 2023	מועד הבשלה: 30 ביוני 2023	
תנאי שירות	תנאי שירות	
שווי הוגן במועד הרכישה	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

הקבוצה הכירה בסך _____ אלפי ש"ח כחלק מהתמורה שהועברה בצירוף העסקים בגין מענקי תשלום מבוסס מניות שהוחלפו כאמור. הסכום של המענק החלופי שטרם הבשיל המיוחס לשירותים לאחר הצירוף בסך _____ אלפי ש"ח יוכר כעלות תשלום מבוסס מניות בתקופות שלאחר צירוף העסקים על פני תקופת ההבשלה המעודכנת. לפרטים נוספים ראה ביאור _____ בדבר תשלום מבוסס מניות¹¹⁵.

תזכורת: במקרים בהם היו החזקות קודמות (צירוף עסקים שהושג בשלבים) עולה הצורך לשערך את הזכויות שהוחזקו קודם להשגת השליטה לשווי הוגן למועד השגת השליטה. במקרה כאמור תיכלל פסקה כלהלן^{117,116}:

במסגרת הרכישה, זכויות שהוחזקו בחברה הנרכשת ערב השגת השליטה נמדדו מחדש בשווי הוגן למועד השגת השליטה (שווי הוגן בסך _____ אלפי ש"ח). כתוצאה מהאמור נזקף סך של _____ אלפי ש"ח לסעיף הכנסות אחרות (שווי הוגן בניכוי הערך בספרים של החזקה קודמת בסך _____ אלפי ש"ח בתוספת קרן הפרשי תרגום שהועברה לרווח או הפסד בסך _____ אלפי ש"ח).

¹¹² הטיפול החשבונאי להלן מיושם גם עבור צירופי עסקים בהם קיים מענק תשלום מבוסס מניות שמוחקק על ידי עובדי הנרכשת אשר אינו מוחלף במסגרת צירוף העסקים וגם עבור עסקאות בהן הרוכש אינו מחויב להחליף תשלום מבוסס מניות.

¹¹³ בהתאם לסעיף 30 ל-IFRS 3R הרוכש ימדוד התחייבות או מכשיר הוני המתייחסים לעסקאות תשלום מבוסס מניות של הנרכש או להחלפה של עסקאות תשלום מבוסס מניות של נרכש בעסקאות תשלום מבוסס מניות של הרוכש בהתאם לשיטה שנקבעה בתקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) במועד הרכישה. IFRS 2 מתייחס לתוצאה של אותה שיטה כאל "מדידה מבוססת שוק" של עסקת התשלום מבוסס מניות. יודגש כי במקרים אלה (וכן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אשר בתחולת IFRS 2) לא חלות דרישות המדידה והגילוי של IFRS 13.

¹¹⁴ בנסיבות בהן מענקי תשלום מבוסס מניות של עובדי ישות נרכשת אינם מוחלפים אלא נותרים בתוקף ללא שינוי נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית באשר לטיפול החשבונאי הדרוש.

¹¹⁵ יצוין כי סעיף 56 ל-IFRS 3R קובע כי במצבים מסוימים שבהם מענקי הנרכש יפקעו כתוצאה מצירוף עסקים ואם הרוכש מחליף מענקים אלה כאשר הוא אינו מחויב לעשות זאת, כל המדידה מבוססת השוק של המענקים החלופיים תוכר כעלות תיגמול בדוחות הכספיים לאחר הצירוף בהתאם ל-IFRS 2. כלומר, אף חלק מהמדידה מבוססת השוק של מענקים אלה לא ייכלל במדידה של התמורה שהועברה בצירוף העסקים. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹⁶ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טז) ל-IFRS 3R.

¹¹⁷ בהתאם לסעיף 42 א ל-IFRS 3R כאשר צד להסדר משותף משיג שליטה על עסק המהווה פעילות משותפת, העסקה מהווה צירוף עסקים שהושג בשלבים. לפיכך, הרוכש יישם את הדרישות של צירוף עסקים שהושג בשלבים, כולל מדידה מחדש של זכות הונית שהחזיק לפני כן בפעילות המשותפת. בעשותו כן, הרוכש ימדוד מחדש את כלל זכויותיו ההוניות שהחזיק לפני כן בפעילות המשותפת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

רכישה במחיר הזדמנותי (מוניטין שלילי):

במידה וחלק הרוכש בשווי ההוגן נטו של הנכסים וההתחייבויות שהוכרו עולה על העלות של צירוף עסקים:

לאחר בחינה מחדש של זיהוי ומדידה של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות הניתנים לזיהוי של חברת XX **במידת הצורך** של הזכויות שאינן מקנות שליטה וכן של השווי ההוגן של זכות הונית שהוחזקה ערב הרכישה, נקבע כי השווי ההוגן נטו של הנכסים וההתחייבויות שהוכרו ברכישה עולה על עלות צירוף העסקים בסכום של ____ אלפי ש"ח. סכום זה הוכר כרווח מרכישה במחיר הזדמנותי בדוחות על הרווח והפסד / בדוחות על הרווח הכולל במסגרת הסעיף הכנסות אחרות. להערכת ההנהלה מקור הרווח מרכישה הזדמנותית נובע מהעובדה שבעלי המניות המוכרים פעלו בתנאי כפייה עקב אילוצים תזרימיים ואמות מידה פיננסיות בהן נדרשו לעמוד.

בהתאם לסעיפים 39 ו-40 ל-IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים, נדרש להוסיף את דרישת הגילוי המפורטת להלן¹¹⁸:

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת רכישה:

סך התמורה ששולמה

בניכוי תמורה שלא במזומן

מזומן ששולם

בניכוי מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת

מזומן ששולם בגין עלויות הקשורות לצירופי עסקים שהוכרו

כהוצאה

מזומנים ששולמו בגין סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת

מזומנים ששולמו, נטו

תזכורת: בהתאם לתקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יש לצרף הערכת שווי מהותית מאוד^{119,120} (במקרה זה יחולו הוראות תקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים).

¹¹⁸ דרישת הגילוי המפורטת נדרשת גם בעסקאות בהן הישות מאבדת שליטה.

¹¹⁹ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות הנוסח העדכני של עמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפורטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה **לפחות** 5% מההון העצמי של התאגיד. **הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן** (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי **פני** שתיים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

¹²⁰ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 23-105 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של **הערכת שווי ארעית** על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים. בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

להלן פירוט השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של חברה XX :

אם הקצאת עלות הרכישה החלה והסתיימה (או שבוצעה הקצאה ארעית) בתקופת הדיווח בה בוצעה עסקת צירוף העסקים תיכלל פסקה כדלקמן¹²¹:

במידת הצורך: החברה ביצעה ייחוס ארעי של הקצאת השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות בהתבסס על ממצאים ראשוניים שעלו בהקצאת עלות הרכישה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית. עם השלמת הקצאת עלות הרכישה ייתכנו שינויים בנתונים אלה, אשר יטופלו בדרך של התאמה למפרע במועד ההשלמה.

שווי הוגן אלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות (*)
חייבים ויתרות חובה (*)
מלאי
השקעות אחרות (*)
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש¹²²
נכסים בלתי מוחשיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הטבות לעובדים (לרבות רווחים והפסדים אקטואריים שטרם הוכרו)
התחייבות בגין חכירה¹²³
התחייבויות תלויות¹²⁴ (**)
התחייבויות מסים נדחים

נכסים מזוהים נטו

(*) הסכומים החוזיים ברוטו של יתרת החייבים / הלקוחות / הלוואות שניתנו (ייתכן מידע נפרד לכל סוג עיקרי של חייבים) מסתכמים בכ- xxx אלפי ש"ח ברוטו למועד הרכישה. למועד הרכישה, ההנהלה מעריכה כי אומדן הסכומים החוזיים שלא ייגבו מסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח¹²⁵.

(**) ההתחייבות התלויה הוכרה בגין מחויבות בהווה בגין תביעה שהוגשה כנגד החברה הנרכשת על ידי עובדים לשעבר של החברה הנרכשת אשר העסקתם הסתיימה על ידי החברה הנרכשת טרם רכישתה. הנהלת החברה הנרכשת, בהסתמך על יועציה המשפטיים סבורה כי לא נפל פגם בהפסקת ההעסקה של העובדים האמורים. ההסכם בין החברה ובין המוכרים אינו כולל שיפוי בגין ההשפעה האפשרית של התביעה האמורה.

¹²¹ במידה והקצאת עלות הרכישה הסתיימה בתקופה השוטפת בגין עסקת צירוף עסקים לגביה התבצעה בעבר הקצאה ארעית, עולה הצורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה (ראה דוגמה לגילוי הדרוש להלן).

¹²² בהתאם לסעיפים 28 א ו- 28 ב ל- IFRS 3R, הרוכש יכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור חכירות בהם הנרכש הוא החוכר (למעט בגין חכירות המסתיימות תוך 12 חודש ממועד הרכישה או חכירות בהן נכס הבסיס הינו בעל ערך כספי נמוך). הרוכש ימדוד את התחייבות החכירה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה. הרוכש ימדוד את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו ההתחייבות בגין חכירה, מותאם כדי לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

¹²³ בהתאם לסעיפים 28 א ו- 28 ב ל- IFRS 3R, הרוכש יכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור חכירות בהם הנרכש הוא החוכר (למעט בגין חכירות המסתיימות תוך 12 חודש ממועד הרכישה או חכירות בהן נכס הבסיס הינו בעל ערך כספי נמוך). הרוכש ימדוד את התחייבות החכירה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה. הרוכש ימדוד את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו ההתחייבות בגין חכירה, מותאם כדי לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

¹²⁴ בהתאם לסעיף 23 ל- IFRS 3R על הקבוצה להכיר בהתחייבות תלויה במועד הרכישה כחלק מצירוף העסקים, במידה וההתחייבות מייצגת מחויבות בהווה בחברה הנרכשת הנובעת מאירועי עבר וניתן לאמוד באופן מהימן את שווי ההוגן וזאת גם אם אין זה "צפוי" שידרש שימוש במשאבים כלכליים לסילוק ההתחייבות.

¹²⁵ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(ח) ל- IFRS 3R.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

עסקאות המטופלות בנפרד מצירופי עסקים¹²⁶

(א) עלויות הקשורות לצירוף עסקים

הקבוצה הכירה בעלויות בדיקת נאותות ועלויות משפטיות ואחרות המיוחסות לרכישה בסך ____ אלפי ש"ח. עלויות אלו נכללו במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרווח הכולל/ רווח והפסד.

(ב) סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת

בין החברה/הקבוצה לבין החברה הנרכשת התקיים חוזה ארוך טווח ל- 10 שנים (החל מינואר 2016), לפיו הקבוצה רוכשת מהחברה הנרכשת חומרי גלם תמורת מחיר קבוע. החוזה כלל סעיף לפיו הקבוצה היתה רשאית לסיים את ההתקשרות תמורת סכום פיצוי מוסכם בגובה של ____ אלפי ש"ח. השווי ההוגן של החוזה בסך ____ אלפי ש"ח משקף את הנמוך מבין אומדן הסכום בו נחות ההסכם מנקודת ראות החברה/הקבוצה בהשוואה למחירי שוק במועד הרכישה ובין גובה הפיצוי המוסכם לביטול ההתקשרות. סכום השווי ההוגן כאמור נזקף במועד הרכישה לרווח או הפסד במסגרת הסעיף הוצאות אחרות.

¹²⁶ בהתאם לסעיף 64(יב) ל- IFRS 3R ישות נדרשת לתת גילוי בגין עסקאות שהוכרו בנפרד מצירוף העסקים. הגילוי כולל את תיאור העסקה ואופן טיפולה, הסכומים שהוכרו, הסעיפים בדוחות הכספיים אליהם נזקפו ושיטת ההערכה שיושמה על מנת לקבוע את סכום הסילוק במידה והעסקה היא סילוק למעשה של יחסים קודמים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית^{127,128}

להלן דרישות הגילוי הנדרשות במקרים בהם בתקופה השוטפת בה החברה השלימה את הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית. במקרים כאמור עולה הצורך בהצגה בדרך של יישום למפרע של מספרי ההשוואה לתקופות קודמות - נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביום ___ ביולי 2022 רכשה החברה XX% מזכויות ההצבעה של חברת XX בתמורה לסך של כ-_____ אלפי ש"ח (כולל הוצאות ישירות הקשורות ברכישה בסך ___ אלפי ש"ח).

להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות למועד הרכישה, לאחר השפעת התיקון לצירוף העסקים עם השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה כמפורט להלן(*):

שווי הוגן שהוכר
בעת הרכישה
(מוצג מחדש)
אלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
מלאי
מקרקעין
רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

סה"כ נכסים שנרכשו

התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך
התחייבות מסים נדחים

סה"כ התחייבויות שנרכשו

סה"כ נכסים נטו שנרכשו

סך עלות הרכישה כולל עלויות עסקה ישירות

¹²⁷ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67(א) ל-IFRS 3R.

¹²⁸ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 8(ב)8) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים, בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית^{129,130} (המשך)

(*) הקצאת סך עלות הרכישה למועד הרכישה כפי שפורסם בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 הייתה ארעית כיוון שהליך קביעת שווים ההוגן הסופי של הנכסים וההתחייבויות המזוהים שנרכשו בעסקה, רכיב התמורה המותנית והמוניטין, אשר התבצע על ידי מעריכי שווי חיצוניים, טרם הושלם עד למועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2022. ההליך הנ"ל הושלם במהלך מרס/יוני 2023 והעיד על כך שסך השווי ההוגן של הנכסים נטו ליום הרכישה הסתכם ב- אלפי ש"ח, עלייה/ירידה של אלפי ש"ח לעומת סך השווי ההוגן הארעי שהוצג בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022. בנוסף רכיב התמורה המותנית הסתכם בכ- אלפי ש"ח, עלייה/ירידה של אלפי ש"ח לעומת הסכום הנכלל במסגרת המדידה הארעית.

כתוצאה מהאמור, למועד הרכישה, חלה עליה/ירידה בשווי ההוגן שיוחס לנכסי רכוש קבוע בסך אלפי ש"ח, חלה עליה/ירידה בשווי ההוגן שיוחס לנכסים הבלתי מוחשיים בסך אלפי ש"ח וסכום המוניטין שנבע מהרכישה ירד/עלה ב- אלפי ש"ח, והסתכם בסך של אלפי ש"ח. בנוסף, הוצאות הפחת וההפחתות של הרכוש הקבוע והרכוש האחר והכנסות מסים/הוצאות מסים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 גדלו/קטנו בסך של xx אלפי ש"ח ו- xx אלפי ש"ח בהתאמה.

נתוני שנת 2022, המהווים מספרי השוואה בדוחות הכספיים, הוצגו מחדש על מנת לשקף למפרע את הקצאת עלות הרכישה וייחוס השווי הוגן לנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות שנבעו לחברה ברכישה.

¹²⁹ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67(א) ל-IFRS 3R.

¹³⁰ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים, בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי השוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

ב. שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה

תזכורת: שינויים בזכויות הבעלות בחברה מאוחדת, תוך שימור השליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. בהתאם, ברכישה של זכויות שאינן מקנות שליטה ההפרש בין התמורה ששולמה והערך בספרים של הזכויות שנרכשו, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונזקף לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

בינואר 2022, רכשה הקבוצה % _____ נוספים ממניות חברת _____ תמורת תשלום מזומן בסך של _____ אלפי ש"ח ובכך שיעור האחזקה גדל ל- % _____.

יתרת הנכסים נטו של חברת _____ בדוחות הכספיים המאוחדים ליום הרכישה הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח. הקבוצה הכירה בקיטון בזכויות שאינן מקנות שליטה בסך _____ אלפי ש"ח. ההפרש בין התמורה ששולמה לבין חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה שנרכש למועד הרכישה בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף להון.

בינואר 2023, מכרה הקבוצה % _____ ממניות חברת _____ תמורת תשלום מזומן בסך של _____ אלפי ש"ח ובכך שיעור האחזקה קטן ל- % _____.

יתרת הנכסים נטו של חברת _____ בדוחות הכספיים המאוחדים ליום המכירה הינו _____ אלפי ש"ח. הקבוצה הכירה בגידול בזכויות שאינן מקנות שליטה בסך _____ אלפי ש"ח. ההפרש בין התמורה ששולמה לבין חלק זכויות שאינן מקנות שליטה שנרכש למועד הרכישה בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף להון.

להלן נתונים בדבר השפעת השינויים בזכויות הבעלות של הקבוצה בחברת _____:

אלפי ש"ח

זכויות בעלות בהון ליום 1 בינואר 2023
השפעת הגידול/הקיטון בזכויות הבעלות
חלק ברווח כולל לתקופה

זכויות בעלות ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023

=====

הקצאת עלות הרכישה מצורפת לדוחות כספיים אלו כנספת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 5 - איבוד שליטה¹³¹

בחודש _____ 2023, מכרה החברה חלק מהחזקותיה בחברת _____, תמורת סך של _____ אלפי ש"ח. באותו מועד איבדה החברה שליטה בחברת _____. שיעור ההחזקה שנתר בידי החברה לאחר המכירה הינו % _____. יתרת ההשקעה סווגה כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר^{132,133} / כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד¹³⁴.

א. הערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות שהחברה איבדה שליטה עליהם למועד היציאה מאיחוד:

מועד יציאה
מאיחוד
2023
אלפי ש"ח

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות מוגבלים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסי מקרקעין המוחזקים למימוש

נכסים שאינם שוטפים:

מכשירים פיננסיים נגזרים
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
נדל"ן להשקעה
מוניטין

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הטבות לעובדים, נטו
מסים נדחים
התחייבויות אחרות

סך הכל נכסים נטו שמומשו

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך התמורה שהתקבלה
בניכוי תמורה שאינה במזומן
סך מזומן שהתקבל

בניכוי: יתרת מזומנים ושווי מזומנים שנגרעה

תזרים מזומנים, נטו¹³⁵

רווח (הפסד) מאיבוד שליטה בחברה בת:

תמורה שהתקבלה
נכסים נטו שמומשו

זכויות שאינן מקנות שליטה

הפרשי תרגום אשר סווגו לרווח או הפסד
סה"כ רווח (הפסד) במימוש

רווח (הפסד) בגין שערוך יתרת ההשקעה לאחר איבוד השליטה

סה"כ רווח (הפסד) מאיבוד שליטה¹³⁶ (*)

(*) מוצג בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות בדוח על הרווח הכולל / בדוח רווח והפסד.

¹³¹ שימת לב מופנית ל- IFRS 13, מדידת שווי הוגן, לעניין השלכות אפשריות של מדידות שווי הוגן בעת איבוד שליטה על חברה בת (כגון בגין יתרת החזקות למועד איבוד השליטה או בגין רכיבי תמורה).

¹³² במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹³³ בהתאם להוראות IFRS 9, ניתן לייעד במועד ההכרה לראשונה השקעה במכשיר הוני כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות. השינויים בשווי הוגן של המכשיר אינם מסווגים בתקופות עוקבות לרווח או הפסד לרבות בעת מימוש המכשיר.

¹³⁴ הערה: סגל רשות ניירות ערך פרסם להערות הציבור הצעת חקיקה בנושא גילוי על חברות מוחזקות אשר במסגרתה הוצע לחייב במקרים חריגים, בהם ההשקעה בנכס הפיננסי מהותית ביותר (כאשר ערך ההשקעה גבוה מ-50% מסך המאזן הנפרד של התאגיד), צירוף דוחות כספיים של תאגיד כאמור. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לדוגמה לדוחות ביניים אלה, טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹³⁵ בהתאם לסעיפים 39 ו-40 ל- IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים נדרש לכלול פירוט בדבר תזרימי המזומנים שבנוע מאיבוד שליטה על חברות בנות או עסקים אחרים במהלך התקופה.

¹³⁶ דרישת גילוי מכח סעיף 19 ל- IFRS 12.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 5 - איבוד שליטה (המשך)

ב. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר / נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד¹³⁷

היות ולא מוקנית לחברה שליטה או השפעה מהותית בגין יתרת ההחזקות בחברה המאוחדת לשעבר היא סווגה בקטגוריית נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר / נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד והינה מייצגת את החזקת החברה ב- % ממניות _____.

היתרה נמדדה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023, בהתאם לאומדן שווייה ההוגן לאותו מועד בהתבסס על הערכת שווי שהתקבלה ממערך שווי חיצוני בלתי תלוי/ בהתאם לציטוט מחיר הבורסה לאותו מועד.

במידת הצורך: בהתאם לתקנה 49 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, מצורפת הערכת השווי האמורה לדוח הרבעוני¹³⁸.

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. מימוש חלקי של חברה המטופלת בשיטת השווי המאזני¹³⁹

ביום XXX 2023, מימשה החברה X% מהזכויות בחברת XXX תמורת _____ אלפי ש"ח. יתרת הזכויות בגובה X% מטופלת כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (הערה: בנסיבות מצומצמות ייתכן סיווג כמכשיר פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כתוצאה מעסקה זו הכירה הקבוצה ברווח/הפסד בסך _____ אלפי ש"ח בדוח המאוחד על הרווח הכולל/ בדוחות רווח והפסד מאוחדים.

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

תמורה

שווי הוגן של השקעה שנותרת
ערך בספרים של ההשקעה במועד איבוד ההשפעה
מהותית

רווח (הפסד)

=====

¹³⁷ **הערה:** סגל רשות ניירות ערך פרסם להערות הציבור הצעת חקיקה בנושא גילוי על חברות מוחזקות אשר במסגרתה מוצע לחייב במקרים חריגים, בהם ההשקעה בנכס הפיננסי מהותית ביותר (כאשר ערך ההשקעה גבוה מ-50% מסך המאזן הנפרד של התאגיד), צירוף דוחות כספיים של תאגיד כאמור. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לדוגמה לדוחות ביניים אלה, טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹³⁸ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות הנוסח העדכני של עמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד. **הערכת שווי מהותית מאוד** בתאגיד קטן (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שניים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו- 10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

¹³⁹ בהתאם לתיקון תקנה 44 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים נדרש לתת גילוי בדבר שינויים מהותיים שחלו במהות היחסים של התאגיד עם החברה הכלולה במהלך תקופת הדיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
 152,151,150,149,148

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר		לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר	
	2022	2022	2023	2022
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

מידע פיננסי מתומצת על
תוצאות הפעילות:

הכנסות
רווח (הפסד) מפעילויות
נמשכות
רווח (הפסד) אחרי מס
מפעילויות מופסקות
רווח (הפסד) המיוחס
לבעלי המניות של החברה
האם
רווח (הפסד) המיוחס
לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
רווח כולל אחר

סך רווח כולל

חלק החברה ברווח הכולל
(לפני התאמות)

התאמות לשווי הוגן במועד
הרכישה
ירידת ערך מוניטין
התאמות בגין הבדלים
במדיניות החשבונאית
ביטול רווחים בין חברתיים
התאמות אחרות

חלק החברה ברווח הכולל
כפי שהוצג בספרים

_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

148 נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.
 149 בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיווצר במחלקה המקצועית.
 150 בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברוחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות 9.IFRS. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן 12 IFRS דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי ההוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן 12 IFRS במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.
 151 בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות 5.IFRS), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל-IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת 12 IFRS חלות.
 152 יידרש לשקול הצורך בצירוף דוחות כספיים או מתן מידע תמציתי לגבי ישויות שעברו לראשונה להיות מטופלות בשיטת השווי המאזני (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970). יוזכר בהקשר זה כי בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
157,156,155,154,153

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 _____ אלפי ש"ח). החברה לא הכירה בהפסדים של חברה א' בסך מצטבר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022), לאחר שההשקעה בחברה האמורה הוקטנה לאפס מאחר ולקבוצה אין מחויבות משפטית או משתמעת לשאת בהפסדים אלה.

(2) סכום ההשקעה בחברה הכלולה _____ בע"מ ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 מוצג לפי סכום בר השבה לאחר זקיפת הפרשה לירידת ערך. המשבר הפיננסי המתמשך הביא להקפאת הבנייה של מספר פרויקטים במזרח אירופה בהם שותפה החברה הכלולה. בעקבות זאת הנהלת החברה בחנה את הסכום בר השבה של ההשקעה באמצעות הערכת שווי שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(3) ביום _____, 2023, קיבלה החברה הערכת שווי של הסכום בר השבה של ההשקעה בחברת ב'. הערכת השווי התבצעה על-ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של חברות והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים, והיא חושבה על בסיס שווי שימוש/שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. הערכת השווי צורפה לדוחות הכספיים. בהתבסס על הערכת השווי, בדוחות הכספיים ביניים לשנת 2023, נרשמה הפרשה לירידת ערך השקעה בסך כ-_____ אלפי ש"ח, סכום ההפרשה נזקף לרווח או הפסד במסגרת הסעיף "חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני".

¹⁵³ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁵⁴ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיווצר במחלקה המקצועית.

¹⁵⁵ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹⁵⁶ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצוין כי במסגרת תיקון ל-IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁵⁷ יידרש לשקול הצורך בצירוף דוחות כספיים או מתן מידע תמציתי לגבי ישויות שעברו לראשונה להיות מטופלות בשיטת השווי המאזני (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970). יוזכר בהקשר זה כי בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)

(4) במחצית השנייה של שנת 2023 התקבל בחברה מידע הניתן לצפיה בדבר הידרדרות בביצועיה התפעוליים של החברה הכלולה לרבות כתוצאה מנטישה של לקוחות משמעותיים וירידה בתחזיות ביקושים עתידיים לתוצרתה. כמו כן, בחודש _____ 2023 הודיע השותף בחברה הכלולה כי הוא מעוניין למכור את השקעתו בחברה וכי הוא החל בתהליכים לקידום מכירה כאמור לרבות בדרך של הסתייעות בשירותי בנקי השקעות. במסגרת זאת עדכן השותף את החברה בדבר האפשרות שייתכן ותעלה מצידו דרישה לכפות על החברה הצטרפות למכירתה של החברה הכלולה בהתאם להסכמות הקיימות בין הצדדים. ההנהלה קבעה כי היבטים אלו מהווים סימנים העשויים להצביע על ירידת ערך אפשרית ולפיכך עולה הצורך בחישוב סכום בר ההשבה של ההשקעה. לאור האמור, התבצע חישוב של סכום בר ההשבה ליום 30 ביוני 2023. אומדן הסכום בר ההשבה התבסס על אומדן השווי ההוגן של החברה הכלולה בניכוי עלויות מימוש/שווי השימוש של החברה הכלולה. סכום זה חושב בהתבסס על תחזיות תזרימי מזומנים מהוונים (גישת ההכנסות) תוך התחשבות בגישת השוק וגישת העלות. המדידה כאמור מסווגת ברמה 3 במדרג השווי ההוגן.

להלן תיאור תמציתי של הנחות מפתח ששימשו בקביעת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש:

- תחזית הכנסות של החברה הכלולה התבססה על ביצועיה ההיסטוריים תוך נטרול היבטים חד פעמיים באופיים, ולאחר התחשבות בהנחות עדכניות לגבי שיעורי צמיחה החזויים.
- שיעור ההיוון התבסס, בין היתר, על רמת הסיכון של פעילות החברה הכלולה (לרבות בהתבסס על ביצועיה ההיסטוריים/בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב שהנפיקו חברות בגודל דומה הפועלות בענף בו פועלת החברה).
- הנחות מכפיל ה- EBITDA - על בסיס אומדן ה- EBITDA - ומכפיל ה- EBITDA המייצג של חברות בגודל דומה הפועלות בענף בו פועלת החברה הכלולה.

בהתבסס על החישוב לעיל, ליום 30 ביוני 2023, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח שנכלל במסגרת סעיף חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

בהתאם לתקנה 49 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים מיידיים), התש"ל-1970, נדרש לצרף הערכות שווי לדיווח התקופתי כאשר להערכת ההנהלה הינה הערכת השווי המהווה הערכת שווי מהותית מאד¹⁵⁸.

¹⁵⁸ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאד בהתאם לעקרונות הנוסח העדכני של עמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד. **הערכת שווי מהותית מאד בתאגיד קטן** (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי פחות מ-10% מההון העצמי של התאגיד. על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
 163,162,161,160,159

(5) דיבידנדים

להלן פירוט סכומי הדיבידנדים שהתקבלו או שקיימת זכאות לקבלם מחברות כלולות מהותיות:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

חברה א'

חברה ב'

¹⁵⁹ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.
¹⁶⁰ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיווצר במחלקה המקצועית.

¹⁶¹ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות ושיויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹⁶² בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל-IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁶³ יידרש לשקול הצורך בצירוף דוחות כספיים או מתן מידע תמציתי לגבי ישויות שעברו לראשונה להיות מטופלות בשיטת השווי המאזני (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970). יוזכר בהקשר זה כי בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה^{167,166,165,164}:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי/מאזן:

נכסים שוטפים (*)
 (*) מתוכם מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים שאינם שוטפים
 התחייבויות שוטפות
 התחייבויות פיננסיות שוטפות
 (למעט ספקים, זכאים אחרים והפרשות)¹⁶⁸
 התחייבויות שאינן שוטפות
 התחייבויות פיננסיות שאינן שוטפות (למעט ספקים, זכאים אחרים והפרשות)¹⁶⁹
סך נכסים נטו (100%)
 הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם
 הון המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
שיעור הבעלות (%)
חלק החברה בנכסים נטו¹⁷⁰
 התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה מוניטין
 התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
 ביטול רווחים בין חברתיים התאמות אחרות
ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹⁷¹

¹⁶⁴ בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁶⁵ נדרש לתת גילוי בגין עבר כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁶⁶ בהתאם ל- IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה- IFRS של העסקה המשותפת, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיווץ במחלקה המקצועית

¹⁶⁷ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה בעסקה משותפת מוחזקת על ידי, או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשותפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9 במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12. דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני) בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹⁶⁸ בהתאם לסעיף B13(b) ל- IFRS 12 התחייבויות פיננסיות שוטפות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.
¹⁶⁹ בהתאם לסעיף B13(c) ל- IFRS 12 התחייבויות פיננסיות לא שוטפות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.
¹⁷⁰ יובהר כי חלק החברה המחזיקה בנכסים נטו של עסקה משותפת מתייחס לחלק בהון המיוחס לבעלי המניות של העסקה המשותפת בלבד (לאחר התחשבות בחלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות של העסקה המשותפת).
¹⁷¹ בהתאם ל- IFRS 12.21(b)(iii) נדרש לתת גילוי לשווי הוגן של ההשקעה במידה ויש מחיר מצוטט.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה (המשך)^{175,174,173,172}:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
	2023	2023

מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות:

הכנסות
פחת והפחותות
הכנסות ריבית
הוצאות ריבית
מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
רווח (הפסד) אחרי מס מפעילויות מופסקות
רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של החברה האם
רווח (הפסד) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח כולל אחר
סך רווח כולל
חלק החברה ברווח הכולל
התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה
ירידת ערך מוניטין
התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
ביטול רווחים בין חברתיים
התאמות אחרות
חלק החברה ברווח הכולל כפי שהוצג בספרים

¹⁷² בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצוין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁷³ נדרש לתת גילוי בגין כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁷⁴ בהתאם ל- IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של העסקה המשותפת, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁷⁵ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת על ידי או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9. במקרים כאמור, סעיף (i) 21(b) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני) בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת החברה הכלולה במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה (המשך)^{179,178,177}:

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 ו-_____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022). החברה לא הכירה בהפסדים של העסקה המשותפת _____ בסך מצטבר לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח בגין התקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 ו-_____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022), לאחר שההשקעה בעסקה המשותפת האמורה הוקטנה לאפס מאחר ולקבוצה אין מחויבות משפטית או משתמעת לשאת בהפסדים אלה.

(2) דיבידנדים

להלן פירוט סכומי הדיבידנדים שהתקבלו או שקיימת זכאות לקבלם מעסקאות משותפות מהותיות:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
_____	_____	_____
_____	_____	_____

חברה ג'

חברה ד'

¹⁷⁶ בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁷⁷ נדרש לתת גילוי בגין עבור כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.

¹⁷⁸ בהתאם ל- IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של העסקה המשותפת, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁷⁹ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה בעסקה משותפת מוחזקת על ידי, או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשותפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני) בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת החברה הכלולה במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ד. צירוף דוחות חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני¹⁸⁰:

בהתאם לתקנה 44 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, בדבר צירוף דוחות חברה כלולה, (במידת הצורך: התקפה גם בהתייחס לחברה בשליטה משותפת המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני) החברה מצרפת את הדוחות הכספיים של חברה א'. מטבע הצגת הדוחות של חברה א' הינו הדולר.

שער החליפין של הדולר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הינו _____. שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר במהלך שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הינו _____.

החברה אינה מצרפת את דוחותיה של חברה ב' מאחר ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי/המאזן החברה מכרה את חלקה בחברה ב'.

¹⁸⁰ ביום 22 בינואר 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את מתווה ההקלות לתאגידי קטנים במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל 1970 (להלן - "התיקון לתקנות"). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנות נכנסו לתוקף. במסגרת התיקון לתקנות נוספה הקלה לפיה סף צירוף דוחות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בדוחות ביניים בתאגידי קטנים (כהגדרתם בתיקון התקנות) הועלה לרף של 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות¹⁸¹

להלן פיצול הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לפי קבוצות של מוצרים/שירותים/אזורים
גאוגרפי/ סוגי חוזה/ סוגי לקוחות / משך חוזה/ עיתוי הכרה בהכנסה וערוצי מכירות¹⁸²

לשישה/לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023

מגזרים בני דיווח¹⁸³

הכנסות שהוכרו בפילוח לפי:	ישראל	נדל"ן יזמי	נדל"ן להשקעה	כלי בית	פלסטיק	אחרים	סה"כ
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							
קבוצות מוצרים/שירותים:							
ממכרת דירות למגורים							
ניהול נדל"ן להשקעה							
ממתקים							
חטיפים							
סלטים							
כלי בית							
אזורים גאוגרפיים:							
ישראל							
ארה"ב							
דרום אמריקה							
מערב אירופה							
סוגי חוזים:							
מחיר קבוע							
חוזים תלויים במשך זמן							
חוזים תלויים בכמויות							
סוגי לקוחות:							
מסחריים							
קמעונאיים							
ממשלתיים							
פרטיים							
משך חוזה:							
חוזים קצרי טווח							
חוזים ארוכי טווח							
עיתוי הכרה בהכנסה:							
סחורות ושירותים שהוכרו לאורך זמן							
סחורות ושירותים שהוכרו בנקודת זמן							
ערוצי מכירות:							
סחורות שנמכרו במישרין							
סחורות שנמכרו על ידי מתווכים/סוכנים							

¹⁸¹ לחילופין ניתן לכלול את הגילוי להלן במסגרת ביאור מגזרי פעילות.

¹⁸² בהתאם לסעיף 114 ל- IFRS 15 ישות נדרשת לפצל הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לקבוצות המתארות את האופן שבו המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הוודאות של הכנסות ותזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים. השיקולים ששימשו בקביעת סוגי הקבוצות תלוי, בין היתר, בגילויים שהוצגו מחוץ לדוחות הכספיים, מידע שנסקר באופן סדיר על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי להערכת הביצועים הכספיים של מגזרי פעילות, מידע אחר המשמש את הישות או את משתמשי הדוחות הכספיים להעריך את הביצועים הכספיים של הישות או לקבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים.

¹⁸³ בהתאם לסעיף 115 ל- IFRS 15 ישות נדרשת לתת גילוי על מנת לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את היחסים בין הגילוי של הכנסות מפוצלות לבין המידע על הכנסות שניתן לו גילוי לכל מגזר בר דיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

פיצול הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לפי קבוצות של מוצרים/שירותים/ אזורים
 גאוגרפי/ סוגי חוזה/ סוגי לקוחות / משך חוזה/ עיתוי הכרה בהכנסה וערוצי מכירות (המשך)

לשישה/לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני / 30 בספטמבר 2022

מגזרים בני דיווח¹⁸⁴

סה"כ	אחרים	פלסטיק	כלי בית	נדל"ן להשקעה	נדל"ן יזמי	ישראל	הכנסות שהוכרו בפילוח לפי:
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							קבוצות מוצרים/שירותים: ממכירת דירות למגורים ניהול נדל"ן להשקעה ממתקים חטיפים סלטים כלי בית
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							אזורים גאוגרפיים: ישראל ארה"ב דרום אמריקה מערב אירופה
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							סוגי חוזים: מחיר קבוע חוזים תלויים במשך זמן חוזים תלויים בכמויות
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							סוגי לקוחות: מסחריים קמעונאיים ממשלתיים פרטיים
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							משך חוזה: חוזים קצרי טווח חוזים ארוכי טווח
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							עיתוי הכרה בהכנסה: סחורות ושירותים שהוכרו לאורך זמן סחורות ושירותים שהוכרו בנקודת זמן
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)							ערוצי מכירות: סחורות שנמכרו במישרין סחורות שנמכרו על ידי מתווכים/סוכנים

¹⁸⁴ בהתאם לסעיף 115 ל- IFRS 15 ישות נדרשת לתת גילוי על מנת לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את היחסים בין הגילוי של הכנסות מפוצלות לבין המידע על הכנסות שניתן לו גילוי לכל מגזר בר דיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

פיצול הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לפי קבוצות של מוצרים/שירותים/ אזורים
גאוגרפי/ סוגי חוזה/ סוגי לקוחות / משך חוזה/ עיתוי הכרה בהכנסה וערוצי מכירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
מגזרים בני דיווח

סה"כ	אחרים	פלסטיק	כלי בית	נדל"ן להשקעה	נדל"ן יזמי	ישראל	הכנסות שהוכרו בפילוח לפי:
			אלפי ש"ח (מבוקר)				קבוצות מוצרים/שירותים: ממכירת דירות למגורים ניהול נדל"ן להשקעה ממתקים חטיפים סלטים כלי בית
							אזורים גאוגרפיים: ישראל ארה"ב דרום אמריקה מערב אירופה
							סוגי חוזים: מחיר קבוע חוזים תלויים במשך זמן חוזים תלויים בכמויות
							סוגי לקוחות: מסחריים קמעונאיים ממשלתיים פרטיים
							משך חוזה: חוזים קצרי טווח חוזים ארוכי טווח
							עיתוי הכרה בהכנסה: סחורות ושירותים שהוכרו לאורך זמן סחורות ושירותים שהוכרו בנקודת זמן
							ערוצי מכירות: סחורות שנמכרו במישרין סחורות שנמכרו על ידי מתווכים/סוכנים

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מלאי

ביאור 8 -

IAS 34 דורש לתת גילוי בגין ירידת ערך של מלאי לשווי מימוש נטו וביטול הפרשה של ירידת ערך כאמור.

הפרשה (ביטול הפרשה) לירידת ערך מלאי

לאור ירידות חדות שחלו במהלך שנת 2023 במחירי המכירה של המוצרים הקנויים של החברה, שנבעו ממגמות כלכליות גלובליות לרבות עליית שיעורי הריבית ועליית מחירי חומרי הגלם, הכירה החברה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בהפרשה לירידת ערך מלאי בסך _____ אלפי ש"ח אשר נוקפה לעלות המכר.

אם נרשם ביטול של ירידת ערך כלשהי שנרשמה בעבר במהלך התקופה יפורט כדלקמן:
לאור עליות שחלו במהלך שנת 2023 במחירי המכירה של המוצרים הקנויים של החברה, שנבעו בין היתר מעליות בשער החליפין של הדולר/אירו ביטלה החברה הפרשה לירידת ערך מלאי שנרשמה בשנה הקודמת בסך _____ אלפי ש"ח, בגין פריטי מלאי כאמור שטרם נמכרו. ביטול ההפרשה לירידת ערך נוקף כנגד עלות המכר.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

רכוש קבוע - ביאור 9

IAS 34 דורש לתת גילוי בגין שינויים מהותיים ברכישות או גריעות הוניות. מידע זה יינתן בביאור מילולי, או בטבלה. בנוסף, נדרש לתת גילוי להכרה בהפסד מירידת ערך של רכוש קבוע.

(א) רכישות ומכירות

במהלך חודש _____ 2023 רכשה החברה מכונות בסך של כ- _____ אלפי ש"ח. בחודש _____ 2023 רכשה החברה במסגרת צירוף עסקים נכסי רכוש קבוע בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

בחודש _____ 2023 רכשה החברה רכוש קבוע באשראי ספקים בסכום של _____ אלפי ש"ח. נכון ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023, החברה טרם פרעה את ההתחייבות לספק.

(ב) חוזים והתקשרויות לרכישת רכוש קבוע

ביום _____ 2023 חתמה החברה על הסכם לרכישת 4 מכונות מחברת _____ בע"מ בסכום כולל של _____ אלפי ש"ח. המכונות הועברו לבעלות החברה במהלך חודש נובמבר 2023, לאחר תאריך הדוחות הכספיים.

(ג) הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נכסים

בעקבות הירידה בהיקף פעילות הקבוצה לרבות עקב המשבר הכלכלי העולמי ביצעה החברה בחינה כוללת של סכום בר ההשבה של קו הייצור בהתאם להוראות IAS 36, ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן") ובמסגרת זאת התבצע אומדן של שווי השימוש. שווי השימוש של המכונות והציוד חושב בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי / הערכת הנהלת החברה, על ידי היוון תזרימי המזומנים האמורים לנבוע לחברה מהנכסים תוך התחשבות בגיל הנכסים ובאומדן יתרת החיים התפעוליים שלהם בשיעור היוון ממוצע של % _____. לאור אופיים ולאור זאת שקיימת תלות בין תזרימי המזומנים האמורים לנבוע לחברה מהנכסים, חושב שווי השימוש של הנכסים כיחידה מניבת מזומנים אחת. כתוצאה מהאמור הכירה החברה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בהפסד מירידת ערך נכסים אשר נכלל בדוח על הרווח הכולל/ בדוח רווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות, נטו, בסך של _____ אלפי ש"ח (בעקבות רישום ההפרשה לירידת ערך זקפה החברה נכס מסים נדחים בסך _____ אלפי ש"ח, ראה ביאור _____).

במקרים בהם נרשמה ירידת ערך בגין רכוש קבוע המטופל לפי מודל הערכה מחדש ייכלל ביאור כאמור לעיל בתוספת האמור להלן¹⁸⁵:

החברה הכירה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בהפסד מירידת ערך נכסים המטופלים במודל הערכה מחדש. לאור העובדה שבגין נכסים אלה נזקפו בעבר סכומים לקרן הערכה מחדש, סכום ההפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח נזקף תחילה ישירות להון כנגד מלוא סכום קרן הערכה מחדש שנרשם בגין הנכס בסך של _____ אלפי ש"ח, יתרת ההפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח נכללה בדוח על הרווח הכולל / בדוח רווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות, נטו (בעקבות רישום ההפסד לירידת ערך זקפה החברה נכס מסים נדחים בסך _____ אלפי ש"ח, ראה ביאור _____).

במידה ונדרש לבטל הפרשה לירידת ערך שנרשמה בעבר

במהלך שנת 2023 ביטלה החברה הפסד מירידת ערך שנרשם בעבר בגין קו ייצור שבבעלותה וזאת בהתאם להוראות IAS 36, ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן"). שווי השימוש חושב בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי / הערכת הנהלת החברה, על ידי היוון תזרימי המזומנים האמורים לנבוע לחברה כתוצאה מהשימוש בנכסים. כתוצאה מהאמור במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בוטל הפסד מירידת ערך נכסים בסך של _____ אלפי ש"ח. השפעת הביטול האמור נזקפה בדוח על הרווח הכולל / ברווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות, נטו / בעקבות רישום ההפרשה לירידת ערך ביטלה החברה נכס מסים נדחים בסך _____ אלפי ש"ח שנרשם בעבר בעת רישום ההפרשה לירידת ערך).

¹⁸⁵ בהתאם לסעיף 40 ל- IAS 16, אם הערך בספרים של נכס יורד כתוצאה מהערכה מחדש, הירידה תוכר ברווח או הפסד. אולם הירידה תוכר ברווח כולל אחר, עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות כלשהי בקרן הערכה מחדש. הירידה שהוכרה ברווח כולל אחר תקטין את הסכום שנצבר בהון תחת הכותרת של קרן הערכה מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 10 - נכסי זכות שימוש

IAS 34 דורש לתת גילוי בגין שינויים מהותיים ברכישות או גריעות הוניות. מידע זה יינתן בביאור מילולי, או בטבלה.

התקשרויות מהותיות

החברה התקשרה בחודש _____ 2023 בהסכם חכירת ציוד _____ לתקופה של X שנים (שתסתיים בשנת _____). לחברה/לחברה המאוחדת מוקנית אופציה להארכת תקופת החכירה ב-X שנים נוספות תמורת _____ אלפי ש"ח. סבירות מימושה של האופציה הוערכה כוודאית באופן סביר. לאור האמור, הכירה החברה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בנכס זכות שימוש במסגרת סעיף נכסי זכות שימוש/ רכוש קבוע בסך של כ- _____ אלפי ש"ח ובהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אשר מתוכה, סך של xx אלפי ש"ח הוצג במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך וסך של כ- _____ אלפי ש"ח בגין חלויות שוטפות הוצג במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות).

מכירה וחכירה חזרה

החברה התקשרה בהסכם מכירה וחכירה חזרה ביום _____ 2023, לפיו, החברה מכרה את כל זכויותיה במבנה משרדים אשר היה בבעלותה ואשר שימש את החברה, לצד ג' בתמורה לסך של כ- _____ אלפי ש"ח אשר מהווה את שווי ההוגן המוערך של המבנה. במסגרת ההסכם נקבע כי החברה תשכור את מבנה המשרדים מצד ג' החל ממועד המכירה לתקופה של שנתיים בעלות שנתית של כ- _____ אלפי ש"ח. הערך בספרים של מבנה המשרדים, טרם המכירה הינו _____ אלפי ש"ח. לאור האמור, במועד המכירה, החברה הכירה ברווח בסך של כ- _____ אלפי ש"ח. להערכת החברה, דמי החכירה משקפים שווי שוק של דמי שכירות בגין נכסים דומים.

במקרים בהם המחכיר מעניק (או צפוי להעניק) דחיה או ויתור על דמי החכירה (rent concessions), נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 11 - נדל"ן להשקעה

א. אופן יישום מודל השווי ההוגן^{186,187}

החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן בהתייחס לנדל"ן להשקעה שבבעלותה. השווי ההוגן של נכסי הנדל"ן להשקעה מבוסס על הערכת שווי שבוצעה במהלך 2023 על ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים אשר הינם בעלי ניסיון מקצועי מוכר וניסיון רב בנוגע לנכסי נדל"ן מהסוג האמור.

בתקופת הדוח הודיעו מספר שוכרים על עזיבה. בנוסף, חל עיכוב בחידוש הסכמי שכירות ובמציאת שוכרים לשטחים פנויים. זאת ועוד, החברה/הקבוצה צופה ירידה בדמי השכירות המיוחסים ללקוחות קמעוניים מסויימים לרבות בגין ויתור יזום מצד החברה על שיעור מוגדר מדמי השכירות לפרק זמן של שלושה חודשים. כמין כן, הפיחות/הייסוף בשער החליפין של _____ גרם לגידול/קיטון בדמי השכירות במונחי המטבע המקומי של השוכרים בנכסים המניבים של החברה הבת/החברה הכלולה/העסקה המשותפת הנקובים בדולר ארה"ב/אירו.

בנוסף, בתקופת הדוח חלה עלייה של כ- % _____ בשיעורי ההיוון וזאת ביחס לשיעור ההיוון ששימשו בהערכות השווי של הנכסים ליום 31 בדצמבר 2022. בהתבסס על חוות דעתם של מעריכי השווי חיצוניים בלתי תלויים של החברה/הקבוצה השפעת האירועים לעיל על שווי ההוגן של נכסי הנדל"ן להשקעה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הינה קיטון בסך של _____ אלפי ש"ח (לפני השפעת המס). שינוי זה משקף לדעת מעריכי השווי החיצוניים את ההשפעה האפשרית, בשקלול התרחישים האפשריים של האירועים על תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לנבוע מהנכסים המניבים של הקבוצה בשוק הנדל"ן.

1. מדרג שווי הוגן

הטבלה להלן מפרטת בדבר נכסי נדל"ן להשקעה שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן:

31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023		
רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		

קרקעות

מבנים להשכרה

נדל"ן להשקעה בהקמה

¹⁸⁶ מדידת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן מתבצעת על בסיס עיתי. הנחות המדידה כמובא להלן הינן שמדידת השווי ההוגן של פריטי נדל"ן להשקעה היא בהתאם לשימוש הנוכחי שלהם. במידה והשימוש המיטבי של נכס/ים כאמור **שונה** מהשימוש הנוכחי שלו/שלהם, אזי ישות תיתן גילוי לעובדה זו וכמו כן תיידרש למתן הסבר מדוע נעשה שימוש בנכס/ים באופן שונה זה. מקרים מעין אלה יכולים להתרחש כאשר השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה יכול שישקף יציאה הוגנית עתידית אשר תשפר או תרחיב את הנדל"ן. במקרים אלה נדרש ליידיע ולהיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁸⁷

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 11 - נדל"ן להשקעה (המשך)

א. אופן יישום מודל השווי ההוגן (המשך)

2. שווי הוגן של נדל"ן להשקעה המסווג במסגרת רמה 3 במדרג השווי ההוגן (המשך)

הטבלה להלן מפרטת באשר לתנועה בנכסי נדל"ן להשקעה אשר נמדדים בשווי הוגן המבוסס על רמה 3 (המשך):

סה"כ	נדל"ן להשקעה בהקמה	מבנים להשכרה	קרקעות
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		

יתרה ליום 1 באפריל/ביולי 2023

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר בסעיף הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ (1)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד בסעיף שערך נכסי נדל"ן להשקעה (2) רכישות בשנת החשבון שיפורים והחלפות

רכישות בדרך של צירופי עסקים שינוי יעוד ממלאי/רכוש קבוע לנדל"ן להשקעה שינוי יעוד מנדל"ן להשקעה למלאי/רכוש קבוע מימושים

שינויים אחרים

העברות אל רמה 3 (**)

העברות מחוץ לרמה 3 (**)

--	--	--	--

יתרה ליום 30 ביוני/30 בספטמבר 2023

(1) מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

--	--	--	--

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 11 - נדל"ן להשקעה (המשך)¹⁹¹

א. אופן יישום מודל השווי ההוגן^{192,193} (המשך)

3. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3^{195,194}

רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים ¹⁹⁷	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ¹⁹⁶	טכניקות הערכה	שווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 (באלפי ש"ח) (בלתי מבוזר)	קרקעות	מבנים להשכרה	נדל"ן להשקעה בהקמה ¹⁹⁹
לא רלוונטי	לא רלוונטי ¹⁹⁸	השווי ההוגן של קרקעות נקבע באמצעות גישת השוק (market approach) בהתבסס על מטריצת השוואה בין מחירי ציטוט בשוק פעיל של עסקאות במקרקעין (במונחי מ"ר) בעלי סיכונים ותשואות דומים לנכס המוערך שנערכו בסמוך למועד המדידה				
אומדן השווי ההוגן יגדל ככל שדמי השכירות יעלו	דמי שכירות/חכירה הנעים בין סך של _____ לסך של _____ (אלפי ש"ח).	השווי ההוגן של מבנים להשכרה נקבע באמצעות גישת ההכנסה (income approach) בהתבסס על אומדן זרם תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לגבוע מהנכס, תוך השימוש בשיעור היוון הלוקח בחשבון את הסיכון המובנה של הנכסים המשוערכים. בין ההנחות המרכזיות עליה נתמכת הערכת השווי ניתן למנות את: גובה דמי השכירות בחלוקה לאיזורים (במונחי מ"ר), שיעור עליה צפוי בדמי שכירות חודשיים, עלויות תחזוקה תקופתיות, שיעורי תפוסה בנכסים, אפשרויות חידוש/הארכת חוזים, מימד סיכון האשראי הנובע מטיב השוכרים.				
אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון יעלה	שיעור היוון הנע בטווח שבין _____% ל- _____% (מותאם סיכון).	השווי ההוגן של פריט נדל"ן המצוי בתהליך הקמה נקבע באמצעות גישת ההכנסה (income approach) בהתבסס על תזרימי מזומנים (תקבולים ותשלומים) המהוונים בשיעור ריבית מותאם סיכון בעיני משתתפים בשוק. בבסיס החישוב נכללו התחזיות לגבי עלויות ההקמה שנתרו ע"מ להשלים את הפרויקט כמו גם הצפי לרווח היזמי עד להשלמת העבודות, לרבות תקבולים ותשלומים לתפעול הנדל"ן לשם מכירתו בעתיד, תוך התחשבות בעיכובים ובאיחורים הנובעים כתוצאה משינויים במצב השוק.				
אומדן השווי ההוגן יגדל ככל שתחזית עלויות ההקמה הצפויות תקטן.	תחזית/אומדן של עלויות ההקמה הנדרשות לצורך השלמת הפרויקט בסך של _____ אלפי ש"ח.					
אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון יעלה	שיעור היוון הנע בטווח שבין _____% ל- _____% (מותאם סיכון)					

הערה: במידה וקיימים יחסי גומלין בין הפרמטרים השונים ששימשו למדידת השווי ההוגן נדרש גילוי מילולי בגין אותם יחסי גומלין וכיצד אלה יכולים להגדיל או למתן את ההשפעה של אותם שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על מדידת השווי ההוגן (לדוגמה, כאשר קיים מתאם גבוה בין הצפי לשיעור עליית דמי השכירות החודשיים עם שיעור הצמיחה).

¹⁹¹ בהתאם לסעיף 56 ל- IFRS 16, חוכר יישם את דרישות הגילוי במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 40 בגין נכסי זכות שימוש המקיימים את הגדרת נדל"ן להשקעה (וזאת חלף דרישות גילוי מסוימות מכוח IFRS 16).

¹⁹² מדידת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן מתבצעת על בסיס עיתי.

¹⁹³ הנחות המדידה כמובא להלן הינן שמדידת השווי ההוגן של פריטי נדל"ן להשקעה היא בהתאם לשימוש הנוכחי שלהם. במידה והשימוש המיטבי של נכסים כאמור שונה מהשימוש הנוכחי שלהם, אזי ישות תיתן גילוי לעובדה זו וכמו כן תידרש למתן הסבר מדוע נעשה שימוש בנכסים באופן שונה זה. מקרים מעין אלה יכולים להתרחש כאשר השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה יכול שישקף יציאה הונית עתידית אשר תשפר או תרחיב את הנדל"ן. במקרים אלה נדרש לייצע ולהיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁹⁴ בחודש יוני 2022 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות: ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך. לעמדת הסגל, ככלל במקום בו שימוש בשיטת ההשוואה מצריך התאמות מהותיות מאוד, לא יהיה זה מן הראוי להשתמש בגישת ההשוואה כשיטה המובילה.

¹⁹⁵ בחודש אוגוסט 2022, פרסמה רשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאות מספר 8-99: השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי במסגרתה הובהר כי כל תאגיד נדרש לבחון את מידת חשיפתו לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית ואת הגילוי הנגזר מכך על מנת להבטיח כי ציבור המשקיעים יקבל מידע מפורט, מדויק ובזמן אמת אודות השפעת השינויים המתרחשים בכלכלה העולמית על עסקי התאגיד. בהקשר זה הודגש הצורך בבחינת השפעות ישירות ועקיפות כאחד.

¹⁹⁶ גילוי זה בדבר נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה נדרש עבור מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 בלבד. סעיף 93(ד) ל- IFRS 13 קובע שישות אינה נדרשת ליצור מידע כמותי כדי לציית לדרישת גילוי זו אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפותחים על ידי הישות בעת מדידת שווי הוגן (לדוגמה כאשר ישות משתמשת במחירים מעסקאות קודמות או במידע ע"ב תמחור של צד שלישי ללא תיאום). יחד עם זאת נקבע כי בעת הספקת גילוי זה ישות איננה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה כשהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי הישות.

¹⁹⁷ נדרש תיאור מילולי של ניתוח הרגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה אם התוצאה של שינוי באותם נתונים לסכום שונה עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר באופן משמעותי או נמוכה יותר באופן משמעותי. דרישת הגילוי בדבר ניתוח רגישות איכותי כאמור (סעיף 93(ח)(i) ל- IFRS 13) חלה במדידות שווי הוגן ע"ב עיתי במסגרת רמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

¹⁹⁸ במידה ומתבצעים תיאומים למדידת שווי הוגן המסווגות במסגרת רמה 2 במדרג השווי ההוגן לנתון (או נתונים) שהם משמעותיים למדידה בכללותה, יכול שהדבר יביא לסיווג המדידה במסגרת רמה 3 במידה ותיאום (או תיאומים) כאמור משתמשים בנתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה. במקרים דגן, דרישות הגילוי תהיינה רחבות יותר ותדרושנה הכללת מידע כמותי אודות הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה וכן ניתוח רגישות איכותי לשינויים בנתונים אלה.

¹⁹⁹ פעמים רבות חל קושי לכמת שווי הוגן לנדל"ן להשקעה המצוי בתקופת ההקמה, זאת, בין היתר, הודות למיעוט נתונים וזמינותם בנוגע למחירי מכירה של פרויקטים דומים ברי השוואה המצויים בתהליכי הקמה. עם זאת יש להדגיש כי החוסר במידע שוק זמין ויישומי למדידת שווי הוגן איננו מעיד על כך שעלויות הבנייה המצטברות בהקמה הן מדד מהימני לשווי הוגן של פריט נדל"ן להשקעה בהקמה. רכיב עלויות ההקמה מהווה בהחלט נתון שיש להתחשב בו במדידת השווי ההוגן של הפריט, בייחוד בתקופות המוקדמות להקמה, אך כאמור אין סכום זה מצופה שיהא זהה לשווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל בפוזיציה של מכירת נכס בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 11 - נדל"ן להשקעה (המשך)²⁰⁰

א. אופן יישום מודל השווי ההוגן (המשך)

4. להלן פרטים בדבר התאמות משמעותיות להערכת שווי שהתקבלה²⁰¹:

ליום 31 במרס/30
 ביוני/30 בספטמבר
 2023
 אלפי ש"ח
 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן שנקבע לפי מערכי שווי חיצוניים
 בניכוי יתרת הכנסות לקבל בגין דמי שכירות
 שהוכרו על בסיס קו ישר
 בתוספת התחייבות שהוכרה בגין חכירת הנכס

שווי הוגן שהוכר בדוחות הכספיים

בהתאם לתקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יש לצרף הערכת שווי מהותית מאד^{202,203} (במקרה זה יחולו הוראות תקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים).

²⁰⁰ בהתאם לסעיף 56 ל-IFRS 16, חוכר יישם את דרישות הגילוי במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 40 בגין נכסי זכות שימוש המקיימים את הגדרת נדל"ן להשקעה (וזאת חלף דרישות גילוי מסוימות מכוח IFRS 16).

²⁰¹ בהתאם לסעיף 77 ל-IAS 40, נדרש לתת גילוי בדבר התאמה משמעותית להערכת שווי שהתקבלה. לדוגמה, על מנת להימנע ממדידה כפולה של נכסים או התחייבויות שהוכרו כנכסים נפרדים או כהתחייבויות נפרדות (שווי הוגן של נדל"ן להשקעה אינו כולל הכנסה מראש ולעיתים הערכת השווי מייצגת סכום נטו בניכוי תשלומים כלשהם שהישות מחויבת לשלם ואשר מקבלים ביטוי בדוחות הכספיים כהתחייבות נפרדת).

²⁰² יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות הנוסח העדכני של עמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד. הערכת שווי מהותית מאד בתאגיד קטן (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי פני שתיים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

²⁰³ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 23-105 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים. בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים

IAS 34 דורש לתת גילוי בגין שינויים מהותיים ברכישות או גריעות הוניות. מידע זה יינתן בביאור מילולי, או בטבלה. בנוסף, נדרש לתת גילוי להכרה בהפסד מירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים.

א. הפחתה (ביטול הפחתה) לירידת ערך נכסים

עקב קיומן של ראיות לירידה בשוויים של זכויות ופטנטים שבבעלות החברה אשר גרמה, בין היתר, לשינויים משמעותיים בעלי השפעה שלילית על החברה בסביבה הטכנולוגית בה פועלת החברה, ביצעה החברה בחודש _____ 2023 בחינה כוללת של הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבה מזומנים (מגזר A בכללותו) אליה מיוחסים הנכסים האמורים (לחילופין, כאשר מתבצעת הערכת שווי של הנכסים במישורן יירשם: בחינה של הסכום בר-ההשבה של הנכסים האמורים) בהתאם לעקרונות IAS 36, ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן").

שווי השימוש של הזכויות והפטנטים/היחידה המניבה מזומנים חושב בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי / הערכת הנהלת החברה, על ידי שימוש בשיטת הפטור מתמלוגים (Royalty-Relief Method) אשר היו נדרשים מהחברה במידה והזכויות הנ"ל לא היו בבעלותה/היוון תזרימי המזומנים האמורים לנבוע לחברה כתוצאה מהשימוש בנכסים (שיטת ההכנסה) לתקופה של _____ (עד 5 שנים) שנים שאושרו על ידי הנהלה, תזרימי המזומנים החזויים לאחר התקופה נאמדו בהתבסס על שיעור צמיחה קבוע אשר אינו עולה על שיעור הצמיחה הממוצע ארוך הטווח בענף. שיעורי ההיוון הינם לפני מס ומשקפים את רמת הסיכון של הפעילות (2023 : _____ %).²⁰⁴ כתוצאה מיישום הוראות התקן הכירה החברה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בהפסד מירידת ערך נכסים אשר נכלל בדוח על הרווח הכולל / ברווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות, נטו / עלות המכר, בסך של _____ אלפי ש"ח (בעקבות רישום ההפרשה לירידת ערך זקפה החברה נכס מסים נדחים בסך _____ אלפי ש"ח, ראה ביאור _____).

להלן אופן הקצאת ירידת ערך שהוכרה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 לנכסים המיוחסים ליחידה מניבה מזומנים:

הפסד	ערך
מירידת ערך	בספרים
אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)	
_____	_____
_____	_____
_____	_____

נכס א'
נכס ב'
נכס ג'

²⁰⁴ בהתאם להוראות IAS 36 יש לתת גילוי לשיעור ההיוון לפני מס.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

א. הפחתה (ביטול הפחתה) לירידת ערך נכסים (המשך) 206,205

במידה והבסיס לקביעת סכום בר השבה הוא שווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש יינתן גם הגילוי להלן:
 מדרג שווי הוגן²⁰⁷

הטבלה להלן מפרטת בדבר מדידות בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר):

סה"כ	רמה 3 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	רמה 2
------	-----------------------------------	-------

יחידה מניבה מזומנים א'

יחידה מניבה מזומנים ב'

²⁰⁵ דרישת גילוי הנובעת מסעיף 120 ל- IAS 38 ומסעיף 130 ל- IAS 36.
²⁰⁶ סעיף 7 ל- IFRS 13 קבע כי דרישות הגילוי המפורטות בתקן זה אינן נדרשות עבור נכסים שהסכום בר השבה שלהם הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. יחד עם זאת, IFRS 13 תיקן והרחיב את דרישות הגילוי בתקן IAS 36 (לרבות בהקשר של פריטים בגינם הסכום בר השבה הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש).
²⁰⁷ בהתאם לסעיף 130(ו) ל- IAS 36 נדרש לתת גילוי בדבר הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה מדידת השווי ההוגן של הנכס מסווגת בשלמותה ללא הבאה בחשבון אם "עלויות מימוש" ניתנות לצפייה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

א. הפחתה (ביטול הפחתה) לירידת ערך נכסים (המשך)

מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3

שיווי בטכניקות הערכה	הנחות מפתח ²⁰⁸	טכניקות הערכה	שווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח	
<p>בתקופות קודמות, אומדן הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים א' (המבוססת על מגזר xx) אשר התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש, חושב תוך שימוש בגישת ההכנסה (income approach) הכוללת אומדן של תזרימי המזומנים החזויים להיות מופקים מהמגזר וזאת תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה בדבר אומדן ההכנסות השנתי ושיעורי הצמיחה המבוססים על הנחות ההנהלה. בהתאם, נקבע כי המדידה מסווגת ברמה 3.</p>	<p>אומדן הכנסות שנתי - _____ שיעור צמיחה שנתי בהכנסות - _____% שיעור היוון - _____%</p>	<p>הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים א' (המבוססת על מגזר xx) התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש אשר חושב תוך שימוש בגישת ההכנסה (income approach) הכוללת אומדן של תזרימי המזומנים החזויים להיות מופקים מהמגזר וזאת תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה בדבר אומדן ההכנסות השנתי ושיעורי הצמיחה המבוססים על הנחות ההנהלה. בהתאם, נקבע כי המדידה מסווגת ברמה 3.</p>		<p>יחידה מניבה מזומנים א'</p>
<p>לא רלוונטי</p>	<p>לא רלוונטי</p>	<p>הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים ב' (המבוססת על מגזר xx) התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש אשר חושב תוך שימוש בגישת השוק (market approach). השווי הוגן נגזר ממחיר השוק של מניות חברה הבת xx אשר אין בה פריטים מהותיים אחרים מלבד נכסי מגזר xx / בהתבסס על מחירי שוק חיצוניים שנגזרו מעסקאות מכירה שהתבצעו בין גופים בגודל דומה הפועלים בענף שהינם ברי השוואה.</p>		<p>יחידה מניבה מזומנים ב'</p>

²⁰⁸ בהתאם לסעיף 130(ו) ל- IAS 36, הנחות מפתח הן אותן הנחות שהסכום בר ההשבה של הנכס/ היחידה המניבה מזומנים רגיש אליהן ביותר. נדרש גם גילוי לשיעור הניכיון ששימש במדידה השוטפת ובמדידה הקודמת אם שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש נמדד תוך שימוש בטכניקת ערך נוכחי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

א. הפחתה (ביטול הפחתה) לירידת ערך נכסים (המשך)

במידה ונדרש לבטל הפרשה לירידת ערך שנרשמה בעבר

בחודש _____ 2023 ביטלה החברה הפסד מירידת ערך שנרשם בעבר בגין זכויות ופטנטים שבבעלותה וזאת בהתאם להוראות IAS 36, ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן"). שווי השימוש של הזכויות ופטנטים חושב בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי / הערכת הנהלת החברה, על ידי היוון תזרימי המזומנים האמורים לנבוע לחברה כתוצאה מהשימוש בנכסים (שיטת ההכנסה) / על ידי שיטת "הפטור מתמלוגים" (Relief from Royalties) אשר היו נדרשים מהחברה במידה והזכויות הנ"ל לא היו בבעלותה.

כתוצאה מיישום הוראות התקן בוטל הפסד מירידת ערך נכסים בסך של _____ אלפי ש"ח. השפעת הביטול האמור נזקפה בדוח על הרווח הכולל / ברווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות, נטו / עלות המכר, (בעקבות רישום הפרשה לירידת ערך ביטלה החברה נכס מסים נדחים בסך _____ אלפי ש"ח שנרשם בעבר בעת רישום הפרשה לירידת ערך).

הערה: בכל מקרה בו נכסים בלתי מוחשיים הוערכו לצורך בחינת ירידת ערך (או ביטול הפרשה שנרשמה בעבר) - נא להיוועץ במחלקה המקצועית.

ב. חוזים והתקשרויות לרכישת נכסים בלתי מוחשיים

1. ביום 30 בנובמבר, 2023 חתמה החברה על הסכם לרכישת תוכנות מחשב בסכום כולל של _____ אלפי ש"ח. רישיון השימוש בתוכנות המחשב הועברו לבעלות החברה במהלך חודש _____ 2023 לאחר תאריך הדיווח.

2023
2. ביום _____ 2023 חתמה החברה על הסכם לרכישת תוכנת מחשב לניהול מלאי מסוג E.R.P בסכום כולל של _____ אלפי ש"ח החברה צופה כי התקנת המערכת תושלם ברבעון השלישי של שנת 2023.

במידה ובוצע שינוי אומדן פחת במהלך התקופות המוצגות תיכלל פסקה:

ג. שינוי אומדן

החל מיום 1 בינואר, 2023 שונו שיעורי הפחת השנתיים של הפטנטים מ- 10% ל- 15%. השינוי התבצע בהסתמך על חוות דעת יועצים מקצועיים, אשר קבעו כי לאור החידושים הטכנולוגיים בתחום פעילות החברה, אורך החיים הצפוי של הפטנטים הינו קצר מזה שנאמד על ידי הנהלת החברה בעבר. כתוצאה מהשינוי האמור הוצאות הפחת השנתיות בגין הפטנטים עתידות לגדול בכ- _____ אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ד. בחינת ירידת ערך מוניטין^{210,209}

לצורך בחינת ירידת ערך מוניטין, המוניטין הוקצה לחטיבות התפעוליות המרכיבות את (יחידות מניבות מזומנים) הקבוצה/החברה, המהוות את הרמה הנמוכה ביותר בקבוצה, במסגרתן נערך מעקב אחר המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים אשר אינה גדולה ממגזר פעילות^{211,212}.

להלן תמצית נתוני הקצאת המוניטין:

31 במרס/ 30 ביוני/2023
בספטמבר
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

פעילות א'
פעילות ב'
אחר

בחינת ירידת הערך התבצעה ליום _____ 2023.

החברה ביצעה בחינה כוללת של הסכום בר-ההשבה של פעילות א' בהתאם להוראות IAS 36, ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן") בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי / הערכת הנהלת החברה.

הסכום בר ההשבה התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. השווי הוגן שחושב ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 2023 בספטמבר 2023 נקבע באמצעות מחירי שוק חיצוניים שנגזרו מעסקאות מכירה שהתבצעו בין גופים בגודל דומה הפועלים בענף²¹³. השווי הוגן שחושב ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 2023 בספטמבר 2023 נקבע בהתבסס על תזרימי מזומנים מהוונים (גישת ההכנסות) תוך התחשבות בגישת השוק וגישת העלות מאחר ומספר עסקאות המכירה בשוק בין גופים בגודל דומה הפועלים בענף הצטמצמו²¹⁴.

בהתבסס על הסכום בר-ההשבה שחושב כאמור, קבעה ההנהלה כי ערך הספרים של מרכיבי היחידה מניבה מזומנים, לרבות המוניטין שיוחס לה, נמוך מאומדן שוויה הוגן בניכוי עלויות מימוש ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 2023 בספטמבר 2023.

לחילופין:

בהתבסס על הסכום בר-ההשבה שחושב כאמור, קבעה ההנהלה כי ערך הספרים של מרכיבי היחידה מניבה מזומנים, לרבות המוניטין שיוחס לה, גבוה מאומדן שוויה הוגן בניכוי עלויות מימוש כאמור ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 2023 בספטמבר 2023. כתוצאה מהאמור הכירה החברה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 2023 בספטמבר 2023 בהפסד מירידת ערך מוניטין אשר נכלל בדוח על הרווח הכולל / ברווח או הפסד בסעיף הוצאות אחרות, נטו / עלות המכר, בסך של _____ אלפי ש"ח.

²⁰⁹ IAS 36, ירידת ערך נכסים, קובע דרישות גילוי נרחבות לירידת ערך מוניטין.

²¹⁰ במסגרת IAS 36 ישנן דרישות גילוי רחבות הנוגעות לסכום בר השבה של נכסים שאינם כספיים אשר חלה ירידה בערכם בנסיבות בהן סכום בר ההשבה התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש (גילויים נרחבים הנוגעים למדידת שווי הוגן מכוח IFRS 13, לרבות מדרג השווי הוגן בו סווגה המדידה וכן גילויים בהתייחס למדידות המסווגות ברמה 2 או ברמה 3 במדרג השווי הוגן).

²¹¹ אופן הקצאת מוניטין ליחידות מזומנים, או לקבוצות של יחידות מניבות מזומנים מתבסס על עקרונות סובייקטיביים לישות (הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים) אשר הינם כפופים למגבלה לפיה היחידה מניבת-מזומנים (או קבוצת היחידות מניבות -מזומנים) לא תהיה גדולה ממגזר פעילות.

²¹² סעיף 80 ל- IAS 36 קובע כי כל יחידה או קבוצה של יחידות אליהן הוקצה מוניטין שנרכש בצירוף עסקים, לא תהיה גדולה ממגזר פעילות כהגדרתו ב- IFRS 8, לפני קיבוץ מגזרים דומים.

²¹³ סעיף 134(ה) ל- IAS 36 קובע כי יש לתת גילוי נרחב במידה והשווי הוגן בניכוי עלויות מימוש לא נקבע באמצעות מחיר מצוטט עבור יחידה או קבוצת יחידות זהה, זאת לרבות הרמה של מדרג השווי הוגן שבה מסווגת מדידת השווי הוגן בכללותה (מבלי להעניק חשיבות ליכולת הצפייה ב-"עלויות מימוש") מכוח IFRS 13. ככל שרלוונטי, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²¹⁴ סעיף 134(ה)(iii) ל- IAS 36 קובע כי נדרש גילוי בגין שינוי בטכניקת הערכה (השינוי והסיבות לכך) של מדידת סכום בר השבה המבוסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ד. בחינת ירידת ערך מוניטין (המשך)

בהתאם לתקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יש לצרף הערכת שווי מהותית מאד^{215, 216, 217} (במקרה זה יחולו הוראות תקנה 28 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים).

אופן יישום מודל השווי ההוגן^{218, 219}

מדרג שווי הוגן

הטבלה להלן מפרטת בדבר הפעילויות אשר נמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 (לצורך המחשת הגילוי מידע נוסף ניתן בדוחות לדוגמה רק בגין פעילות א'):

פעילות א'	פעילות ב'	פעילות ג'	רמה 2	רמה 3 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	סה"כ

²¹⁵ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות הנוסח העדכני של עמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד. הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי פני שתיים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו- 10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

²¹⁶ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 23-105 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 28ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים. בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

²¹⁷ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 23-105 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, תקנה 28' לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים לעניין צירוף הערכת שווי מהותית מאוד חלה גם בנסיבות בהן נקבע כי השווי לא השתנה בתקופה השוטפת ביחס לתקופות קודמות. יחד עם זאת, במסגרת עדכון נוסף להבהרה מחדש דצמבר 2022, התבצע עדכון בדוגמה שהתייחסה לפריטים אשר הערכות שווי המתייחסות אליהם, לא תיחשבה כמהותית מאד אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו בעמדה המשפטית, ולפיכך לא יידרש צירופן (במסגרת העדכון, חלף בחינה של ירידת ערך מוניטין, הפטור מתייחס כעת להערכת שווי שנערכה לצורך בדיקת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים אשר תחת כל שינוי אפשרי באופן סביר בהנחות המפתח ששימשו לקביעת ערך בר השבה של היחידה לא הייתה מוכרת ירידת ערך מהותית מאוד, דהיינו, השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין, מהווה לפחות 10% מסך הרווח הנקי או הרווח הכולל בהתאמה, של התאגיד לתקופת הדיווח וכן מהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד לתום תקופת הדיווח). ובלבד שניתן גילוי להערכת השווי האמורה בהתאם לתקנה 28ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים).

²¹⁸ סעיף 7 ל- IFRS13 קבע כי דרישות הגילוי המפורטות בתקן זה אינן נדרשות עבור נכסים שהסכום בר השבה שלהם הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. יחד עם זאת, IFRS13 תיקן והרחיב את דרישות גילוי מסוימות בתקן IAS36 (לרבות בהקשר של פריטים בגינם הסכום בר השבה הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש). דרישות הגילוי להלן מתייחסות ליחידה מניבה מזומנים שלגביה הערך בספרים של מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, שיוחס ליחידה הוא משמעותי ביחס לערך המוניטין בספרים או ביחס ליתרת הנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר של הישות.

²¹⁹ בחודש יולי 2019 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא בחינת ירידת ערך מוניטין בחברה תעשייתית. לעמדת סגל הרשות, יש לנקוט במשנה זהירות בכל הנוגע להנחה של תחזיות המעידות על שיפור מהותי הן בשורת ההכנסות והן בשורת הרווח בצורה שמשקפת "אופטימיות" יתר. ככל שהחברה בוחרת להציג קצב צמיחה אשר אינו עולה בקנה אחד עם ביצועי החברה בעבר, הרי שעליה לבסס את הנחותיה כראוי, תוך מתן גילוי אשר יאפשר לקוראי הערכת השווי להבין ולנתח את הנחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ד. בחינת ירידת ערך מוניטין (המשך)²²⁰

אופן יישום מודל השווי ההוגן (המשך)^{221,222}

מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3

שינוי בטכניקות הערכה	הנחות מפתח ²²⁴	טכניקות הערכה ²²³	שווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח)	
<p>בתקופות קודמות, אומדן הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים א' (המבוססת על מגזר xx) אשר יוחס לה מוניטין התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש אשר חושב תוך שימוש בגישת ההכנסה (income approach) הכוללת אומדן של תזרימי המזומנים החזויים להיות מופקים מהמגזר וזאת תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה בדבר אומדן ההכנסות השנתי ושיעורי הצמיחה המבוססים על הנחות ההנהלה. בהתאם, נקבע כי המדידה מסווגת ברמה 3.</p> <p>כאמור לעיל, במהלך שנת 2023 לא היתה גישה למידע בדבר עסקאות מכירה בין גופים בגודל דומה הפועלים בענף שהינם ברי השוואה לפעילות המגזר הנבחן. ולפיכך נערכה הערכת השווי ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בהתבסס על גישת ההכנסה תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.</p>	<p>אומדן הכנסות שנתי - _____ שיעור צמיחה שנתי בהכנסות - _____ שיעור היוון - _____ %</p>	<p>הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים א' (המבוססת על מגזר xx) אשר יוחס לה מוניטין התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש אשר חושב תוך שימוש בגישת ההכנסה (income approach) הכוללת אומדן של תזרימי המזומנים החזויים להיות מופקים מהמגזר וזאת תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה בדבר אומדן ההכנסות השנתי ושיעורי הצמיחה המבוססים על הנחות ההנהלה. בהתאם, נקבע כי המדידה מסווגת ברמה 3.</p>		פעילות א'
לא רלוונטי	לא רלוונטי	<p>הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים א' (המבוססת על מגזר xx) התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש אשר חושב תוך שימוש בגישת השוק (market approach). השווי ההוגן נגזר ממחיר השוק של מניות חברה הבת xx אשר אין בה פריטים מהותיים אחרים מלבד נכסי מגזר xx / בהתבסס על מחירי שוק חיצוניים שנגזרו מעסקאות מכירה שהתבצעו בין גופים בגודל דומה הפועלים בענף שהינם ברי השוואה.</p>		פעילות ב'

²²⁰ IAS 36, ירידת ערך נכסים, קובע דרישות גילוי נרחבות לירידת ערך מוניטין.

²²¹ סעיף 7 ל- IFRS13 קבע כי **דרישות הגילוי** המפורטות בתקן זה אינן נדרשות עבור נכסים שהסכום בר השבה שלהם הוא **שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש**. יחד עם זאת, IFRS13 תיקן והרחיב את דרישות גילוי מסוימות בתקן IAS36 (לרבות בהקשר של פריטים בגינם הסכום בר השבה הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש). דרישות הגילוי להלן מתייחסות ליחידה מניבה מזומנים שלגביה הערך בספרים של מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, שיוחס ליחידה הוא **משמעותי** ביחס לערך המוניטין בספרים או ביחס ליתרת הנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר של הישות.

²²² בחודש יולי 2019 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא בחינת ירידת ערך מוניטין בחברה תעשייתית. לעמדת סגל הרשות, יש לנקוט במשנה זהירות בכל הנוגע להנחה של תחזיות המעידות על שיפור מהותי הן בשורת ההכנסות והן בשורת הרווח בצורה שמשקפת "אופטימיות" יתר. ככל שהחברה בוחרת להציג קצב צמיחה אשר אינו עולה בקנה אחד עם ביצועי החברה בעבר, הרי שעליה לבסס את הנחותיה כראוי, תוך מתן גילוי אשר יאפשר לקוראי הערכת השווי להבין ולנתח את הנחותיה.

²²³ עבור מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 או ברמה 3 של מידרג השווי ההוגן, נדרש לכלול תיאור טכניקת הערכה/טכניקות הערכה ששימשו/ששימשו למדוד שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. ככל שחל שינוי בטכניקת ההערכה, על הישות לתת גילוי לעצם שינוי זה ולסיבה/לסיבות לביצועו.

²²⁴ בהתאם לסעיף 130(ו) ל- IAS 36, הנחות מפתח הן אותן הנחות שהסכום בר ההשבה של הנכס /היחידה המניבה מזומנים רגיש אליהן ביותר. נדרש גם גילוי לשיעור הניכיון ששימש במדידה השוטפת ובמדידה הקודמת אם שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש נמדד תוך שימוש בטכניקת ערך נוכחי.

²²⁵ בהתאם ל- IFRS 13 נתון רמה 3 יהיה תחזית פיננסית המפותחת תוך שימוש בנתונים של הישות עצמה (שהם משמעותיים למדידה בכללותה), אם אין מידע הניתן להשגה באופן סביר המצביע על כך שמשותפים בשוק היו משתמשים בהנחות שונות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ד. בחינת ירידת ערך מוניטין (המשך)²²⁶אופן יישום מודל השווי ההוגן (המשך)²²⁷**לחילופין כאשר הסכום בר השבה מבוסס על שווי השימוש:**

החברה ביצעה בחינה כוללת של הסכום בר השבה של פעילות ג' בהתאם להוראות IAS 36, ירידת ערך נכסים (להלן - "התקן") בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי / הערכת הנהלת החברה. סכום בר-ההשבה התבסס על שווי השימוש. שווי השימוש ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 חושב על ידי היוון תזרימי המזומנים חזויים המתבססים על תקציבים פיננסיים לתקופה של _____ (עד 5 שנים²²⁸) שנים שאושרו על ידי ההנהלה, תזרימי המזומנים החזויים לאחר התקופה נאמדו בהתבסס על שיעור צמיחה קבוע אשר אינו עולה על שיעור הצמיחה הממוצע ארוך הטווח בענף. שיעורי ההיוון הינם לפני מס ומשקפים את רמת הסיכון של הפעילות (2023: _____%).

כתוצאה מיישום הוראות התקן רשמה החברה הפסד מירידת ערך בסך של _____ אלפי ש"ח. ההפסד מירידת ערך כאמור יוחס במלואו למוניטין ונכלל בדוח על הרווח הכולל / בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

ההנחות העיקריות ששימשו בחישוב שווי השימוש²²⁹ ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023:

אחר	פעילות ב' (בלתי מבוקר)	פעילות א'
-----	---------------------------	-----------

שיעור צמיחה**שיעור ניכיון (לפני מס)****שיעור אינפלציה**

הנחות נוספות:

- בהתבסס על ניסיון העבר החברה הניחה כי שיעור הרווח הגולמי הינו יציב לאורך זמן. לדעת הנהלת הקבוצה, זהו האומדן הזמין הטוב ביותר בנוגע לתחזיות השוק.
- החברה הניחה כי שיעור הגידול במחיר המכירה הינו בעל מרווח קטן וקבוע מעל שיעור האינפלציה.
- האומדנים וההנחות נקבעו בהתאם להערכות הנהלה לגביי מגמות עתידיות בענף והם מתבססים על נתונים היסטוריים.

²²⁶ IAS 36, ירידת ערך נכסים, קובע דרישות גילוי נרחבות לירידת ערך מוניטין.

²²⁷ סעיף 7 ל- IFRS 13 קבע כי **דרישות הגילוי** המפורטות בתקן זה אינן נדרשות עבור נכסים שהסכום בר השבה שלהם הוא שווי הוגן **בניכוי עלויות מימוש**. יחד עם זאת, IFRS 13 תיקן והרחיב את דרישות גילוי מסוימות בתקן IAS 36 (לרבות בהקשר של פריטים בגינם הסכום בר השבה הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש). דרישות הגילוי להלן מתייחסות ליחידה מניבה מזומנים שלגביה הערך בספרים של מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, שיוחס ליחידה הוא **משמעותי** ביחס לערך המוניטין בספרים או ביחס ליתרת הנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר של הישות.

²²⁸ סעיף 134(ד) ל- IAS 36 קובע כי שימוש בתקציבים / תחזיות פיננסיים שאושרו על ההנהלה לתקופה העולה על חמש שנים דורש הסבר שיצדיק את התקופה הארוכה יותר.

²²⁹ בהתאם לסעיף 134(ה) ל- IAS 36 אם שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש נמדד תוך שימוש בתחזיות תזרימי מזומנים מהוונות (גישת ההכנסה) נדרש לתת גילוי כמפורט בטבלה לעיל (היות ונעשה שימוש בטכניקת הערכה דומה (גישת ההכנסה)).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ד. בחינת ירידת ערך מוניטין (המשך)²³⁰אופן יישום מודל השווי ההוגן (המשך)²³¹

בנסיבות בהן בחינת ירידת הערך מעלה כי לא עולה הצורך ברישום ירידת ערך אך הסכום בר ההשבה הינו בערכים כספיים קרובים לערך הספרים של מרכיבי היחידה מניבה מזומנים יידרש צורך בבחינת רגישות לשינויים בהנחות המפתח כדלקמן: רגישות האומדנים²³²:

מלבד השיקולים שתוארו לעיל בקשר עם קביעת שווי השימוש של יחידות מניבות- המזומנים, נכון להיום לא ידוע להנהלה על שינויים צפויים כלשהם שיצריכו שינויים משמעותיים באומדני המפתח שלה. באשר לחישוב הסכום בר ההשבה של פעילות ב' זיהתה ההנהלה את שיעור ההיוון כהנחת מפתח לגביה עשויים לחול שינויים אפשריים באופן סביר, אשר כתוצאה מכך הערך בספרים של הפעילות היה עשוי לעלות על הסכום בר ההשבה. ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 עולה הסכום בר ההשבה שחושב כאמור לעיל על הערך בספרים בכ- ___ אלפי ש"ח. שינוי בשיעור ההיוון בו נעשה שימוש מ- x% ל- x% היה מוביל לכך שהערך בספרים היה משתווה לאומדן הסכום בר ההשבה.

²³⁰ IAS 36, ירידת ערך נכסים, קובע דרישות גילוי נרחבות לירידת ערך מוניטין.

²³¹ סעיף 7 ל- IFRS 13 קבע כי **דרישות הגילוי** המפורטות בתקן זה אינן נדרשות עבור נכסים שהסכום בר השבה שלהם הוא **שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש**. יחד עם זאת, IFRS 13 תיקן והרחיב את דרישות גילוי מסוימות בתקן IAS 36 (לרבות בהקשר של פריטים בגינם הסכום בר השבה הוא שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש). דרישות הגילוי להלן מתייחסות ליחידה מניבה מזומנים שלגביה הערך בספרים של מוניטין או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, שיוחס ליחידה הוא **משמעותי** ביחס לערך המוניטין בספרים או ביחס ליתרת הנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר של הישות.

²³² בהתאם לסעיף 134(ו) ל- IAS 36 קיימות דרישות גילוי נוספות במקרה בו שינוי סביר בהנחות עליהן התבססה ההנהלה היה גורם לערך בספרים להיות גבוה מהסכום בר ההשבה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 13 - התחייבויות לזמן ארוך^{235,234,233}

IAS 34 דורש לעדכן פרטים על שינויים מהותיים בנושא קבלה או פירעון של הלוואות²³⁶. מידע זה יכול להינתן בביאור מילולי, או בטבלה בה תפורט התנועה שחלה במהלך תקופת הביניים בהתחייבויות לזמן ארוך כדלהלן:

אלפי ש"ח

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/ ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני/ תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום _____

קבלת הלוואות
פירעון הלוואות
חברה שאוחדה לראשונה
הנפקת אגרות חוב

יתרה ליום _____

בהקשר זה חשוב לציין כי על פי תקנות ניירות ערך נדרש לפרט בדבר קיומן של אמות מידה פיננסיות (Covenants) ולהתייחס לעובדת העמידה בהן לתאריך המאזן:

תנאי הלוואה לזמן ארוך שקיבלה החברה מתאגיד בנקאי ושיתרתה ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 מסתכמת בכ - _____ אלפי ש"ח, מטילים על החברה מגבלות באשר לנטילת אשראי נוסף מתאגידים בנקאיים אחרים ללא אישור מראש של התאגיד המלווה וכמו כן מטילה על החברה דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות (Covenants) כדלהלן:

1. יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- _____%.
2. סכום הדיבידנד השנתי לא יעלה על שיעור של _____% מהרווח השנתי הנקי.

ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה במגבלות האמורות.

במידה ואין עמידה במגבלות כאמור לעיל, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

כתוצאה מהשלכות המשבר הכלכלי העולמי על תוצאות הפעילות של החברה לתקופת הביניים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 לא עמדה החברה בחלק מאמות המידה הפיננסיות הנ"ל²³⁷. אי לכך סיווגה החברה את הלוואה והציגה אותה לתאריך הדיווח במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

²³³ בחודש ספטמבר 2019 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות (להלן - "דוח הממצאים"). בהתאם לדוח הממצאים: הפרשנות הלשונית המתבקשת משטרי הנאמנות הינה כי החוב הפיננסי של החברה כולל את כל מרכיבי ההתחייבות שהחברה נטלה מתאגידים בנקאיים או ממחזיקי אגרות חוב, כפי שמופיעים בדוחותיה הכספיים, לרבות רכיב הריבית לשלם שנצבר בגין ההתחייבות ומהווה חלק בלתי נפרד מההתחייבות שבגינו הוא נוצר. הפרדת רכיב הריבית ממכשיר החוב הפיננסי וסיווג רכיב הריבית כחוב נפרד הינה מלאכותית ואינה עולה בקנה אחד עם הפרשנות האמורה ואף אינה תואמת את התכלית הכלכלית בבחינת התקיימות היחס הפיננסי. בהתאם לכך, לעמדת סגל הרשות במקרים בהם הוגדר בשטרי הנאמנות כי חוב פיננסי הינו "חוב נושא ריבית" יש לכלול בחישוב החוב הפיננסי את רכיב הריבית לשלם.

²³⁴ בחודש אוקטובר 2021 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות (להלן - "דוח הממצאים"). בהתאם לדוח הממצאים, לעמדת סגל הרשות, השימוש בדוח אפס ו/או הערכת שווי כבסיס לחישוב הרווח הצפוי, נועד להציג רווח אובייקטיבי ולצמצם את מרווח שיקול הדעת ביחס לסוגי ההוצאות הנכללות בו ומהותן, ועל כן יש לבצע התאמות ליתרת הרווח הצפוי במשורה, תוך הבאתן לידיעת הנאמן וקבלת עמדתו בנושא. בנוסף, לעמדת סגל הרשות, כל עוד הפרויקט לא הושלם במלואו ו/או כלל הלוואות לא הועמדו בפועל, בחינת העמידה באמות המידה הפיננסיות נערכת תחת הנחת סילוק יתרת הלוואות הקיימות בספרי החברה למועד חישוב אמות המידה הפיננסיות. משכך, סכומי הוצאות המימון העתידיות (המחושבות גם על בסיס הנחת גידול עתידית בקרן הלוואות הבעלים), כמו גם יתרות הלוואות הבעלים העתידיות לא אמורות להיכלל במסגרת חישוב שווי הבטוחה נכון למועד הבדיקה.

²³⁵ בחודש פברואר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים אודות סחירות וראי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר למצב הפיננסי. לעמדת הסגל, מקרה שבו אמות מידה בגין חוב מהותי של חברה קרובות להפרה בפרט ביחס להפרה שמקימה למלווה עילה לפרעון מיידי, מחייב בחינה זהירה לגבי יכולת החברה להתמודד עם קרבה זו, וככל שרמת הגמישות של החברה מוגבלת יותר (בין אם כתוצאה ממצבה העסקי ובין אם כתוצאה מנסיבות מגבילות אחרות) כך חוסר הוודאות משמעותי יותר. במקרה כאמור, על הדוחות הכספיים לכלול גילוי מלא לאי ודאות זו, לתכנון החברה להתמודדות עמה, ובהתאם, רואה החשבון המבקר נדרש לבחון את ההשלכות על נוסח חוות דעתו.

²³⁶ בהתאם לעמדה משפטית מספר 15-104 של רשות ניירות ערך בדבר אירוע אשראי בר דיווח, הקובעת את הגילוי הנדרש בדוחות תקופתיים אודות הסכמי הלוואה והעמדת אשראי מהותיים. בדוחות רבעוניים ייכלל גילוי ככל שחל שינוי מהותי ביחס לדוח התקופתי. כמו כן, במסגרת עמדה משפטית מספר 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, הבהיר סגל הרשות כי אין לכלול התייחסות לכל פרט הנוגע להלוואה או להסכם העמדת האשראי אלא רק לפרטים המהותיים לדוחות הכספיים. כמו כן, הומלץ כי המידע ביחס להלוואות המהותיות יינתן בצורה טבלאית. בדוחות לדוגמה אלו המידע לא ניתן במתכונת טבלאית.

²³⁷ במקרים בהם כתוצאה מהפרת אמות מידה פיננסיות יכול להיווצר מצב של איבוד שליטה בחברה מאוחדת, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 13 - התחייבויות לזמן ארוך (המשך)

לאור הערכת ההנהלה כי קיימת הסתברות בתקופות הדיווח הבאות לאי עמידה באמות מידה פיננסיות, החברה פעלה לביצוע שינויים בהסכם ההלוואה המסתכמת בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2023 ואשר מועד פירעונה הינו דצמבר 2023. במהלך חודש במרס 2023 נחתם הסכם מול הבנק לפיו החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות המתוארות להלן:

1. יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- _____%.
2. הון בשיעור מינימלי של _____.
3. מגבלה לחלוקת דיבידנדים ללא אישור מראש של הבנק.

מעבר לאמור לעיל, לא חל כל שינוי בתנאיה המקוריים של ההלוואה. ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה. במסגרת התשקיף התחייבה החברה, בין היתר, כי כל עוד אגרות חוב (סדרה א') קיימות במחזור, החברה תעמוד בכל אמות המידה המתוארות להלן²³⁸:

- (1) יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- _____%.
- (2) הון בשיעור מינימלי של _____.

היה והחברה תימצא בהפרה של איזה/ אילו מההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל בתקופה של שני רבעונים עוקבים, תהווה הפרה כאמור עילה להעמדה לפירעון מידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א').

נכון ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה²³⁹.

או לחילופין

כתוצאה מהשלכות המשבר הכלכלי העולמי על תוצאות הפעילות של החברה לתקופת הביניים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל²⁴⁰. אי לכך סיווגה החברה את התחייבויותיה בגין אגרות חוב והציגה אותן לתאריך הדיווח במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

ביאור 14 - התחייבויות תלויות

IAS 34 דורש לתת גילוי בדבר שינויים בהתחייבויות תלויות או בנכסים תלויים.

²³⁸ בחודש ספטמבר 2019 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות (להלן - "דוח הממצאים"). בהתאם לדוח הממצאים הפרשנות הלשונית המתבקשת משטרי הנאמנות הינה כי החוב הפיננסי של החברה כולל את כל מרכיבי ההתחייבות שהחברה נטלה מתאגידים בנקאיים או ממחזיקי אגרות החוב, כפי שמופיעים בדוחותיה הכספיים, לרבות רכיב הריבית לשלם שנצבר בגין ההתחייבות ומהווה חלק בלתי נפרד מהתחייבות שבגינו הוא נוצר. הפרדת רכיב הריבית ממכשיר החוב הפיננסי וסיווג רכיב הריבית כחוב נפרד הינה מלאכותית ואינה עולה בקנה אחד עם הפרשנות האמורה ואף אינה תואמת את התכלית הכלכלית בבחינת התקיימות היחס הפיננסי בהתאם לכך, לעמדת סגל הרשות, במקרים בהם הוגדר בשטרי הנאמנות כי חוב פיננסי הינו "חוב נושא ריבית" יש לכלול בחישוב החוב הפיננסי את רכיב הריבית לשלם.

²³⁹ **תזכורת:** בנוסף לגילוי הנדרש בדבר אמות מידה פיננסיות, עמדה משפטית מספר 15-104: אירוע אשראי בר דיווח מעלה דרישה לגילוי **תוצאות חישוב** של אמות מידה פיננסיות במסגרת הדיווח התקופתי (קרי, לא במסגרת הדוחות הכספיים).

²⁴⁰ במקרים בהם כתוצאה מהפרת אמות מידה פיננסיות יכול להיווצר מצב של איבוד שליטה בחברה מאוחדת, נדרש להיווצר במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - התקשרויות
IAS 34 דורש כי יינתן גילוי בדוחות הביניים לכל התקשרויות המהותיות שנקשרו במהלך התקופה.

בנסיבות בהן חלו שינויים במהלך תקופת הביניים בהתקשרויות מהותיות, יידרש לבחון הוספה או עדכון של הביאור ביחס לגילוי שנכלל אודות התקשרויות בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022).

ביאור 16 - הון קרנות ועודפים
בביאור זה ייכלל מידע מילולי וכמותי בדבר תשלום מבוסס מניות לעובדי החברה ולאחרים בבמתכונת סעיף 28 בנספח ד' ל- IFRS 2.

כמו כן ייכלל בביאור זה מידע בדבר חלוקה או הכרזה של דיבידנד²⁴¹:
ביום ____ במרס 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של ____ מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום ____ 2023.

ביאור 17 - צדדים קשורים
IAS 34 דורש לתת פרטים על עסקאות עם צדדים קשורים.

ביאור 18 - שינוי אומדן
בהתאם לתקנה 42 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ולהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8) נדרש מתן גילוי לכל שינוי במדיניות החשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות (במסגרת הגילוי, בין היתר, יוסבר השינוי, יפורטו הנימוקים והסיבות לשינוי ויצויין סכום השינוי האומדן).

החל מיום 1 בינואר 2023 שונו שיעורי הפחת השנתיים של המכונות מ- 14% ל- 20%. השינוי התבצע, בין היתר, בהסתמך על חוות דעת מומחים, אשר קבעו כי לאור המשבר הכלכלי העולמי, תכניות ההשקעה וההצטיידות העתידית של החברה, החידושים הטכנולוגיים בתחום פעילות החברה וכן שיעורי הפחת הנהוגים בענף בארץ ובעולם, אורך החיים הצפוי של המכונות הינו קצר מזה שנאמד על ידי הנהלת החברה בעבר. כתוצאה מהשינוי האמור הוצאות הפחת השנתיות בגין המכונות גדלו בכ- ____ אלפי ש"ח. הוצאות הפחת בגין המכונות האמורות נכללות במסגרת עלות המכר.

²⁴¹ כזכור, במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפויות נקבע כי החל מה-1 באוגוסט 2013, חברה המחלקת דיבידנד מרווחי שערך תיחשב כמי שמכרה את הנכס נרשמו רווחי שערך ורכשה אותו מחדש ("מכירה רעינית") בכפוף לרלוונטיות ובמקרים בהם חברות חילקו דיבידנד לאחר ה- 1 באוגוסט 2013 מומלץ להיוועץ במחלקת מסים באשר להיתכנות השפעות מיסויים לשנת המס 2020.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים²⁴²

בדצמבר 2012 פרסם סגל הרשות את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העדכון לעמדה המשפטית הבהיר סגל הרשות כי **אם הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים אשר נדרש גילוי בדבר שווים ההוגן בהתאם לתקן IFRS 13 אינם מהותיים (הכוונה לנכסים והתחייבויות פיננסיים אשר הערך בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי הוגן שלהם), אזי לא נדרשים גילויים בנוגע לשווי הוגן אף אם סך כל הנכסים או ההתחייבויות הפיננסיים של הישות הם מהותיים.**

1. שווי הוגן

א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי - גילוי שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הטבלה שלהלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של קבוצות המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווים ההוגן (או קירוב לשווים ההוגן):

ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022		ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023	
שווי הוגן	ערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)	שווי הוגן	ערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
שווי הוגן	ערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)	שווי הוגן	ערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים

עלות מופחתת:
אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות
הלוואות לעובדים
הלוואות לחברות מוחזקות²⁴³

אגרות חוב קונצרניות סחירות
אגרות חוב ממשלתיות

התחייבויות פיננסיות²⁴⁴

הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך (בריבית קבועה)
אגרות חוב (בריבית קבועה)
אגרות חוב (בריבית משתנה)²⁴⁵
אגרות חוב ניתנות להמרה
מניות בכורה ניתנות לפדיון
הלוואה מחברה כלולה/ישות בשליטה משותפת

²⁴² בהתאם לסעיף 94 ל-IFRS 13 ישות נדרשת לקבוע את הקבוצות המתאימות של נכסים והתחייבויות על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס (או של ההתחייבות) ועל בסיס הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה מסווגת מדידת השווי ההוגן. קביעת הקבוצות כאמור דורשת שיקול דעת. ישות יכולה לעשות שימוש בקבוצות נכסים/התחייבויות פיננסיים שהוגדרו לדוג' במסגרת יישום הוראות IFRS 9 במידה וקבוצות אלה מקיימות את הדרישות לעיל.

²⁴³ יצויין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

²⁴⁴ יצויין כי בהתאם לתקן ל-IFRS 7, לא נדרשים גילויים לשווי הוגן עבור התחייבות בגין חכירה.
²⁴⁵ ערך הספרים של התחייבויות ונכסים פיננסיים המטופלים בעלות מופחתת והנושאים ריבית משתנה (כגון בהתבסס על ריבית הליבור בתוספת מרווח קבוע) המתעדכנת מדי תקופה (מנגנון step-up) בהתאם לנקבע בתנאי המכשיר עשוי לעתים קרובות שלא להיות קירוב לשווי ההוגן היות וייתכן וחל שינוי ניכר בסיכון האשראי של הישות המנפיקה מאז נקבע **רכיב המרווח הקבוע** בשיעור הריבית או כיוון שמועד עדכון הריבית כאמור אינו בסמוך לתום תקופת הדיווח (וחלו שינויים בריבית המשתנה לייחוס מאז מועד העדכון האחרון).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן²⁴⁶

הערה: בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות כאשר מהתיאור בביאורים ברור כי ניתן להסיק בצורה פשוטה את רמת מדרג השווי ההוגן, לא יידרש לכלול טבלה בדבר פירוטי שווי הוגן במתכונת כדלקמן (כגון כאשר לישות מכשירים פיננסיים בהיקפים קטנים ומהתיאור ברור כי כולם בעלי מחיר מצוטט בשוק פעיל).

מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי ההוגן. מדרג השווי ההוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים²⁴⁷ עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות²⁴⁸;

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);

רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

²⁴⁶ בהתאם לסעיף 93(ב) ל- IFRS 13, נדרש לסווג את הנתונים בהתאם לרמה של מדרג השווי ההוגן שבהן מסווגות המדידות השווי ההוגן במלואן הן בגין מדידות שווי הוגן עיתיות והן בגין מדידות שאינן עיתיות (מדידת השווי ההוגן מסווגת בכללותה באותה רמה של מדרג השווי ההוגן כרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה).

²⁴⁷ במקרים בהם חלה לכאורה ירידה משמעותית בנפח או ברמה של פעילות של נכס או של התחייבות ביחס לפעילות שוק רגילה של הנכס או של ההתחייבות (או נכסים דומים או התחייבות דומות) נדרשים הערכה וניתוח של גורמים שונים כמו גם הפעלת שיקול דעת לגבי השפעות על מדידת השווי. במקרים כאמור נדרש להתייעץ עם המחלקה המקצועית.

²⁴⁸ סעיף 79 ל- IFRS 13 מונה שלוש נסיבות בהן יכול שיתבצע תיאום לנתונים המבוססים מחירי ציטוט בשוק פעיל, אולם תוצאת תיאום כאמור למחיר מצוטט תהיה שמדידת שווי הוגן מסווגת ברמה נמוכה יותר של מדרג השווי ההוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי הוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023²⁴⁹:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		
	(בלתי מבוקר)		

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח או הפסד:

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

כתבי אופציה

תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

הלוואות לחברות מוחזקות²⁵⁰

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

אופציות

אגרות חוב ניתנות להמרה

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

²⁴⁹ בהתאם לסעיף 93(א) ל- IFRS 13 נדרש לתת גילוי בסוף תקופת הדיווח למדידות שווי הוגן על בסיס עיתי ולמדידות שווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. בנוסף, לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות יש לתת גם את הסיבות למדידה. במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁵⁰ יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי הוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי הוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022²⁵¹:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח או הפסד:

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

כתבי אופציה

תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

הלוואות לחברות מוחזקות²⁵²

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

אופציות

אגרות חוב ניתנות להמרה

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

²⁵¹ בהתאם לסעיף 93(א) ל- IFRS 13 נדרש לתת גילוי בסוף תקופת הדיווח למדידות שווי הוגן על בסיס עיתי ולמדידות שווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. בנוסף, לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות יש לתת גם את הסיבות שהעלו צורך במדידה בשווי הוגן. במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁵² יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי הוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 בדצמבר 2022²⁵³:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		
	(מבוקר)		

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח או הפסד:

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

כתבי אופציה

תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

הלוואות לחברות מוחזקות²⁵⁴

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח כולל אחר:

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

אופציות

אגרות חוב ניתנות להמרה

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

²⁵³ בהתאם לסעיף 93(א) ל- IFRS 13 נדרש לתת גילוי בסוף תקופת הדיווח למדידות שווי הוגן על בסיס עיתי ולמדידות שווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. בנוסף, לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות יש לתת גם את הסיבות שהעלו צורך במדידה בשווי הוגן. במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁵⁴ יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

במידה והשתנה המדרג לחישוב אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מרמה 1 ל- רמה 2 ביחס לתקופות דיווח קודמות/לשנים קודמות, יש לציין עובדה זו ואת הסיבה לשינוי לדוגמה²⁵⁵:

ליום 31 בדצמבר 2022, נמדדה השקעה בכתבי אופציה של חברת _____ בשווי הוגן תוך שימוש בנתונים מצוטטים בשוק פעיל הנמנים על רמה 1. בשנת 2023 לא התקיימה סחירות מספקת בכתבי האופציה ולכן המדידה בשווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023, נעשתה ע"י שימוש בטכניקת הערכה המבוססת על רמה 2 תוך התבססות על נתוני שוק נצפים.

לחילופין - יש להתאים לנסיבות:

במהלך התקופה של שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 לא היו מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן/ לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 / לא היו מעברים מרמה 1 לרמה 2.

²⁵⁵ בהתאם לסעיף 93(ג) ל- IFRS 13 בהתייחס למדידות שווי הוגן עיתיות של נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח, יינתן גילוי לסכומים של העברות **כלשהן** בין רמה 1 לבין רמה 2 של מדרג השווי ההוגן, הסיבות לאותן העברות בין רמות והמדיניות של הקבוצה לקביעה **מתי** העברות בין רמות נחשבות כאילו התרחשו. סעיף 95 לתקן קובע כי מדיניות כאמור תיושם באופן עקבי וכי המדיניות לגבי עיתוי ההכרה בהעברות תהיה זוהה להעברות לתוך/ומחוץ לרמות. כמו כן, להעברות לתוך כל רמה יינתן גילוי ודיון בנפרד מהעברות מחוץ לכל רמה. **במידה ורלוונטי, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.**

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

כאשר קיימים מכשירים פיננסיים אשר המדידה בשווי הוגן התבצעה במסגרת רמה 3 יינתן הגילוי להלן:

ג. הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3²⁵⁶:

סה"כ	התחייבויות פיננסיות		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים		נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים המשמשים לגידור	מניות לא סחירות
			מכשירים פיננסיים הוגן רווח כולל אחר	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור
			אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)

- סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)
- סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)
- רכישות הנפקות
- בגין צירופי עסקים
- העברות אל רמה 3 (**)
- מכירות/יישוב/פירעון/פדיון
- העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 31 במרס/

30 ביוני/30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

- סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
- (1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים: רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
- (2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים: הכנסות מימון הכנסות אחרות רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד
- מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח: הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

(*) לדוגמה, השקעה במניות לא סחירות.

(**) יש לתת גילוי להעברות לתוך רמה 3 ומחוצה לה (כגון העברות הניתנות לייחוס לשינויים ביכולת הצפייה של נתוני שוק) ונדרש לפרט את הסיבות לאותן העברות. יינתן גילוי ודיון בנפרד להעברות לתוך רמה 3 ולהעברות מחוץ לרמה 3²⁵⁷.

²⁵⁶ סעיף 94 ל-IFRS 13 מבחיר כי בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן יתכן שיהיה צורך במספר קבוצות גדול יותר של נכסים ושל התחייבויות (בהשוואה למקרים בהם סיווג הנתונים הוא תחת רמה 1 או רמה 2). בהתאם לסעיף 93(ה) (iv) ל-IFRS 13 יינתן גילוי לסכומים של העברות כלשהן לתוך רמה 3 או מחוץ לרמה 3 של מדרג השווי ההוגן, הסיבות לאותן העברות והמדיניות של הקבוצה לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות כאילו התרחשו. ²⁵⁷ סעיף 95 לתקן קובע כי מדיניות כאמור תיושם באופן עקבי וכי המדיניות לגבי עיתוי ההכרה בהעברות תהיה זהה להעברות לתוך/ומחוץ לרמות. כמו כן, להעברות לתוך כל רמה יינתן גילוי ודיון בנפרד מהעברות מחוץ לכל רמה. במידה ורלוונטי, נדרש להיועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

סה"כ	התחייבויות פיננסיות		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			מניות לא סחירות
	נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים		הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	
			מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	מניות לא סחירות
			אלפי ש"ח				

יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2023 (בלתי מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)

רכישות

הנפקות

בגין צירופי עסקים

העברות אל רמה 3 (**)

מכירות/יישוב/פירעון/פדיון

העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים: רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה

בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים: הכנסות מימון הכנסות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות אחרות

הוצאות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

סה"כ	התחייבויות פיננסיות		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים		מכשירים הוניים (*)	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור
			אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)
 סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)
 רכישות הנפקות
 בגין צירופי עסקים
 העברות אל רמה 3 (**)
 מכירות/יישוב/פירעון/פדיון
 העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 31 במרס/

30 ביוני/30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים: רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים: הכנסות מימון הכנסות אחרות רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח: הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

סה"כ	התחייבויות פיננסיות		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים		מכשירים הוניים (*)	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור
			אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2022 (בלתי מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)

רכישות

הנפקות

בגין צירופי עסקים

העברות אל רמה 3 (**)

מכירות/יישוב/פירעון/פדיון

העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים: רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה

בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:

הכנסות מימון

הכנסות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה

של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או

הפסד

מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות אחרות

הוצאות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה

של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או

הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

סה"כ	התחייבויות פיננסיות		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים		הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור
			מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
			אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)
 סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)
 רכישות הנפקות
 בגין צירופי עסקים
 העברות אל רמה 3 (**)
 מכירות/יישוב/פירעון/פדיון
 העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים: רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים: הכנסות מימון הכנסות אחרות רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח: הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

הערה: במידה ושינוי של ההנחות האפשריות (אחת או יותר) ששימשו בחישוב השווי ההוגן, או כתוצאה משימוש בהנחות אלטרנטיביות, שהינן אפשריות במידה סבירה, יביא לשינוי משמעותי בשווי ההוגן של הפריט הנמדד²⁵⁸, הישות צריכה לציין עובדה זו ולתת גילוי להשפעה של שינויים אלה (כלומר, גילוי לניתוח רגישות כמותי). הישות תיתן גילוי איך חושבה ההשפעה של השינוי להנחה חלופית אפשרית במידה סבירה.

ראה סעיף ו' להלן בדבר ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 של השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות לשינויים אפשריים באופן סביר בשיעורי ההיוון של תזרימי המזומנים הצפויים. שינוי בפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן של יתר הפריטים שסווגו במסגרת רמה 3 לפרמטרים אחרים הנחשבים להערכת ההנהלה כ"אפשריים באופן סביר" לא היה גורם לשינוי מהותי בסכומים שהוכרו ברווח או הפסד, סך הנכסים, סך ההתחייבויות או סך ההון. מדיניות החברה להכרה במעבר מחוץ לרמה 3 במדרג השווי ההוגן במועד האירוע או השינוי בנסיבות שגרמו להעברה.

²⁵⁸ משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ולסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר השינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 (בלתי מבוקר) 259:

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ²⁶⁰	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
תמורה מותנית בצירוף עסקים ²⁶¹		השווי הוגן של תמורה מותנית המבוסס על חישוב רווח נקי / EBITDA של העסק שנרכש ממדד באמצעות גישת ההכנסה (income approach) המוללת אומדן של הסתברויות להשגת היעדים שנקבעו בחוזה וזאת תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה המבוססים על הנחות ההנהלה כדי לשקף מאפיינים ספציפיים לפעילות העסק הנרכש ואשר הינם משמעותיים למדידה בכללותה.	אומדן הכנסות שנתי - שיעור צמיחה שנתי בהכנסות - x% רווח נקי / EBITDA שיעור היוון x%	אומדן השווי ההוגן יגדל ככל ששיעור הצמיחה בהכנסות יעלה. אומדן השווי ההוגן יגדל ככל שחישוב ה-EBITDA/רווח הנקי יעלה. אומדן השווי ההוגן יקטן עם עלייה בשיעור ההיוון.
אג"ח קונצרני שאינו חסרי		השווי הוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הנחשבים מובטחים או סבירים כשהם מהווים בשיעור הריבית מתואם לסיכון המקובל להלוואות בתנאים דומים. לחילופין: השווי הוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי מזומנים חוזיים שהותאמו לסיכון בשיעור ריבית חסר סיכון.	שיעור היוון זה עמד על 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 בכדי לשקף את היחלשות המטבע המקומי של הישות הלווה אשר הוביל לצמצום תזרימי המזומנים הפנוי שלה עקב התחייבויות הקיימות לה במטבע חוץ. פרמית סיכון. במסגרת האומדן הובא בחשבון כי אגרות חוב אלה הינן נחותות להתחייבויותיה למסודות בנקאיים של הישות הלווה.	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון של תזרימי המזומנים יגדל (תן עקב עלייה בשיעור הריבית חסרת הסיכון והן עקב פרמית סיכון האשראי של המנפיקה).
השקעות במניות שאינן שחירות		השווי הוגן נקבע ע"ב היוון תזרימי מזומנים.	שיעור היוון _____ שיעור צמיחה צפוי לתזרימי המזומנים לטווח ארוך	אומדן השווי ההוגן יגדל ככל ששיעור הצמיחה לטווח ארוך יגדל.
כתבי אופציה שאינם שחירים		השווי הוגן נקבע ע"ב מודל בינומי/מודל בלאק אנד שולס	תנדוטיות חזויה של מחיר המניה דיבידנדים חזויים מחיר מניית הבסיס (עשוי להיות רלוונטי כשלמחיר המניה אין ציטוט שוטף) שער חליפין ש"ח לדולר כאשר תוספת המימוש נקובה בדולר	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנדוטיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית.
אגרות חוב נסחרות ²⁶²		השווי הוגן נקבע בהתבסס על מחיר מצוטט המתואם למגמות בשוק הניתנות לצפייה בשבועיים האחרונים	לא רלוונטי	לא רלוונטי
שווי רכיב המזה באגרות חוב		השווי הוגן נקבע בהתבסס על מודל בלאק ושולס	תנדוטיות חזויה של מחיר המניה ²⁶³	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנדוטיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית.
נגזר משוכך שהופרד בגין הנקוב בדולר		ערך נוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הנובעים מהפרשי השערים העתידיים החוזיים של דולר אה"ב למועד המדידה לעומת השערים שנחזו במועד ההתקשרות.	אומדן השווי ההוגן ישתנה בעקבות שינויים בשער החליפין השוטף וכן בגין שינויים בשיעור הריבית בארה"ב ובישראל.	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון של תזרימי המזומנים יגדל. אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ומועדי הפירעון יתבצעו בתקופות מאוחרות יותר.
הלוואות לחברות מוחזקות ²⁶⁴		השווי הוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בהתאם להערכת ההנהלה בדבר מועדי פירעונם כשהם מהווים בשיעור הריבית מתואם לסיכון המקובל להלוואות בתנאים דומים	שיעור היוון מועדי פירעון	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור הפירעון יתבצעו בתקופות מאוחרות יותר.

259 בהתאם לסעיף 91(א) ל-IFRS 13, נדרש לתת גילוי בדבר טכניקות הערכה ונתונים ששימושו לפיתוח מדידות שווי הוגן בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי. כמו כן, בהתאם לסעיף 93(ד) לתקן נקבע כי לגבי מדידות שווי הוגן כאמור המסווגות ברמה 2 וברמה 3 יינתן תיאור של טכניקות/טכניקות הערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן, בדבר שינויים כלשהם בטכניקות הערכה (כגון, שינוי מגישת השוק לגישת ההכנסה), ואת הסיבה/הסיבות לביצוע השינוי כאמור.

260 הגילוי בדבר נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה נדרש עבור מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 בלבד. סעיף 93(ד) ל-IFRS 13 קובע שישות נדרשת ליצור מידע כמותי כדי לצייט לדרישת גילוי זו אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפתחים על ידי הישות בעת מדידת שווי הוגן (לדוגמה כאשר ישות משתמשת במחירים מעסקאות קודמות או במידע ע"ב תמחור של צד שלישי ללא תיאום). יחד עם זאת נקבע כי בעת הספקת גילוי זה ישות איננה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה כשהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי הישות.

261 ראה גם ביאור 4 לעיל בדבר צירופי עסקים.

262 מחיר מצוטט של אגרות חוב הנסחרות בשוק פעיל המתואם בשל אירוע משמעותי שהתרחש לפני מועד המדידה מסווג כרמה 2. במקרים דנן ביישום מודל בלאק ושולס תנדוטיות נכס הבסיס נגזרת בד"כ מהמחירים ההיסטוריים של המניה. על כן המדובר בתון שאינו נצפה עבור הנכס או ההתחייבות ואשר יסווג במסגרת רמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

264 יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו ביניה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתה היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר ישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, ידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי הוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 (בלתי מבוקר) (המשך)

הערה: במידה וקיימים יחסי גומלין בין הפרמטרים השונים ששימשו למדידת השווי ההוגן נדרש גילוי מילולי בגין אותם יחסי גומלין וכיצד אלה יכולים להגדיל או למתן את ההשפעה של אותם שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על מדידת השווי ההוגן (לדוגמה, כאשר קיים מתאם גבוה בין שיעור ההיוון עם שיעור הצמיחה).

ה. תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידות שווי הוגן המסווגות במסגרת רמה 2653

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עיתיות ושאינן עיתיות נבחנים אחת לרבעון/ל-6 חודשים (יותאם לפי העניין) בידי סמנכ"ל הכספים/נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים תוך התייעצות בצוות מומחים חיצוני בתחום של ניהול סיכונים/במערכי שווי/תוך הסתייעות בשירותים המסופקים על ידי צדדים שלישיים (לשכות שירות המספקות שירותי תמחור ו/או ברוקרים (יותאם לפי העניין)). תהליכי ההערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת שיטות לתיקוף ולכיוול טכניקות ההערכה בהן נעשה שימוש (בעיקר, גישת ההכנסה) וסקירה בדיעבד של ביצועי המודלים אל מול התוצאות בפועל (back testing). כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות/פנימיות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת הקבוצה להבטיח שטכניקות ההערכה משקפות באופן נאות את שוויים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות הנמדדים בשווי הוגן.

הערה: במידה ושינוי של ההנחות האפשריות (אחת או יותר) ששימשו בחישוב השווי ההוגן, או כתוצאה משימוש בהנחות אלטרנטיביות, שהינן אפשריות במידה סבירה, יביא לשינוי משמעותי בשווי ההוגן של הפריט הנמדד²⁶⁶, הישות צריכה לציין עובדה זו ולתת גילוי להשפעה של שינויים אלה (כלומר, גילוי לניתוח רגישות כמותי. הישות יתן גילוי איך חושבה ההשפעה של השינוי להנחה חלופית אפשרית במידה סבירה:

1. ניתוח רגישות מדידות שווי ההוגן המסווגות במסגרת רמה 3

להלן ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 של השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות לשינויים אפשריים באופן סביר בשיעורי ההיוון של תזרימי המזומנים הצפויים. עליה/ירידה בשיעור ההיוון במועד הדיווח המתחייבים בשיעורים כמפורט להלן אשר להערכת ההנהלה, הינם אפשריים באופן סביר, היתה מגדילה (מקטינה) את הרווח או הפסד ואת ההון (המיוחס לבעלי המניות של החברה) בסכומים המפורטים להלן. הניתוח להלן התבצע תחת ההנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

השפעה על רווח או הפסד		השפעה על ההון	
עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של	עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של
x%	x%	x%	x%
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			

לדעת ההנהלה בגין יתר המכשירים הנמדדים ברמה 3 שינוי של אחד או יותר מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה לא ישנה את השווי ההוגן באופן משמעותי.

²⁶⁵ סעיף 13 (ז) ל-IFRS 13 קובע כי לגבי מדידות שווי הוגן על בסיס עיתיות ושאינן עיתיות המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן יינתן תיאור של תהליכי הערכה ששימשו את הישות (כולל לדוג' כיצד נקבעת מדיניות הערכה שלה, תהליכי הערכה וכיצד היא מנתחת שינויים במדידות שווי הוגן מתקופה לתקופה). ככל שרלוונטי, יש להתאים את דרישת הגילוי לגבי תהליכי הערכה הננקטים, אם בכלל, בגין שיטות הערכה שונות.

²⁶⁶ משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ולסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר השינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

2. סיווגים מחדש של נכסים פיננסיים

תזכורת: שינויי סיווג של קטגוריית המדידה של נכסים פיננסיים בהתאם להוראות IFRS 9 ייתכנו כאשר ורק כאשר, ישות משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסים פיננסיים - במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית. - ראה סעיפים 4.4 ל- IFRS 9.

ביום _____ החליט דירקטוריון לסווג מחדש השקעה באגרות חוב המסווגת בקטגוריית נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת בסך של _____ אלפי ש"ח, אשר מועד פירעון הנקוב הינו _____ כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בעקבות החלטת ועדת ההשקעות לשנות את המודל העסקי של החברה ולא להחזיק באגרות החוב על מנת לגבות תזרימי מזומנים. במועד השינוי, נמדדה ההשקעה בשוויה ההוגן בסך _____ אלפי ש"ח, כאשר הפער בין ערך הספרים למועד השינוי והשווי ההוגן בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף ישירות לרווח או הפסד.

3. ירידת ערך (ביטול ירידת ערך) נכסים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן

במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח המיוחס ללקוח שהכריז על פשיטת רגל במהלך השנה תקופה זו/סמוך לאחר מועד הדוח על המצב הכספי ליום _____.

במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הכירה החברה בביטול הפסד מירידת ערך שנרשם בשנת 2022 בסך _____ אלפי ש"ח מיוחס בגין לקוח שנקלע לקשיים. ביטול ההפסד נרשם בהתבסס על הודעה במהלך שנת 2023 על הגעה של החייב להסדר חובות כולל, אשר במסגרתו ישולם לחברה סך של כ- 75% מיתרת החוב. במהלך מרס/ יוני/ ספטמבר 2023 התקבל סכום של _____ אלפי ש"ח (המהווה מחצית מהסכום האמור לעיל) והיתרה תשולם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

4. נסיבות כלכליות ועסקיות המשפיעות על השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים

גילוי לשינויים בנסיבות הכלכליות והעסקיות המשפיעות על השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

החברה מוכרת בנזין נטול עופרת אשר מרווחי המכירה שלו נגזרים מתנודות מחירים הנקבעים מפעם לפעם על ידי הרגולציה בתחום. בכדי לקבע את מרווח המכירה כאמור, התקשרה החברה בסדרה של חוזים עתידיים על מחירי בנזין נטול עופרת הנסחרים בבורסת הסחורות של ניו יורק.

הירידה המשמעותית במחירי הנפט הגולמי הובילה לירידה במחירי תזקי הנפט לרבות בנזין נטול עופרת.

לאור/הירידה כאמור במחיר הנפט והדלק, השווי ההוגן של החוזים העתידיים עלה בתקופה של שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 בשיעור של כ- xx% והינו מסתכם בסך _____ אלפי ש"ח.

במידת הצורך יצורף בנוסף גילוי גם באשר לניתוח רגישות בגין הגורם שהשינוי בו הוביל לשינוי בשווי הוגן (כגון שיעור ריבית, שער חליפין, מחיר שוק וכו')

5. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

להלן דרישות גילוי איכותיות וכמותיות, בין היתר, לגבי סכומים ברוטו שקוזזו והוצגו בנטו במאזן/בדוח על המצב הכספי (לדוגמה, הסכמים לסליקת נגזרים (derivative clearing agreements), הסכמי מסגרת גלובליים לרכישה חזרה (global master repurchase agreements), הסכמי מסגרת גלובליים להשאלת ניירות ערך (global master securities lending agreements), זכויות מיוחסות כלשהן לנכס פיננסי המשועבד כבטוחה וכיוצא'ם). הגילוי יינתן בכפוף לעקרונות הכלליים של IAS 34 (קרי, דרישות גילוי בדבר אירועים ועסקאות שהם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי ובביצועי הישות מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה) וזאת, מתוך מטרה להבטיח שדיווח כספי ביניים יכלול את כל המידע הרלוונטי להבנת מצבה הכספי של הישות וביצועיה במהלך תקופת הביניים. חברות אשר מציגות מכשירים פיננסיים בנטו (לאחר קיזוז) נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית לעניין דרישות הגילוי הנדרשות.

להלן דוגמה לגילוי בגין הסכמים מצומצמים לקיזוז יתרות פיננסיות

החברה התקשרה בהסכם לקיזוז יתרות הדדיות עם צד ג' לפיו סכומים לקבל מהצד להתקשרות ישמשו לפירעון סכומים לשלם לאותו הצד וכי ההתחשבות בין הצדדים תסולק על בסיס נטו. לאור העובדה שהזכות האמורה ניתנת לאכיפה משפטית ולאור זאת שקיימת כוונה לסלק את היתרות האמורות על בסיס נטו/ בו זמנית, מוצגות היתרות במאזנים/בדוחות על המצב הכספי על בסיס נטו.

ליום 31 במרס /
30 ביוני /
30 בספטמבר
2023
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

סכומים לקבל
סכומים לשלם

התחייבות נטו (מוצגת במסגרת ההתחייבויות
השוטפות)

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

5. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

להלן פירוט בדבר המכשירים הפיננסיים אשר הוכרו וקוזזו במאזנים / בדוח על המצב הכספי או הכפופים להסדרי קיזוז (מתכונת הגילוי להלן הינה מכוח תיקון ל- IFRS 7):

ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2023					
סכום נטו	נכסים פיננסיים המשמשים כבטוחה	מכשירים פיננסיים	סכומים נטו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) שהוכרו וקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים (התחייבויות שהוכרו פיננסיות)
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)					
					נכסים פיננסיים: מזומנים ושווי מזומנים לקוחות מכשירים פיננסיים נגזרים
					התחייבויות פיננסיות: משיכת יתר ספקים מכשירים פיננסיים נגזרים
ליום 31 בדצמבר 2022					
סכום נטו	נכסים פיננסיים המשמשים כבטוחה	מכשירים פיננסיים	סכומים נטו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) שהוכרו וקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים (התחייבויות שהוכרו פיננסיות)
אלפי ש"ח (מבוקר)					
					נכסים פיננסיים: מזומנים ושווי מזומנים לקוחות מכשירים פיננסיים נגזרים
					התחייבויות פיננסיות: משיכת יתר ספקים מכשירים פיננסיים נגזרים

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 20 - מסים על ההכנסה

■ ביום _____ אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את החוק _____ וביום _____ התיקון כאמור פורסם ברשומות. תיקון החוק קובע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת מ- _____% ל- _____% החל מיום _____.

יתרות המסים הנדחים בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס _____ (הנוסח יותאם בתקופות הביניים של שנת _____: ליום 30 ביוני / 30 בספטמבר _____), חושבו בהתאם לשיעור המס שנקבע במסגרת תיקון החוק.

יש להתאים את הניסוח בהתאם להשפעות הרלוונטיות לישות²⁶⁷:

השפעת השינוי כאמור על יתרות המסים הנדחים למועד זה הביאה לגידול/קיטון, נטו ביתרות המסים הנדחים בסך של כ- _____ אלפי ש"ח. עדכון יתרות המסים הנדחים הביא לגידול/קיטון ברווח הנקי לתקופה/ לתקופות של שלושה חודשים/ שלושה חודשים ושישה חודשים/ שלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר _____ בסך של כ- _____ אלפי ש"ח וכ- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר קיבל ביטוי בסעיף מסים על ההכנסה²⁶⁸, לגידול/קיטון ברווח כולל אחר ל לתקופה/ לתקופות של שלושה חודשים/ שלושה חודשים ושישה חודשים/ שלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר _____ בסך של כ- _____ אלפי ש"ח וכ- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, **בנסיבות בהן ישנם פריטים המשפיעים ישירות על ההון יתווסף גם**²⁶⁹ גידול/קיטון בגין פריטים הנזקפים ישירות להון ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר _____ בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

■ כתוצאה מהמשבר הכלכלי העולמי, והצפי לקיטון ברווחים לשנת הדיווח השוטפת בכללותה ולשנת הדיווח העוקבת, עדכנה החברה את התקציב לשנים הבאות. לאור האמור, במהלך תקופה/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023 הקטינה החברה את נכס המס הנדחה והכירה בהוצאות מס בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

ביאור 21 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה

סעיף 16א(ט) ל- IAS 34 דורש כי יינתן גילוי בדוחות הביניים לפעילויות מופסקות/נכסים מוחזקים למכירה במהלך התקופה.

פעילות שהופסקה:

בחודש _____ 2023 התקשרה החברה בהסכם עם חברת ABC לפיו תמכור החברה ל- ABC את כל החזקותיה בהונה המונפק של החברה המאוחדת XYZ העוסקת בשיווק יחידות נופש ומהווה את מגזר התיירות של הקבוצה. ביום 1 ב- _____ 2023 הועברה החזקה במניות XYZ לרוכשת והושלמה עסקת המכירה. תמורת המכירה מסתכמת בכ- _____ אלפי ש"ח אשר מחציתה שולמה במועד העברת המניות כאמור לעיל ויתרתה תשולם לחברה במהלך הרבעון השני/ברבעון השלישי של שנת 2023. לאור העובדה שהחברה הנמכרת היוותה מגזר פעילות הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוחות רווח והפסד / על הרווח הכולל על מנת לשקף את הפעילות שהופסקה בנפרד מהפעילות הנמשכת.

²⁶⁷ כאשר קיימת השפעת מס כאמור המתהווה בחברות מוחזקות, יש לשקול את ההתייחסות כך שיובן מהם הסכומים המיוחסים לבעלים של החברה, כמו גם השלכות השינוי על חלק החברה בתוצאות חברות כלולות ועסקאות משותפות המטופלות בשיטת השווי המאזני.

²⁶⁸ על פי רוב הגידול/קיטון ברווח הנקי ייזקף ברווח או הפסד לסעיפים הבאים: מסים על ההכנסה, חלק הקבוצה ברווחי (בהפסד) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ו/או רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו (הערה: נדרש לפרט את הסכומים שזקפו לכל סעיף).

²⁶⁹ המדובר בזקיפת השפעת המס בגין עסקאות עם בעלים במסגרת תפקידם כבעלים (דוגמת במקרים של הנפקת מניות, עסקאות של תשלום מבוסס מניות, רכיב הוני של אג"ח להמרה המהווה מכשיר פיננסי מורכב, שינויים בזכויות הבעלות בחברות בנות ותוצאתם אינה איבוד שליטה).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 21 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (המשך)

תמצית הנתונים הכספיים של הפעילות שהופסקה:

סעיפי רווח או הפסד / רווח (הפסד) כולל:

הפירוטים להלן הינם במתכונת סעיף 33(ב) ל-IFRS 5. לחילופין, ניתן לפרט את סעיפי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לפעילות שהופסקה בהתאם לכותרות בדוחות על הרווח או הפסד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			הכנסות
			הוצאות
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
			מסים על הכנסה בגין הפעילויות הרגילות של הפעילות שהופסקה ²⁷⁰
			הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך בגין מדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ²⁷¹
			רווח (הפסד) ממכירת הפעילות שהופסקה (לרבות קרן הפרשי תרגום) מס על הרווח ממכירת פעילות מופסקת ²⁷²
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
			רווח (הפסד) למניה מהפעילות שהופסקה²⁷³:
			רווח (הפסד) בסיסי למניה
			רווח (הפסד) מדולל למניה
			רווח (הפסד) מיוחס לבעלי המניות של החברה
			מפעילות נמשכת
			מפעילות שהופסקה
			תזרימי מזומנים מפעילות שהופסקה²⁷⁴
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות השקעה
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות מימון
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת

²⁷⁰ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (ii) ל- IAS 12.
²⁷¹ בהתאם לסעיף 21 ל- IFRS 5 יוכר רווח בגין גידול עוקב כלשהו בשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה, אך לא מעבר לגובה ההפסד המצטבר מירידת ערך שהוכר בעבר.
²⁷² דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (i) ל- IAS 12.
²⁷³ בהתאם לסעיף 68 ל- IAS 33, ניתן להציג את נתוני הרווח למניה מהפעילות שהופסקה בדוחות הראשיים או בביאורים. בדוחות לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות.
²⁷⁴ סעיף 33 ל- IFRS 5 קובע כי נדרש לתת גילוי לתזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת בדוחות הכספיים הראשיים או בביאורים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 21 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (המשך)

תמצית הנתונים הכספיים של הפעילות שהופסקה (המשך):

סעיפי מאזנים/דוחות על המצב הכספי:

ליום
2023
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה:

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
אחרים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הלוואות והשקעות אחרות
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה:

התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב
אחרות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב
הטבות לעובדים, נטו
מסים נדחים
אחרות

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה

הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ברווח כולל אחר בגין פעילות שהופסקה המוחזקת למכירה²⁷⁵:

ליום
2023
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

הכנסה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו כמוחזקים למכירה

הוצאה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו כמוחזקים למכירה

²⁷⁵ בהתאם לסעיף 38 ל- IFRS 5 נדרש להציג בנפרד הכנסות או הוצאות מצטברות כלשהן שהוכרו ישירות במסגרת סעיפי רווח כולל אחר המתייחסות לנכסים לא שוטפים או לקבוצות מימוש, המסווגים כמוחזקים למכירה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 21 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה

קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה²⁷⁶:

בחודש _____ 2023 החליט דירקטוריון החברה על מכירת חברת DEF המפעילה את מתקני ייצור התבניות של הקבוצה ולפעול בתחום פעילות זה באמצעות רכישת תבניות מצדדי ג'. הדירקטוריון הנחה את הנהלת החברה לפעול לאיתור קונה. לאור העובדה שהנהלה החלה לקדם את מכירת חברת DEF ולאור זאת שהנהלה צופה בסבירות גבוהה כי המכירה תתבצע במהלך התקופה של 12 החודשים שלאחר החלטת הדירקטוריון, לרבות תוך התבססות על משא ומתן המתקיים עם מספר רוכשים פוטנציאליים המהווים צדדי ג' הוצגו הנכסים וההתחייבויות של חברת DEF כנכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (קבוצת מימוש). כתוצאה מהמדידה מחדש של קבוצת המימוש לפי הנמוך מבין ערך הספרים ובין אומדן השווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה הוכר הפסד מירידת ערך²⁷⁷ בסך של _____ אלפי ש"ח בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד/בדוח על הרווח הכולל.

להלן פירוט הנכסים וההתחייבויות שסווגו כמוחזקים למכירה:

ליום

2023

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים המוחזקים למכירה

התחייבויות:

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הלוואות מתאגידים בנקאיים
הטבות לעובדים, נטו

סה"כ התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ברווח כולל אחר²⁷⁸:

ליום

2023

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

הכנסה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו
כמוחזקים למכירה

הוצאה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו
כמוחזקים למכירה

²⁷⁶ בהתאם לסעיפים 20-21 ל- IAS 28 הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו מיושמות על השקעה או על חלק מהשקעה בחברה כלולה או עסקה משותפת כאשר מתקיימים הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה. חלק ההשקעה שנוטר ואינו מסווג כמוחזק למכירה ממשך להיות מטופל תוך שימוש בשיטת השווי המאזני עד למימוש חלק ההשקעה המסווג כמוחזק למכירה. לאחר המימוש ההשקעה הנוטרת מטופלת בהתאם להוראות IFRS 9 אלא אם החלק שנוטר ממשך להיות חברה כלולה או עסקה משותפת כי אז מיושמת לגבי שיטת השווי המאזני.

²⁷⁷ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 41(ג) ל- IFRS 5.

²⁷⁸ בהתאם לסעיף 38 ל- IFRS 5 נדרש להציג בנפרד הכנסות או הוצאות מצטברות כלשהן שהוכרו ישירות במסגרת סעיפי רווח כולל אחר המתייחסות לנכסים לא שוטפים או לקבוצות מימוש, המסווגים כמוחזקים למכירה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 22 - מגזרי פעילות^{282,281,280,279}

א. מידע כללי

הדיווח המגזרי מבוסס על הדיווחים הניהוליים והפנימיים של הנהלת החברה אשר נסקרים באופן סדיר (על בסיס רבעוני) על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים ('גישת ההנהלה').

פילוח הקבוצה למגזרי פעילות מבוסס על שילוב של חתך פעילויות על בסיס מיקום גיאוגרפי ועל בסיס סוגי מוצרים ושירותים, לרבות פעילויות המתנהלות במסגרת חברות כלולות. מגזרי פעילות אשר זהו ועולים על הספים הכמותיים כפי שנקבעו בתקן 8 IFRS מהווים מגזרים בני דיווח. בהתאם לכך הקבוצה מדווחת על חמישה מגזרים בני דיווח²⁸³:

- נדל"ן יזמי - כולל ייזום פרויקטים בניה למגורים בישראל.
- נדל"ן להשקעה - כולל ניהול ותחזוקה של נדל"ן להשקעה בישראל ובחול.
- ישראל - כולל ייצור ומכירה של ממתקים וחטיפים. השקעת החברה בפעילות שנכללה במסגרת מגזר ישראל הוצגה עד ליום 30 ביוני 2023 על בסיס שיטת השווי המאזני ולכן הנכסים של מגזר זה, במסגרת מספרי ההשוואה, התבססו על יתרת ההשקעה בישות המוחזקות בלבד. הנתון תוצאות המגזר בגין תחום פעילות זה, כולל את חלק החברה בתוצאות הישות הכלולה כפי שרשמו בשיטת השווי המאזני. כאמור בביאור ___ לעיל, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023 השיגה החברה לראשונה שליטה בחברת ___ בע"מ והתבצע איחוד לראשונה והחל מאותו מועד מציגה החברה את תחום זה כחלק מנכסי הנגזר חלק האמור לעיל ואת הכנסותיה ותוצאותיה כפי שקיבלו ביטוי בדוחות הכספיים המאוחדים.
- כלי בית - המגזר עוסק בפיתוח ושיווק כלי בית בישראל ובחול. השיווק נעשה באמצעות אתר האינטרנט של החברה ודרכו ניתן לרכוש את מוצרי החברה באמצעות מפיצים הפועלים אל מול המגזר העסקי.
- פלסטיק²⁸⁴ - החברה הכלולה אאא המוחזקת בשיעור של 40% (מטופלת בשיטת השווי המאזני) והעוסקת בייצור ושיווק מוצרי פלסטיק בישראל, מהווה רכיב של ישות העומד בהגדרת מגזר פעילות. היות והשקעה זו, עומדת בקריטריונים הכמותיים המפורטים ב-8 IFRS, נקבע כי היא מהווה מגזר בר דיווח. הנתונים שהוצגו במסגרת ביאור מגזרי פעילות בגין החברה הכלולה מבוססים על המתכונת כפי שאלה נסקרים על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה, דהיינו, כפי שנכללו בדוחות הכספיים של החברה הכלולה עצמה, ללא תלות בשיעור החזקה של החברה בה (קרי, מוצגים לגביה נתונים בשיעור של 100%).

פעילויות אחרות כוללות ייצור ושיווק _____. פעילויות אלו אינן מוכרות כמגזרים ברי דיווח מאחר ואינן מקיימות את הספים הכמותיים בשנת 2023 או בשנת 2022²⁸⁵. כמו כן, השקעות בחברות כלולות אשר לא זוהו כמגזר בר דיווח אינן מוצגות כחלק מתוצאות המגזרים בני הדיווח אלא מובאות בחשבון בהתאמות לנתונים המאוחדים.

²⁷⁹ הביאור המוצג תואם את דרישות הגילוי ב- סעיף 16א(ז) ל- IAS 34.

²⁸⁰ יש לשקול השפעה אפשרית על הרכב המגזרים ברי הדיווח כתוצאה מאיחוד לראשונה או יציאה מאיחוד של ישויות העשויות להיות מגזר פעילות בר דיווח או חלק ממנו. במקרים אלה נדרש להתייעץ עם המחלקה המקצועית.

²⁸¹ IFRS 8 קובע כי בהתקיים עמידה בתנאים **לקיבוץ מגזרי פעילות** אזי על הישות לכלול גילוי נוסף אודות השיקולים השונים שלקחה בחשבון ההנהלה ביישום הקיבוץ (מתן תיאור תמציתי של מגזרי הפעילות אשר קובצו ושל האינדיקטורים הכלכליים אשר הוערכו לצורך הקביעה לפיה המגזרים הרלוונטיים אכן חולקים 'מאפיינים כלכליים דומים'). לאור מורכבות הנושא המחלקה המקצועית לא התייחסה לאמור במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה. כל חברה שהני"ל רלוונטי לה נדרשת להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁸² בחודש דצמבר 2022, פרסם סגל רשות ניירות ערך את החלטת אכיפה חשבונאית 1-22 העוסקת בקיבוץ מגזרי פעילות. לעמדת סגל הרשות, מגזרי פעילות, להם שיעורי רווחיות גולמית ותפעולית לטווח ארוך השונים באופן משמעותי האחד מהשני, לא יכולים להעיד על מאפיינים כלכליים דומים. משכך, לעמדת סגל הרשות, קיבוץ מגזרי פעילות במקרים שהמגזרים אינם מציגים ביצועים כספיים דומים לזמן ארוך ואינם דומים במאפייניהם הכלכליים, אינו עומד בהוראות התקן.

²⁸³ בהתאם לסעיף 22 ל- IFRS 8, יש לתאר את הגורמים ששימשו לזיהוי המגזרים בני הדיווח של הישות וכן את סוגי המוצרים והשירותים שמהם כל מגזר מפיך את הכנסותיו.

²⁸⁴ במקרים בהם חברה כלולה/עסקה משותפת מהווה מגזר בר דיווח (או כאשר קיים חשד כאמור) נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁸⁵ בסעיף 16 ל- IFRS 8 נדרש לתאר את מקורות ההכנסה שאינן ברות דיווח ושנכללו תחת מגזר "אחרים".

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 22 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע כללי (המשך)

עם השלמת מכירת חלק מההחזקה בחברה הבת לשעבר __ במהלך שנת 2023 תוך איבוד השליטה בה נותרה לחברה השקעה בשיעור של 25% אשר אינה עומדת בספים הכמותיים בכדי שתיחשב כמגזר בר דיווח. תוצאות החברה הבת האמורה במסגרת התנהלה פעילות ייצור מזון לבעלי חיים אשר היוותה מגזר בר דיווח, מוצגת כפעילות שהופסקה ואינה מקבלת ביטוי במסגרת המידע בדבר מגזרי פעילות. כמו כן, מגזר כלי בית הוכר לראשונה בשנת 2023 כמגזר בר דיווח לאור עמידה בספים כמותיים (בשנים קודמות נכללו נתונים בגינה במסגרת מגזר אחרים). לאור האמור, הוצגו מחדש מספרי ההשוואה כדי לשקף את השינוי במבנה המגזרים של הקבוצה²⁸⁶.

הנתון בדבר תוצאות מגזר מייצג את הרווח התפעולי של המגזרים בני הדיווח כפי שנתון זה נכלל במסגרת הדיווחים למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי²⁸⁷. נתון זה כולל הכנסות והוצאות תפעוליות אשר יוחסו למגזרים על בסיס סביר.

תוצאות ההתאמות להכנסות המגזרים כוללות בעיקר נטרול נתונים (מחזור הכנסות) בגין חברה כלולה וכן במידת הצורך ביטול עסקאות בין מגזריות. ההתאמה לנתון תוצאות המגזר כוללת נטרול של מלוא תוצאות החברה הכלולה כיוון שתוצאותיה אינן מהוות חלק מהרווח התפעולי המאוחד. באופן דומה, לאור זאת שנכסי המגזרים והתחייבויות המגזרים כוללים את הנכסים וההתחייבויות המיוחסים למגזרים בני הדיווח לרבות אלה של החברה הכלולה ללא תלות בשיעורי החזקה בה ובאופן הכללתה בדוחות הכספיים המאוחדים, ההתאמות לנכסים ולהתחייבויות המגזרים, כוללות בעיקר את ביטול הנכסים וההתחייבויות של החברה הכלולה וכמו כן הכללה של נכסים והתחייבויות אחרים שאינם מיוחסים למגזר כלשהו.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה סוקר באופן סדיר את הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח. באשר לייחוס המוניטין בין המגזרים ראה ביאור ____.

²⁸⁶ דרישת גילוי הנובעת מסעיף 18 ל-IFRS 8.

²⁸⁷ בחודש דצמבר 2022, פרסם סגל רשות ניירות ערך את החלטת אכיפה חשבונאית 1-22 העוסקת בקיבוץ מגזרי פעילות. לעמדת סגל הרשות, אשר נתמכת בעיקרון המרכזי של התקן, ברירת המחלף הינה שהדיווח על מגזרי פעילות בדוחות הכספיים יהא זהה לאופן שבו ה-CODM סוקר את המגזרים באופן פנימי. הצגת מידע מצומצם יותר במסגרת הדוחות הכספיים ביחס לאופן הדיווח הפנימי בדרך של קיבוץ מגזרים שמורה למקרים שבהם הצגה שכזו אינה משנה את יכולתם של משתמשי הדוחות להעריך את המהות וההשפעות הפיננסיות של הפעילויות העסקיות שבהן החברה עוסקת ואת הסביבות העסקיות שבהן היא פועלת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 22 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

מאוחד	התאמות	אחרים	פלסטיק אלפי ש"ח	כלי בית אלפי ש"ח	ישראל	נדל"ן להשקעה	נדל"ן יזמי
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר נכסי המגזר ²⁹² התחייבויות המגזר ²⁹³							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר נכסי המגזר ²⁹⁴ התחייבויות המגזר ²⁹⁵							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר נכסי המגזר ²⁹⁶ התחייבויות המגזר ²⁹⁷							

²⁹² מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁹³ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁹⁴ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁹⁵ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁹⁶ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁹⁷ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 22 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. התאמה בין סך נתוני תוצאות המגזרים בני הדיווח לבין הרווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה המאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	לתקופה של שישה/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר
2022	2022 2023	2022 2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

סך תוצאות המגזרים

בני הדיווח

ביטול רווחים בין

מגזריים

בניכוי פעילות

מופסקת

סכומים שלא יוחסו

למגזרים בני

הדיווח:

ירידת ערך/ ביטול

הפסד מירידת ערך

פחת והפחתות

הוצאות בגין שינוי

מבני

הוצאות בגין תלויות

חלק ברווחי (הפסדי)

חברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת

השווי המאזני

ירידת ערך מוניטין

תשלום מבוסס מניות

רווח (הפסד) לפני

מסים על ההכנסה

ופעילויות שהופסקו

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 23 - ביאור התאמה בגין חברה נערכת / חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני המדווחת לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב ודוחותיה מצורפים לדוחות החברה²⁹⁸

במידה ורלוונטי נדרשת הצגת ביאור בהתאם לפורמט הקיים בביאור 38 לדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה לשנת 2022. ביאור זה מבוסס על הנדרש בסעיף 19 (ו) (3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, לפיו, ביאור ההתאמה המתייחס לדוחות חברה כלולה²⁹⁹ או חברה נערכת, שדוחותיה מצורפים לדוחות הכספיים של החברה ואשר הינם ערוכים שלא לפי תקני IFRS, יינתן במתכונת דומה לביאור ההתאמה הניתן בעניין הסבר המעבר ליישום תקני IFRS. עוד יצוין כי הביאור ייכלל בדוחות החברה הכלולה/הנערכת או בדוחות החברה המדווחת עצמה.

בהתאם לעקרונות ביאור המעבר ליישום IFRS יידרש להציג הסברים כדלקמן:

א. התאמות של ההון שדווח בהתאם לכללי החשבונאות על פיהם נערכו הדוחות המצורפים להון בהתאם לתקני IFRS.

ב. התאמה לסך הרווח הכולל בהתאם לתקני IFRS כשנקודת המוצא להתאמה זו תהיה סך הרווח הכולל שדווח בהתאם לכללי החשבונאות על פיהם נערכו הדוחות המצורפים (או סך הרווח או הפסד אם הישות לא דיווחה על סך רווח כולל).

ההתאמות הנדרשות לעיל צריכות לתת מספיק פרטים כדי לאפשר למשתמשים להבין את התיאומים המהותיים לדוח על המצב הכספי/מאזן ולדוח על הרווח הכולל. כמו כן, אם הישות מציגה דוח על תזרימי המזומנים בדוחותיה בהתאם לכללי החשבונאות על פיהם נערכו הדוחות המצורפים יידרש להסביר גם את התיאומים המהותיים לדוח על תזרימי המזומנים.

הביאור כולל גישה "מרחיבה" המפרטת את הדוחות על המצב הכספי והדוחות על הרווח הכולל במלואם אך ייתכנו גישות מצומצמות יותר המציגות רק את פריטים הרלוונטיים מדוחות אלו ובלבד שייכלל גילוי בדבר ההתאמה להון ולסך הרווח הכולל תוך פירוט התיאומים המהותיים שהתבצעו.

מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית במידה והנושא רלוונטי.

²⁹⁸ תקנה 19 (ו) לתקנות דוחות כספיים שנתיים קובעת כי ניתן לצרף דוחות חברה אשר אינם ערוכים בהתאם לתקני IFRS בתנאי שמערכת כללי החשבונאות של דוחות החברה המצורפת הינה מקיפה ושדוחות החברה המצורפת או בדוחות החברה נכלל ביאור התאמה לתקני IFRS (במתכונת דומה לביאור ההתאמה הניתן בעניין הסבר המעבר ליישום לראשונה של תקני IFRS במסגרת תקן IFRS 1). במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁹⁹ רבות חברה בשליטה משותפת המטופלת בשיטת השווי המאזני.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 24 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים

ביום xx במאי/ אוגוסט/ נובמבר, 2023, הסמיך דירקטוריון החברה את מר xx המשמש כדירקטור בחברה והינו חבר בוועדת המאזן של החברה/ בוועדה לאישור הדוחות הכספיים של החברה, לחתום על הדוחות הכספיים ביניים במקום יו"ר הדירקטוריון/מנכ"ל החברה/סמנכ"ל הכספים של החברה אשר נבצר ממנו לחתום על הדוחות עקב שהותו בכנס עסקי בחו"ל (לפרט סיבה).

בכל מקום בו תישקל השמטת הדוחות הנפרדים בשל זניחות המידע יידרש להיוועץ במחלקה המקצועית לבחינת נאותות הנושא.

ביאור 25 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים³⁰⁰

החברה לא כללה בדוח הביניים מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 וזאת מהנימוקים הבאים:

לחברה השקעה בהיקף זניח בסך _____ בחברה מאוחדת ללא פעילות.

או

החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חברות ייעודיות המחויבות לעסוק בהנפקה של **תעודות סל/אגרות חוב** ומתנהלות כיחידה כלכלית אחת. החברות הינן ייעודיות חד תכליתיות ולפיכך מוגבלות ואינן יכולות לעסוק בפעילות עסקית אחרת. לאור האמור, החברות הוקמו במשותף למטרה ייעודית, כל מידע מהותי בקשר לחברה ניתן במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים.

או

החברה מחזיקה בבעלות מלאה במספר חברות שיווק אשר פעילותן משלימה את הפעילות העיקרית המנוהלת במסגרת החברה. חברות אלה אינן בעלות פעילות עסקית עצמאית והן מהוות רכיב מתוך מערך פעילות אשר אוגדו במסגרת משפטית כחברה וזאת מטעמי רגולציה ושיקולים ניהוליים אחרים. היקף הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המנוהלים במסגרת אותן חברות הינו זניח ביחס להיקף של החברה.

לאור האמור, פרסום דוח כספי נפרד לא יהווה משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

³⁰⁰ בכל מקום בו תישקל השמטת הדוחות הנפרדים בשל זניחות המידע יידרש להיוועץ במחלקה המקצועית לבחינת נאותות הנושא. בנוסף, יידרש כי הצהרת ההנהלה תכלול התייחסות לנושא.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 26 - אירועים לאחר תאריך הדיווח³⁰¹

א. השקעה ב _____

ביום _____ 2023 רכשה החברה %xx ממניות חברת ABC המאוגדת ב _____ תמורת סך של _____ אלפי דולר (כ- xxxx אלפי ש"ח). חברת ABC מחזיקה בקרקעות בשטח כולל של כ- _____ דונם שייעודן בנייה למגורים. על הקרקעות צפויים להיבנות כ- _____ יחידות דיור.

ב. דיבידנד שהוכרז לאחר תקופת הדיווח

דירקטוריון החברה החליט ביום xx _____ 2023 על חלוקת דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ ש"ח למניה).

ג. שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים

בעקבות אי הוודאות השוררת בשוקי ההון בעולם והירידות בשערי ניירות הערך בבורסה בישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) לאחר תקופת הדיווח, חלו שינויים מהותיים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים בידי הקבוצה ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2023. כתוצאה מכך נגרם לקבוצה עד ליום _____ 2023 (מועד אישור הדוחות הכספיים) הפסד המוערך בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס יש לציין אותה) בגין השקעות בניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ד. שינויים בשווי ההוגן של אגרות חוב שהונפקו

בעקבות אי הוודאות השוררת בשוקי ההון בעולם והירידות בשערי ניירות הערך בבורסה בישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) לאחר תקופת הדיווח, חלו שינויים מהותיים בשווי ההוגן של אגרות חוב / אגרות חוב להמרה שהונפקו על ידי החברה. השווי ההוגן של אגרות החוב ליום _____ 2023 (מועד אישור הדוחות הכספיים) בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2020 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות מטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת.

ה. מניות הטבה

ביום _____ 2023 (לאחר תאריך הדיווח אך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים לפרסום) הנפיקה החברה _____ מניות הטבה רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב/ הכריזה החברה על חלוקת _____ מניות הטבה רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב לבעלי המניות הרגילות של החברה (החלוקה משקפת _____ מניות הטבה לכל 100 מניות), אשר מהוות הטבה של _____ ערך נקוב לכל _____ מניות. מספר המניות בדוחות הכספיים, לרבות הנתונים ששימשו לצורך חישובי הרווח למניה, הותאם למפרע ומשקף את מספר המניות לאחר שהובאו בחשבון מניות הטבה.

³⁰¹ סעיף 25 ל- IAS 1 קובע כי יש לכלול גילויים במידה והנהלת החברה מודעת לקיומן של אי-וודאויות מהותיות המתייחסות לאירועים או לתנאים אשר יכולים להטיל ספק משמעותי בדבר יכולתה של הישות להמשיך ולפעול כעסק חי. אירועים או תנאים המחייבים גילוי כאמור עשויים להיווצר לאחר תקופת הדיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 26 - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

1. שינוי בשיעורי המס

האמור להלן הינו לצורך דוגמה - הנוסח יותאם בהתאם לנסיבות העניין (תוך הבאה בחשבון של פעילויות החברה באיזורים גיאוגרפיים שונים).

ביום 2023, עבר בכנסת חוק לשינוי שיעור המס _____, אשר במסגרתו, שיעור מס החברות עלה/ירד לשיעור של _____%.

יתרות המסים הנדחים בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2023, חושבו לפי שיעורי המס שהיו בתוקף לתאריך הדוחות הכספיים ואינן כוללות את השלכות השינוי בשיעור המס כאמור, זאת מאחר וחקיקת המס הושלמה למעשה לאחר תום תקופת הדיווח.

להערכת החברה, בהתבסס על יתרות המסים הנדחים ליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 ואילו חקיקת המס הייתה מושלמת למעשה עד למועד זה, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 הייתה מתבטאת באופן של גידול/קיטון ביתרות המסים הנדחים בסך של כ- _____ אלפי ש"ח. עדכון יתרות המסים הנדחים כאמור היה מביא **(יש להתאים את הניסוח בהתאם להשפעה הרלוונטית³⁰²)** לגידול/קיטון ברווח (הפסד) לתקופה של שלשה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח, לגידול/קיטון ברווח כולל אחר לתקופה של שלשה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח ולגידול/קיטון בהון ליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2023 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

³⁰² כאשר קיימת השפעת מס כאמור המתהווה בחברות מוחזקות, יש לשקול את ההתייחסות כך שיובן מהם הסכומים המיוחסים לבעלים של החברה, כמו גם השלכות השינוי על חלק החברה בתוצאות חברות כלולות ועסקאות משותפות המטופלות בשיטת השווי המאזני.

נספחים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר ³⁰³

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
			הכנסות ממכירות ³⁰⁴ הכנסות ממתן שירותים הכנסות משכירות הכנסות ממכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות הכנסות מחוזי ביצוע הכנסות מהסדרי זיכיון הכנסות מעמלות סה"כ הכנסות
			עלות המכירות עלות מתן שירותים עלות השכירות עלות מכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות עלות ההכנסות מחוזי ביצוע עלות בגין עמלות סה"כ עלות המכירות והשירותים
			רווח (הפסד) גולמי הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות שערוך נכסי נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של נכסים שאינה במזומן ³⁰⁵ הפסדי אשראי בגין לקוחות, חייבים ונכסים בגין חוזים ³⁰⁶ הכנסות אחרות הוצאות אחרות
			רווח (הפסד) תפעולי הכנסות מימון ³⁰⁷ הוצאות מימון ^{308,309} רווח (הפסד) הנובע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת ביטול הפסד (הפסד) מהפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד רווח (הפסד) מצטבר מסיווג מחדש מקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח כולל לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ³¹⁰ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מסים על הכנסה רווח (הפסד) מפעילות נמשכת רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס) רווח (הפסד) לתקופה

³⁰³ בהתאם לסעיף 10א' ל- IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה:
א. בדוח יחיד: על רווח והפסד ורווח כולל אחר, או

ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר (ראה דוגמה בדוחות הראשיים);
דוגמה זו מוצגת חלופה א'.

³⁰⁴ במקרים בהם לחברה הכנסות מהותיות שלא עומדות בתנאי ההכרה בהכנסה בהתאם להוראות IFRS 15 או כאשר החברה הכירה בשנה השוטפת בהכנסות שנבעו בגין שנים קודמות, יש להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לגילוי הנדרש בנושא.

³⁰⁵ בהתאם לסעיף 15 ל- IFRIC 17, במועד סילוק ההתחייבות נדרש להכיר בהפרש בין הערך בספרים של הנכסים שחולקו לבין הערך בספרים של ההתחייבות בגין הדיבידנד לשלם למועד הסילוק (מוצגת בשווי הוגן של הנכסים שחולקו) בסעיף נפרד ברווח או הפסד.

³⁰⁶ בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לבין הפסדים מירידת ערך מחוזים אחרים. גילוי כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כמוצג בדוחות לדוגמה אלה) או בביאורים.

³⁰⁷ בהתאם לסעיף 65 לתקן IFRS 15 ישות תציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית) הנובעות מהפרדת רכיב מימון משמעותי בחוזה בנפרד מהכנסות מחוזים עם לקוחות בדוח על הרווח והפסד.

³⁰⁸ בהתאם לסעיף 65 לתקן IFRS 15 ישות תציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית) הנובעות מהפרדת רכיב מימון משמעותי בחוזה בנפרד מהכנסות מחוזים עם לקוחות בדוח על הרווח והפסד.

³⁰⁹ סעיף 49 ל- IFRS 16 קובע כי הוצאות ריבית בגין התחייבות בגין חכירה תוצג בנפרד מהוצאות פחת מנכסי זכות שימוש.

³¹⁰ חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני עשוי בסביבות מסוימות להיות מסווג ברווח (הפסד) התפעולי. (כמו כן, ייתכנו מצבים בהם חלק החברה ברווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (ההפסד) התפעולי בעוד שבגין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כמוצג לעיל, לאחר הרווח (הפסד) התפעולי). **כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.**

נספחים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

מרכיבי רווח כולל אחר:

פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:

גידורי תזרים מזומנים:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בתקופה
 בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד
 בניכוי: סכומים שנוקפו לערך הספרים הראשוני של פריטים מגודרים

השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה
 בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/הפסדי אשראי השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
 הפרשי שער:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנוקפו לרווח והפסד
 רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ לרווח והפסד
 חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר שמסווג מחדש/שיסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

פריטי רווח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד³¹¹:

מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
 רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר³¹²
 שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי³¹³
 חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר אשר אינו מסווג מחדש/לא יסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

³¹¹ בהתאם לסעיף 6.2.4 ל-IFRS 9, מכשיר כשיר להיות מיועד כמכשיר מגדר במלואו למעט מספר מצומצם של חריגים - בהתייחס לישויות אשר מייצגות כמכשיר מגדר רק את השינויים בערך הפנימי של אופציות ו/או רק את השינוי באלמנט המחיר המיידי של חוזה אקדמה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.
³¹² יודגש כי בקטגוריית מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר קיים הבדל בין מכשיר חוב למכשיר הון לעניין סיווג הפסדים/זקיפה בעת מימוש ההשקעה לרווח או הפסד.
³¹³ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרום להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד. הסעיף האמור רלוונטי לתקופות בגינן מיושם IFRS 9, קרי, החל משנת 2018 לישויות אשר לא בחרו ביישומן המוקדם (עם זאת, כזכור, עד למועד כניסת IFRS 9 לתוקף, ניתן היה לאמץ טיפול חשבונאי זה במקביל להמשך יישום IAS 39).

נספחים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2022 2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
--	---	---	-------

רווח נקי מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

סך הכל רווח (הפסד) כולל
מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

רווח (הפסד) בסיסי למניה:
מפעילות נמשכת
מפעילות שהופסקה
סה"כ

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

רווח (הפסד) מדולל למניה
מפעילות נמשכת
מפעילות שהופסקה
סה"כ

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור _____.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור _____.

הדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה לתקופות ביניים נועדו לשמש כמקור מידע מנחה בלבד אשר אינו מהווה ייעוץ מקצועי או חוות דעת מקצועית. השימוש בתכנים המובאים במסגרתו בהתייחס למקרים ספציפיים שונים תלוי בנסיבות הספציפיות והמאפיינים הרלוונטיים בנסיבות העניין. לפיכך השימוש בדוחות לדוגמה אלו נדרש להיעשות תוך היוועצות בגורם מקצועי מתאים ולאחר בדיקה של נסיבות המקרה הנדון. יובהר כמו כן כי לא ניתן להבטיח את העדכניות, השלמות והדיוק של המידע המובא במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה. ציטוטים והפניות מתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ומתקנות ניירות ערך המקבלים ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה לא נועדו לשקף את מכלול הוראות הגילוי, הצגה, הכרה ומדידה הנדרשים מכוח תקני דיווח כספי בינלאומיים ומתקנות ניירות ערך ובכל מקרה רק הנוסח הרשמי, המלא והעדכני של תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקנות ניירות ערך הינו הנוסח המחייב.

יובהר כי פאהן קנה ושות', השותפים בה והגורמים המועסקים במסגרתה כמו גם כל ישות אחרת החברה ברשת הבינלאומית Grant Thornton International Ltd אינם נושאים באחריות כלשהי בגין השימוש ו/או החלטות אשר ייעשו על בסיס דוחות כספיים לדוגמה אלו ו/או להשלכות כלשהן של ביצוע פעולות ו/או הימנעות מביצוע פעולות אשר ייעשו על בסיס דוחות כספיים לדוגמה אלו.