



Fahn Kanne

Grant Thornton

An instinct for growth™

דוחות כספיים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2018

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 2018

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 2018 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת).** בנוסף, המחלקה המקצועית תפרסם 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 תאגידי קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות.

נבהיר 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:

- ביאורים ו' ו-ז' (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 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.

השלכות אפשריות של תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים אשר נכנסו לתוקף - בינואר 2018 נכנסו לתוקף מספר תקני דיווח כספי בינלאומיים משמעותיים חדשים (בנושאים הכנסות מחוזים עם לקוחות ומכשירים פיננסיים) ותיקונים לתקנים אשר השפעתם על הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים עשויה להיות מהותית. לאור האמור, במסגרת ביאור 20' (תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה) נכללו הגילויים העשויים להידרש במסגרת היישום לראשונה של אותם תקנים. יצוין כי מפאת החשיבות של התקינה החשבונאית החדשה כאמור, הדוחות הכספיים ביניים לדוגמה עודכנו והם כוללים מספר חלופות לגילויים איכותיים וכמותיים במתכונת עקבית להוראות התקנים הרלוונטיים לרבות, בין היתר, תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34) ותקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8). עוד יצוין כי בדוחות הכספיים ביניים לדוגמה ננקטה גישה מרחיבה בכדי לתת מענה למגוון רחב של תרחישים העשויים להתקיים בגין היישום לראשונה של התקנים החדשים ולפיכך נדרש להתאים את הגילויים הרלוונטיים לישות בלבד. מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לנוסחים שייכללו בנושא.

הדוחות הכספיים לדוגמה נועדו להוות כלי עזר ובקרה חשוב בעריכת הדוחות הכספיים והעמידה בדרישות הגילוי מכוח תקני IFRS ומכוח תקנות ניירות ערך, ככל שהאמור מתייחס לדיווח כספי לתקופות ביניים. בשל כך הם כוללים מגוון רחב של דרישות גילוי אפשריות. לפיכך, כל חברה נדרשת להתאים את הגילויים שיינתנו בדוחותיה הכספיים לרבות בנוגע ליישום לראשונה של התקינה החשבונאית החדשה והשפעתה על הדוחות הכספיים. זאת, באופן שמשמשי הדוחות יבינו בנקל מהי המדיניות החשבונאית החדשה המיושמת על ידי החברה וכיצד זו משליכה על דוחותיה. על אף האמור לעיל, יודגש כי הדוחות הכספיים לדוגמה אינם כוללים את כל האפשרויות הקיימות בתקינה הבינלאומית ובתקנות ניירות ערך. כמו כן, אין לראות בשימוש בהם כיעוץ או מתן חוות דעת.

להלן מפורטים התקנים שהשפעה על הדוחות הכספיים בגין יישומם עשויה להיות מהותית:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9), מכשירים פיננסיים ביום 1 בינואר 2018** חל מועד התחילה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS 9 (2014)) (להלן - **IFRS 9** או "**התקן 9**"). כזכור, בחודש נובמבר 2009 פורסמה הגרסה הראשונה של התקן אשר כללה הנחיות לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים בלבד. באוקטובר 2010 פרסם ה- IASB נוסח עדכני לתקן הכולל גם הנחיות לסיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות. בהמשך, תיקון לתקן אשר אושר בחודש דצמבר 2011 ועסק במועד תחילת התקן, קבע כי התקן יכנס לתוקף בהתייחס לתקופות שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2015 או לאחר מכן (ולא ביום 1 בינואר 2013, כפי שנקבע במקור). יחד עם זאת, בחודש יולי 2013 מועד התחילה של התקן נדחה שוב למועד שטרם נקבע באותה עת (ואשר היה כפוף להשלמה של נדבכים נוספים בתקן אשר נכון לאותו מועד טרם נשלמו). בנובמבר 2013 פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן אשר כללו שלושה נדבכים מרכזיים: א. החלת שינוי מהותי בנוגע לתפיסה לחשבונאות גידור, ב. האפשרות להחיל את הטיפול החשבונאי שנקבע לגבי שינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד (לפני החלק בשווי המגלם סיכון אשראי עצמי של חברות יזקף השינוי לרווח כולל אחר ויתרת השווי תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה (mismatch) חשבונאית ברווח או הפסד שאז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד) וזאת, ללא דרישה לאמץ כמקשה אחת את כל ההנחיות לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים ו- ג. דחיית מועד האימוץ המנדטורי המקורי של התקן לאחר ה- 1 בינואר 2015. בחודש יולי 2014 פורסמה **גרסה סופית** לתקן (IFRS 9 (2014)) אשר כללה בעיקרה תוספות ותיקונים הנוגעים להיבטי סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים ולטיפול החשבונאי בירידת ערך של נכסים פיננסיים. כמו כן, נקבע כי מועד התחילה המנדטורי של התקן (בגרסתו הסופית) יהא תקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או אחריו, בדרך של יישום למפרע עם מספר הקלות הנוגעות לאופן היישום לראשונה.

כמתאפשר במסגרת חלופות היישום לראשונה, הוראות התקן יושמו בדוחות הכספיים ביניים לדוגמה החל מיום 1 בינואר 2018 ללא הצגה מחדש של תקופות קודמות.¹

כתזכורת נציין כי לקראת יישום התקן, חברות נדרשו, בין היתר, לנתח את המכשירים הפיננסיים המוחזקים/המונפקים על ידי החברה תוך היוועצות ביועצים חשבונאיים, כלכליים ומשפטיים ככל ורלוונטי, על מנת לבחון סוגיות להן מתייחס התקן אשר יש בהן בכדי לשנות את הטיפול החשבונאי הנוהג כיום מתוקף התקנים הרלוונטיים בנושא.

¹ בהתאם לסעיף 7.2.15 לתקן, אם ישות אינה מציגה מחדש תקופות קודמות, הישות תכיר בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים בתחילת תקופת הדיווח השנתית הכוללת את מועד היישום לראשונה **ביתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים)** של תקופת הדיווח השנתית הכוללת את מועד היישום לראשונה.

• **תקן דיווח כספי בינלאומי 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) -** ביום 1 בינואר 2018 חל מועד התחילה של תקן דיווח כספי בינלאומי 15, *הכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15)*, להלן - "התקן".

התקן פורסם על מנת לתת מענה מקיף ועקבי לטיפול החשבונאי בדבר אופן ההכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.

התקן חל על חוזים עם לקוחות שעניינם:

- אספקה של סחורות או שירותים;
- ביצוע עבודות הקשורות לחוץ הקמה;
- הקניית זכות שימוש בקניין רוחני (intellectual property licensing).

התקן מבטל את תקן חשבונאות בינלאומי 18, הכנסות (IAS 18), תקן חשבונאות בינלאומי 11, חוץ הקמה (IAS 11) ופרשנויות נלוות לתקנים אלו.

התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה אשר יחול על חוזים עם לקוחות וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה (זיהוי חוזה עם לקוח; זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה; קביעת מחיר העסקה; הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות והכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע).

לאחר מועד פרסום התקן פורסמו מספר תיקונים והבהרות העוסקים בסוגיות הנוגעות ליישום ובכללן, היבטים הנוגעים לזיהוי של מחויבויות ביצוע, זיהויה של ישות כצד עיקרי או כסוכן, רישיונות שימוש לקניינים רוחניים והכנסות מתמלוגים.

התקן כולל מספר חלופות יישום לראשונה כדלקמן: בדרך של יישום למפרע באופן מלא, בדרך של יישום למפרע הכולל הקלות פרקטיות מסוימות כמפורט בתקן, או יישום רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה התבצע היישום לראשונה וזאת תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים וללא צורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות.

במסגרת הדוחות הכספיים ביניים לדוגמה נבחרה גישת היישום הכוללת הכרה בהשפעה המצטברת של יישום התקן לראשונה על חוזים שטרם הושלמו ליום 1 בינואר 2018 באמצעות התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (יתרת הרווח) לאותו מועד **וללא** הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות.

כתזכורת נציין כי לקראת יישום התקן, ישויות נדרשו, בין היתר, לנתח את ההסכמים והחוזים בהם הישות נוהגת להתקשר עם לקוחותיה, תוך היוועצות ביועצים חשבונאיים ומשפטיים ככל ורלוונטי, על מנת לבחון סוגיות להן מתייחס התקן אשר יש בהן בכדי לשנות את הטיפול החשבונאי הנוהג כיום מתוקף התקנים והפרשנויות הרלוונטיים בנושא.

בין ההיבטים העשויים להיות מושפעים כאמור נזכיר את עיתוי ואופן ההכרה בהכנסה (לרבות בהתייחס להכרה בהכנסה ממכירת דירות על ידי קבלנים יזמיים), אופן מדידת התמורה ובפרט ההתייחסות לרכיבי תמורה משתנה, היקף הגילויים בדוחות הכספיים, פיתוח אומדנים ושיקולי דעת, התאמה של מערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וכדומה.

לחזור מקצועי הכולל סקירה תמציתית של עיקרי התקן לחצו/י כאן.

• **תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) -** בחודש ינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16, להלן - "התקן"). התקן קובע את מכלול היבטי הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר.

התקן קובע מודל חשבונאי אחיד בהתייחס לעסקאות חכירה, ללא הבחנה בין חכירה מימונית לחכירה תפעולית ומחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר (חכירות לתקופה קצרה מ-12 חודשים) וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך.

דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או אחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישומו.

ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד היישום לראשונה (1 בינואר 2018) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד היישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.

דרישות גילוי בדוחות כספיים לתקופות ביניים לשנת 2018:

בחודש דצמבר 2017 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאית 2-19: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (להלן - "עמדת סגל 2-19"). עמדת סגל 2-19 מבהירה כי מקום בו השפעות היישום לראשונה של התקן צפויות להיות משמעותיות, (לדוגמה, חברות המהוות צד להסכמים מהותיים לחכירה תפעולית של נכסים כחוכרות, אשר תידרשנה להכיר לראשונה בדוחותיהן הכספיים, נכסים המייצגים את זכות השימוש בנכס נשוא הסכם החכירה ומנגד בהתחייבות המשקפת את המחויבות שהישות נטלה על עצמה לשלם סכומים למחכיר הנכס) יידרש לכלול במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של התקן, גילוי כמותי ואיכותי (כמפורט בעמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15)), הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילותה העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ככל שחלו בהם שינויים; גילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, נתונים תפעוליים שונים, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד. בהקשר זה ציין סגל הרשות כי ככל שאין בידי החברה את מלוא המידע בדבר השפעות יישום התקן, על החברה לציין עובדה זו ולעדכן מידע זה, לכל המאוחר, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון שני של שנת 2018.

הדוחות הכספיים לדוגמה לתקופות ביניים עודכנו והם כוללים מספר חלופות לגילויים איכותיים וכמותיים אודות השפעות יישום התקן במתכונת עקבית לעמדת סגל 2-19. מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לנוסחים שייכללו בנושא.

יצוין כי הדוחות הכספיים לדוגמה לתקופות ביניים אינם כוללים התייחסות למקרים בהם ישות החליטה לאמץ מוקדם את הוראות IFRS 16.

לחזור מקצועי הכולל סקירה תמציתית בדבר עמדת סגל 2-19 לחץ/י כאן.

■ **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 2018 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, יידרש 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.

■ **מתווה ההקלות** - כזכור, כחלק מהתכנית האסטרטגית הרב-שנתית שפרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") בספטמבר 2012 (במסגרת "מפת הדרכים של רשות ניירות ערך") אשר כללה, בין היתר, מתווה הקלות מוצעות להערות הציבור, פורסמה במהלך דצמבר 2012, להערות הציבור, הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך אשר במסגרתה הוצע לתקן את תקנות ניירות ערך העוסקות בנושאי דיווח כספי (לרבות, בין היתר, תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010, תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 ותקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה) התשכ"ט - 1969). מרבית ההקלות שהוצגו חייבו תיקוני חקיקה (בין בחקיקה ראשית ובין במסגרת תקנות). כיוון שמדובר במספר רב מאוד של הקלות, בנושאים שאינם קשורים בהכרח זה לזה, הרשות ריכזה את תיקוני החקיקה במספר פעימות, הן לצורך קבלת הערות הציבור הן לצורך קידום ההליכים בכנסת. בהמשך, לאחר קבלת הערות הציבור וקיום הליך בחינה והטמעה של ההערות האמורות במקרים בהם נמצא על ידי הרשות לנכון לעשות כן, פרסמה הרשות בספטמבר 2013 הצעת חקיקה מעודכנת שעניינה, הקלות ברגולציה וכותרתה "הצעות חקיקה בנושא הקלות ופיתוח שוק ההון - קובץ חקיקה ראשון מעודכן לאחר הערות הציבור" (להלן - "הצעת החקיקה המעודכנת") אשר כללה תיקונים בהתייחס לתקנות ניירות ערך העוסקות בנושאי דיווח כספי. במהלך שנת 2014 נשלם הליך החקיקה בגין חלק מההיבטים שנכללו בהצעת החקיקה המעודכנת ופורסמו תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (לתמצית התיקונים לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים הנוגעים לדוחות כספיים לתקופות ביניים ראה הפסקה הבאה ולחזור מקצועי הכולל סקירה נרחבת יותר בנושא [לחצי כאן](#)) ולתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה) התשכ"ט - 1969 (לחזור מקצועי בנושא [לחצי כאן](#)). כמו כן, ביום 30 בדצמבר 2014, פורסם ברשומות ונכנס לתוקף תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) (תיקון) התשע"ה - 2014 (לחזור מקצועי בנושא [לחצי כאן](#)). **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, מעתה ואילך הינם בהתאם להוראות IFRS 12 (דהיינו, בדוחות הביניים ייכלל מידע בפילוח הדומה לזה שנכלל בדוחות השנתיים של שנת 2017). 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 עשרים 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;
- ✓ **ביאור מדיניות חשבונאית של חברה כלולה/נערבת המצורפת לראשונה בדוחות ביניים** - נוספה לתקנות דרישה להכללת ביאור מדיניות חשבונאית בדוחות כספיים של חברה נערבת מצורפת וכן תיקון דרישה זו בגין חברה כלולה, כך שבמידה וצירוף הדוחות של הכלולה/הנערבת נעשה לראשונה בדוחות הביניים (קרי, לא צורפו דוחות כספיים שנתיים קודם לכן), ביאור המדיניות החשבונאיות של הכלולה/ הנערבת 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 ומידיים) התש"ל 1970 (להלן - "**התיקון לתקנות**"). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנות נכנסו לתוקף החל מהדוחות התקופתיים של שנת 2013. ההקלות לתאגידי קטנים כללו בשעתו את ארבעת הנושאים² כדלקמן:

- ✓ ביטול החובה לפרסם **דוח על הבקרה הפנימית** ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית בתאגידי קטנים, כך שתאגידי קטנים יחוייבו 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 לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, "**דוח גלאי**"), לתאגידי קטנים אשר החשיפה שלהם לסיכונים 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%).

■ **צירוף הערכות שווי** - ביום 22 בדצמבר, 2010 פרסמה רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (להלן: "**נייר העמדה**") (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 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. 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 (ראו עדכון מהותי במסגרת התוספת להלן). בחודש פברואר 2011 פורסמה הבהרה לנייר העמדה בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות (להלן - "**ההבהרה**").

במרץ 2014 וביוני 2014 פורסמו עדכונים לעמדה המשפטית אשר כללו (באופן משולב) את התוספות כדלקמן:

✓ **קביעת סף הון עצמי מינימלי לעניין המבחן התוצאתי** - לפרמטרים הכמותיים המתייחסים למבחן התוצאתי נוספה התייחסות לסף הון עצמי מינימלי לפיה, בכדי שהערכת שווי תיחשב **כמהותית** השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין, תהווה **לפחות** 2.5% מההון העצמי של התאגיד (ובהתאם, בכדי שהערכת שווי תיחשב **כמהותית מאוד**, 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** - הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי 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).

יצוין כי במקביל לעדכון זה עודכנה גם ההבהרה כדלקמן: 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 המחלקה המקצועית מחודש דצמבר 2015 [לחצו כאן](#)).

² **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.

בחודש דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות עדכון נוסף להבהרה. במסגרת עדכון זה, נוספו דוגמאות לפריטים אשר הערכות שווי המתייחסות אליהם, לא תיחשבנה כמהותיות מאד אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו בעמדה המשפטית, ולפיכך לא יידרש צירופן [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 ייחשב כלא מהותי) והערכת שווי של פריט שלא תהא רלוונטית לאחר השלמת IPO], כמו כן, בהתאם לעדכון ההבהרה לא נדרש צירופה של הערכת שווי ארעית בגין צירוף עסקים (PPA זמני), ומובהר כי אף שבהתאם לנוסח תקנה ב(א1)2 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, 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 (לצורך זה הותווה רף מהותיות לפיו הערכות שווי תיחשבנה כמהותיות מאד ביחס לסדרת אגרות חוב, ככל והנכס המשועבד עומד על 10% או יותר מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב למועד הדיווח או מסך השווי של כלל הנכסים המשועבדים לסדרת אגרות החוב (לחוזר מקצועי בנושא לחץ/י כאן)).

■ **מדרג רגולציה** - בחודש מרץ 2017 פרסם 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 תאגידי קטנים שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלהם (להלן - "תאגיד קטן פטור"). בסמוך לאותו מועד פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") הודעה אשר נועדה להסב את תשומת לב התאגידיים לפרסום ברשומות של התיקון ולאפשרות פרסום דוחות כספיים על בסיס חצי שנתי. הרשות הדגישה כי משמעות האמור היא כי החל מדוחות הרבעון הראשון של שנת 2018, ניתן ליישם את ההקלה. עוד הובהר במסגרת ההודעה כי בכונת סגל רשות ניירות ערך לפרסם עמדת סגל מפורטת בנושא.

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.

עוד יצויין כי במסגרת התיקון, בין היתר, תוקנו תקנות הדוחות באופן לפיו הורחבה תחולת אימוץ ההקלות המוקנות לתאגידיים קטנים לכלל התאגידיים המדווחים שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה, ללא מגבלת הון עצמי.

בהתאם לתיקון, **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 מחדל**, 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 תאגידיים שאינם קטנים.

במסגרת העמדה המשפטית מבהיר 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 במאוס 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 מיידית.

לחזור מקצועי הכולל סקירה של העמדה המשפטית לחצי/י כאן.

לחזור המחלקה המקצועית בנוגע לפרסום התיקון ברשומות מחודש אפריל 2017 לחצי/י כאן.

דוחות כספיים לדוגמה אלו ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 וכוללים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. בהתאם, הם כוללים דרישות גילוי ומספרי השוואה העשויים להידרש בדוחות כספיים ביניים לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2018 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת). המחלקה המקצועית מתעתדת לפרסם דוחות לדוגמה הערוכים במתכונת חצי שנתית.

■ **השפעת אירועים גלובליים ומקומיים** - ככל שרלוונטי, נדרש לשקול מתן גילוי בדוחות בגין התפתחויות כלכליות שליליות. ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות (דוגמת משבר אוקראינה/רוסיה בשנת 2014, ההכרזה על הברקזיט בשנת 2016³ אשר הובילה לפיחות ניכר בשער הליש"ט וכו') נדרשות לשקול מתן גילוי, ככל שרלוונטי, להשלכות המדידה וההשפעות על הדוחות הכספיים ביניים של שנת 2018, לרבות בדרך של **עדכון גילויים** אשר ניתנו בדוחות הכספיים של שנים קודמות. בין ההשלכות האפשריות שיתכן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן תודגש **בחינת ירידת ערך / שינויים בשווי ההוגן של השקעות** (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)⁴, השלכות בגין תנודות בשערי חליפין, השלכות עסקיות וחוויות, שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי נכסים פיננסיים (ההשפעה על שווקי ההון בעולם) ושינויים בשווי ההוגן של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה יש זיקה ישירה לאותן כלכלות). בנוגע להיבטים המפורטים לעיל ובנוגע להיבטים אפשריים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

■ **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 (לחזור המחלקה המקצועית 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, לעניין תיקון טעויות ו/או החובה המוטלת על רואה החשבון המבקר בדבר הכללת הפניית תשומת לב להצגה מחדש בהתאם לכללים המקצועיים החלים עליו.

³ **תזכורת:** בשנת 2016 הוחלט בממלכה המאוחדת (בריטניה) על פרישה מהאיחוד האירופי (Brexit). תהליך הפרישה בפועל צפוי להתחיל להתבצע עם הפעלת סעיף 50 הדרוש כדי להחל את תהליך היציאה מהאיחוד, וצפוי להסתיים בשנת 2019. בנוגע לגילויים שייכללו בדוחות הכספיים של חברות הצפויות להיות מושפעות מאירוע זה נדרש להיוועץ מחלקה המקצועית.

⁴ תשומת הלב מופנית לפרסום החלטות אכיפה חשבונאיות במהלך שנת 2014 על ידי סגל הרשות לניירות ערך. **החלטה 2-14** (קיצוץ סימנים חיוביים ושליליים בעת בחינת הצורך בבדיקת ירידת ערך לנכס בלתי מוחשלי) לפיה אין לקצוץ בין אירוע בעל השפעה פוטנציאלית חיובית לבין אירוע בעל השפעה שלילית, בעת הערכת קיום סימן לירידת ערך וכן **החלטה 3-14** (עיתוי הכרזה בהפסד מירידת ערך נכסי פיננסי) לפיה **חזקה** כי מידע הנוגע לנכס של החברה, אשר ידוע לבעל השליטה בה המשמש גם חבר הנהלה, ידוע גם לחברה עצמה ולפיכך יש להביאו בחשבון בבחינת מכלול הסימנים לירידת ערך.

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 (לחזור המחלקה המקצועית בנוגע לתיקון האמור [לחצ'י 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).

לחזור מקצועי הכולל סקירה תמציתית של עיקרי השינויים מכוח עדכון דצמבר 2016 ושל עיקרי קובץ השאלות ותשובות לחצ'י 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 בעניינים של ציבור המשקיעים.

■ בהתאם להוראות IAS 1, *הצגת דוחות כספיים*, נדרש להציג במסגרת הדוח על השינויים בהון אן במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים, 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. דוחות לדוגמה אלו כוללים את התיקון האמור במסגרת הביאורים. **דוגמה לדוח על השינויים בהון הכולל את ההתאמה הנדרשת מוצגת במסגרת נספח ב' לדוחות הכספיים ביניים לדוגמה.**

בכבוד רב

פאהן קנה ושות'

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 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:
13	[דוח סקירה רואה החשבון המבקר- תקופות ביניים של שנת 2018]
15	תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
17	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד
19	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל
21	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
26	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
31	ביאור 1 - כללי
34	ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
92	ביאור 3 - השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים
93	ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה
104	ביאור 5 - איבוד שליטה
105	ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
115	ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות
117	ביאור 8 - רכוש קבוע, נטו / נכסים בלתי מוחשיים
117	ביאור 9 - התחייבויות לזמן ארוך
118	ביאור 10 - התחייבויות תלויות
118	ביאור 11 - התקשרויות
118	ביאור 12 - הון קרנות ועודפים
118	ביאור 13 - צדדים קשורים
118	ביאור 14 - שינוי אומדן
119	ביאור 15 - מכשירים פיננסיים
135	ביאור 16 - מסים על ההכנסה
135	ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה
139	ביאור 18 - מגזרי פעילות
144	ביאור 19 - ביאור התאמה בגין חברה נערכת / חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני המדווחת לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב ודוחותיה מצורפים לדוחות החברה
145	ביאור 20 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים
145	ביאור 21 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים
146	ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח
148	נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר
151	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 2018⁵]

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 2018 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 שהסתיימה 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 2018, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-____% וכ-____%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים / לתקופות של שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / 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 2018, 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 שהסתיימה/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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

⁵ נוסח דוח הסקירה עקבי להוראות תקן סקירה מספר 1, סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות - הנוסח לעיל לקוח מנספח 4 לתקן האמור - דוגמה מספר 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 2 לתקן סקירה מספר 1).

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 ומידיים), התש"ל - 1970.

**פאהן קנה ושות'
רואי חשבון**

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

ליום 31 בדצמבר 2017 (*) אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
--	---	----------------------------------	-------

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות מוגבלים
פיקדונות והלוואות לזמן קצר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מכשירים פיננסיים נגזרים
נכסים פיננסיים זמינים למכירה⁹
השקעות המוחזקות לפדיון - חלות שוטפת¹⁰
מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מיסי הכנסה לקבל
מלאי
נכסים בגין חוזים עם לקוחות¹¹
הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזה הקמה
מלאי מבנים בהקמה
נכסים ביולוגיים¹²
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 זמינים למכירה¹³
השקעות המוחזקות לפדיון¹⁴
מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הלוואות והשקעות אחרות
מכשירים פיננסיים נגזרים
נכסים בגין הטבות לעובדים
רכוש קבוע, נטו¹⁵
נכסי חיפוש נפט וגז
מאגרי נפט
נדל"ן להשקעה
הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים ביולוגיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ח'.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2ט'.

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 סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי השוואה.
10 סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי השוואה.
11 סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות/תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת לספק מידע על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.
12 בהתאם לתיקון ל- IAS 41, חקלאות, אשר נכנס לתוקף בינואר 2016, 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).
13 סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי השוואה.
14 סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי השוואה.
15 ככל והרכוש הקבוע כולל נכסי רכוש קבוע הנמדדים בהתאם לבסיסי מדידה שונים (עלות/הערכה מחדש) פריטים אלו יוצגו בשתי שורות נפרדות (ראה סי' 59 לתקן IAS 1).

תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי^{17,16}

ליום 31 בדצמבר 2017 (*) אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
			התחייבויות שוטפות
			אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
			ספקים ונותני שירותים
			זכאים ויתרות זכות
			אגרות חוב
			דיבידנד שהוכרז
			התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות ¹⁸
			מקדמות מרוכשי דירות
			הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזי הקמה
			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
			כתבי אופציה
			מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה ¹⁹
			הפרשות ²⁰
			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
			הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			הון המניות
			פרמיה על המניות
			תקבולים בגין כתבי אופציה
			קרנות הון
			עודפים
			זכויות שאינן מקנות שליטה²¹
			סך הון
			סך התחייבויות והון
			(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור י2/ח2.
			(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ט2.
			יו"ר הדירקטוריון ²²
			מנכ"ל
			סמנכ"ל כספים
			תאריך אישור הדוחות הכספיים:

¹⁶ 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).

¹⁷ יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.

¹⁸ סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות/תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי.

¹⁹ בהתאם ל- IAS 1 תנאי ההתחייבות, אשר מאפשרים לצד שכנגד המרה של התחייבות למכשירים הוניים 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 (הני"ל תקף הן להתחייבות הכוללת נגזר משו"ב, קרי הינה צמודת מדד או מטי"ח, והן להתחייבות המהווה מכשיר מורכב הכולל רכיב הוני).

²⁰ הפרשות נכללות במסגרת התחייבויות לזמן ארוך רק אם יישובן אינו צפוי להתבצע במהלך 12 החודשים שלאחר תאריך המאזן/תקופת המחזור תפעולי.

²¹ הגדרת זכויות שאינן מקנות שליטה כוללת, בין היתר, מרכיבים כגון: מרכיב הוני בא"ח להמרה של חברה נרכשת, תשלום מבוסס מניות שישולק במכשירים הוניים של הנרכשת ואופציות למניות של הנרכשת.

²² במקרים בהם הוסמך גורם אחר לחתום במקום אחד משלושת החותמים לעיל נדרש לתת גילוי כמוצג בביאור 20 להלן.

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד^{24,23}

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור	
				הכנסות ממכירות ²⁵
				הכנסות ממתן שירותים
				הכנסות משכירות
				הכנסות מחוזים עם לקוחות
				הכנסות מחוזי הקמה
				הכנסות מהסדרי זיכיון
				הכנסות מעמלות
				סה"כ הכנסות
				עלות המכירות
				עלות מתן שירותים
				עלות השכירות
				עלות ההכנסות מחוזי הקמה
				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 ²⁶
				הכנסות אחרות
				הוצאות אחרות
				רווח (הפסד) תפעולי
				הכנסות מימון
				הוצאות מימון
				רווח (הפסד) הנובע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת
				הכנסות (הוצאות) ממרכיב מימון משמעותי בחווה ²⁷
				ביטול הפסד (הפסד) מירידת ערך 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 ²⁸

²³ 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.

²⁴ 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.

²⁵ 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.

²⁶ 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.

²⁷ בהתאם לסעיף 65 לתקן IFRS 15 ישות תציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית) הנובעות מהפרדת רכיב מימון משמעותי בחווה בנפרד מהכנסות מחוזיים עם לקוחות בדוח על הרווח והפסד.

²⁸ 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) התפעולי). כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018 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 2/י"ח.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2ט'.

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל²⁹.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	--

רווח (הפסד) לתקופה

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

מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

רווח (הפסד) בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה
בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

נכסים פיננסיים זמינים למכירה³⁰
רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה
בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך נכסים זמינים למכירה

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
רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנוקף 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

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 סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 במסגרת מספרי ההשוואה.

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	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ א"פ י"ח	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	הון מניות	ביאור	
																<p>יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)</p> <p>שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):</p> <p>השפעת יישום לראשונה של IFRS 15 (1)</p> <p>השפעת יישום לראשונה של IFRS 9 (1)</p> <p>השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות³³</p> <p>יתרה ליום 1 בינואר 2018 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 רכישת מניות באוצר</p> <p>מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה³⁴</p> <p>הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר</p> <p>המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה 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 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)</p>
																<p>(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/י"ח.</p> <p>(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ט'. (1) ראה ביאור _____ בדבר יישום לראשונה של IFRS 9/ IFRS 15.</p>

³³ בהתאם לסעיף 106 ל- IAS1 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	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	מניות באוצר	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קניות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות פרמיה	ביאור	
												סה"כ
												יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
												שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):
												השפעת שינויים במדיניות החשבונאית
												שינויים בגין תיקוני טעות ³⁵
												יתרה ליום 1 בינואר 2017 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש
												רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
												רווח (הפסד) לתקופה
												סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
												הנפקת מניות רגילות
												הנפקת כתבי אופציה למניות
												מימוש כתבי אופציה למניות
												רכישת מניות באוצר
												מניות באוצר שנמכרו
												עלות תשלום מבוסס מניות
												רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה ³⁶
												הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
												רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה
												גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר
												המרת אגרות חוב להמרה במניות
												רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות
												דיבידנד שהוכרו / ששולם לבעלי מניות החברה
												דיבידנד שהוכרו / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
												הנפקת שטר הון
												קרבן הון מעסקה עם בעל שליטה
												יתרה ליום 31 במרס, 30 ביוני, 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/2017.
 (***) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2/17.

³⁵ בהתאם לסעיף 106 ל-IAS1 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 ונרקף לקרבן הון (כגון "קרבן 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	שליטה	הוקצו	שטר הון ח"פ י"ש	מניות באוצר	הוגן דרך רווח כולל אחר	מבוסס מניות/קרנות הון	תשלום	קרן הון בגין	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות	פרמיה	הון מניות	ביאור	קרן הון מנכסים פיננסיים / השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
																	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו			

יתרה ליום 1 באפריל / 1 ביולי 2018 (בלתי מבוקר)

שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):

השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות³⁷
 יתרה ליום 1 באפריל / 1 ביולי 2018 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה רווח (הפסד) לתקופה סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה הנפקת מניות רגילות הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה³⁸ הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הנפקת שטר הון קרן הון מעסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני / 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/שווג מחדש ראה ביאור 2/י'ח.
 (***) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ט.

³⁷ בהתאם לסעיף 106 ל- IAS1 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	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	שטר הון אלפי ש"ח	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	מניות באוצר	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות	ביאור
				עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	על חשבון מניות שטרם הוקצו	שטר הון אלפי ש"ח	מניות באוצר	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות	ביאור	

יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2017 (בלתי מבוקר)

שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):

השפעת שינויים במדיניות החשבונאית
שינויים בגין תיקוני טעות³⁹
יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2017 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש רוחח (הפסד) כולל אחר לתקופה רוחח (הפסד) לתקופה סך הכל רוחח (הפסד) כולל לתקופה הנפקת מניות רגילות הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁴⁰
הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הנפקת שטר הון קרבן הון מעסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/י"ח.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ט.

³⁹ בהתאם לסעיף 106 ל-IAS1 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 ונרקף לקרבן הון (כגון "קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה											
		סה"כ	עודפים	שליטה	מקנות שאינן זכויות עסקאות	קרבן הון בגין	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	שטר הון אלפי ש"ח	מניות באוצר	מניות באוצר	קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון מניות

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)

שינויים בתקופה (מבוקר):

השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות⁴¹ יתרה ליום 1 בינואר 2017 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

רווח (הפסד) לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

הנפקת מניות רגילות

הנפקת כתבי אופציה למניות

מימוש כתבי אופציה למניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

עלות תשלום מבוסס מניות

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁴²

הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר

המרת אגרות חוב להמרה במניות

רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות

דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה

דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הנפקת שטר הון

קרבן הון מעסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור י"2/ח'.

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ט'.

⁴¹ בהתאם לסעיף 106 ל-IAS1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל-IAS 8.

⁴² 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 לקרבן הון (כגון "קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים⁴³

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	--

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה^{45,44}

רכישת רכוש קבוע
רכישת נדל"ן להשקעה
מענקי השקעה שהתקבלו⁴⁶
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 ניירות ערך זמינים למכירה⁴⁷
תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה⁴⁸
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ב'), בניכוי המזומנים שנבעו ברכישה^{49,50}
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
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו⁵¹
דיבידנדים שהתקבלו⁵²

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

⁴³ 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.
⁴⁴ בהתאם להוראות IAS 7 תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכללו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכשירים להכרה כנכסים במאזן.
⁴⁵ תזרימי מזומנים בגין עלויות אשראי שמהווות לנכסים כשירים יסווגו באופן עקבי לתזרים בגין נכס הבסיס לו הן מהווות (לדוגמה: תשלום ריבית המהווה לרכוש הקבוע יסווג במסגרת פעילות השקעה, תשלום ריבית המהווה למלאי יסווג במסגרת פעילות שוטפת).
⁴⁶ 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.
⁴⁷ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
⁴⁸ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
⁴⁹ תזרימי מזומנים הנובעים מצירוף עסקים או מאיבוד שליטה מוצגים בנפרד במסגרת פעילות השקעה. יחד עם זאת, לעתים נדרשת הפעלת שיקול דעת בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מסוימים מעסקאות כאמור (לדוגמה: עלויות עסקה, תמורה מותנית, יחסים קודמים ועלויות שאינן מהוות חלק מצירוף העסקים - תזרימי מזומנים אלה יסווגו בהתאם למהותם).
⁵⁰ תזכורת: סעיף 53 ל- IFRS 3R קובע כי עלויות עסקה בצירוף עסקים (אשר נזקפות כהוצאה מיידית) מסווגות במסגרת דוח תזרים כחלק מהפעילות השוטפת ולא כחלק מפעילות השקעה.
⁵¹ 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.
⁵² 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.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
תמורת מימוש כתבי אופציה
מענקי השקעה שהתקבלו
דיבידנד ששולם⁵³
פירעון התחייבות לתשלום תמורה מותנית
בצירוף עסקים⁵⁴
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 שליטה⁵⁵
הנפקת הון/מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
פירעון תשלומי קרן בגין חכירה מימונית

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי
מזומנים של פעילויות חוץ**

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

**יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

**יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף
התקופה⁵⁶**

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/י'ח.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ט.

⁵³ ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיבחר באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע.
⁵⁴ יש להיוועץ במחלקה המקצועית בכל הנוגע לסיווג בדוח על תזרימי המזומנים בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים, בין אם היא נובעת מצירוף עסקים שטופל לפי IFRS 3R ובין אם היא נובעת מצירוף עסקים שטופל לפי IFRS 3 (2004) (פעילות השקעה, פעילות מימון או פעילות שוטפת).
⁵⁵ 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).
⁵⁶ משיכות יתר מבנקים, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מהניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח תזרים בלבד כמזומנים ושווה מזומנים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 2018 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) מירידת ערך 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 השגת חוזה⁵⁷
ירידה (עליה) במלאי מבנים להקמה
הסדרי זיכיון למתן שירות⁵⁸
עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם
לקוחות
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

--	--	--	--	--

⁵⁷ פריט זה ייכלל בנפרד או כחלק מהיתרה חייבים ויתרות חובה בהתאם למידת המהותיות לישות.
⁵⁸ 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.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018 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
השקעות לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
נדל"ן להשקעה, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
התחייבות בגין הטבות לעובדים
מוניטין שנוצר ברכישה
זכאים בגין רכישת חברה מאוחדת
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת
השווי המאזני
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
רכוש קבוע, נטו
נדל"ן להשקעה, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
מוניטין
התחייבות בגין הטבות לעובדים
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 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
_____	_____	_____
=====	=====	=====

(ד) פעילות מהותית שלא במזומן

השקעה ברכוש קבוע כנגד זכאים ויתרות זכות
השקעה ברכוש קבוע בחכירה מימונית
רכישת השקעות תמורת הנפקת מניות
מענק השקעה לקבל
מימוש רכוש קבוע כנגד חייבים ויתרות חובה
המרת אגרות חוב במניות
דיבידנד שהוכרז 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

כללי - ביאור 1

כאן נתואר פעילות החברה/קבוצה, תאריך ואופן ההתאגדות המשפטית (אם הוקמה בשנתיים האחרונות) ונתואר 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.

הביאור להלן מבוסס על הביאור בדוחות לדוגמה כספיים שנתיים. ככל שהנושא רלוונטי, נדרש לבצע עדכונים והתאמות בהתאם להתפתחויות במהלך שנת 2018. האמור להלן מהווה דוגמה המבוססת בעיקרה על התפתחויות כלכליות מהשנים האחרונות. יש להתאים את הנוסח באופן שישקף את האירועים הרלוונטיים לישות. כתזכורת נציין כי בשנת 2016 הוחלט בממלכה המאוחדת (בריטניה) על פרישה מהאיחוד האירופי (Brexit). הפרישה בפועל צפויה להתחיל להתבצע עם הפעלת סעיף 50 הדרוש כדי להחל בתהליך היציאה מהאיחוד, וצפוי להסתיים בשנת 2019. נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לגילויים שייכללו בדוחות הכספיים של חברות שצפוי כי אירוע זה ישפיע עליהן.

ד. השפעת אירועים גלובלים על החברה/הקבוצה ^{62,61,60,59}

במהלך שנת 2018 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 הדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2017 באשר לתיאור אירועים אלו ולהשפעותיהם על החברה. להלן יועדכו 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, בהתאם לכך מממנת החברה חלק מפעילותה באמצעות הלוואות במטבעות התקבולים הצפויים. 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.

⁵⁹ 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.

⁶⁰ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנים האחרונות, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן חלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות אי 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 תכניות ההנהלה להתמודד עם אי וודאויות אלה, היתכונותן והאפקטיביות שלהן.

⁶¹ 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 וודאויות מהותיות סגל הרשות מצפה לבחינה בהיקף מעמיק גם בדוחות כספיים רבעוניים (ראה החלטת אכיפה 1: 16 בנושא ביסוס הנחת העסק החי בתקופות ביניים).

⁶² 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)

ד. השפעת אירועים גלובלים על החברה/הקבוצה (המשך) 64,63

במידה ורלוונטי:**ירידות ערך/ שינויים בשווי ההוגן של השקעות**

כתוצאה מהאמור, נרשמו ירידות בשווי ההוגן 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 2018 הפסד מצטבר בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציין) בגין השקעות בניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציין). (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 2018. 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 2018 (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 החדות בשערי ניירות הערך בשווי ההוגן בעולם ובישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות), חלו שינויים מהותיים בשווי ההוגן של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה⁶⁵. השווי ההוגן של אגרות החוב ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 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 הדיווח⁶⁶.

⁶³ 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.

⁶⁴ 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 **אי 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 **תכניות ההנהלה** להתמודד עם אי וודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן.

⁶⁵ 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.

⁶⁶ שימת הלב מופנית לכך שבמקרים בהם יחולו שינויים **ניכרים** במחירי נכסים או בשערי חליפין של מטבעות חוץ לאחר תקופת הדיווח, יידרש לשקול מתן גילוי נוסף בנושא בהתאם ל- IAS 10 כאירועים שאינם מחייבי התאמה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ד. 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 2017.

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 2018 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^{67,68}:

- 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 הוכרוזו.
- פעילות מופסקת.
- צירופי עסקים.
- רכישות או מימושים של חברות בנות.
- רכישות או מימושים של פריטי רכוש קבוע.
- 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.

⁶⁷ **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').

⁶⁸ **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 2018 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 ומיידיים), 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, 2017 והביאורים המצורפים אליהם.

ב. הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017, פרט לשינוי בטיפול החשבונאי בנושאים כמפורט בסעיף ה' ו' להלן. **במידת הצורך**: באשר להצגה מחדש של הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 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 ותבצע הפנייה לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ואשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים כדלקמן⁶⁹:

באשר להשפעת תקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ראה ביאור 2 ___ לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017. באשר לתקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018, ראה סעיף ז' להלן.

⁶⁹ 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

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מהנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים 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 70 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, 2017.

- **הכרה בהכנסות ממכירות נדל"ן יזמי⁷¹ -**

הקבוצה פועלת בתחום הנדל"ן היזמי ובמסגרת זאת פועלת להקמה ומכירה של יחידות דיר, משרדים ושטחי מסחר בישראל ובמדינות נוספות. ההכרה בהכנסה ממכירות נדל"ן יזמי כרוכה בהפעלה של שיקול דעת משמעותי והנחת הנחות שונות בהיבטים שונים כמפורט להלן:

קביעת אופן קיום מחויבויות ביצוע

הקבוצה קבעה כי השליטה על יחידות דיר, משרדים ושטחי מסחר בישראל אשר מוכרת הקבוצה במסגרת פעילותה בתחום הנדל"ן היזמי בסביבות גיאוגרפיות בהן היא פועלת (לחילופין: בישראל), מועברת לאורך זמן ובהתאם, מחויבויות הביצוע המזוהות הקיימות לקבוצה בתחום זה מקוימות לאורך זמן. מסקנה זו התבססה בעיקרה על הקביעה כי ביצועי הקבוצה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה וכן, לקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד. במסגרת הערכה זו הסתמכה החברה על חוות דעת שהתקבלה מיועצים משפטיים בלתי תלויים אשר בחנו את חוזי המכר של הקבוצה עם לקוחותיה, הוראות הדין והרגולציה הרלוונטיות והפסיקה בישראל **במידה ורלוונטי**: ובכל אחת מהסביבות הגיאוגרפיות בהן פועלות חברות הקבוצה.

לשינויים בקביעה כאמור עשויה להיות השפעה מהותית על עיתוי ואופן פריסת ההכנסות ברווח או הפסד.

מדידת שיעור ההשלמה

לצורך מדידת התקדמות הביצוע, הקבוצה מיישמת את שיטת התשומות (Inputs method)⁷². ביישום שיטה זו החל מתחילת ההכרה בהכנסה, נדרשת הקבוצה להעריך בכל תקופת חתך את אומדן העלויות הדרושות להשלמת הפרויקט על מנת לקבוע את סכום ההכנסה שיוכר. שיעור ההשלמה נגזר מהיחס בין העלויות אשר נשלמו עד למועד המדידה ובין סך העלויות החזויות בפרויקט. עלויות אלו כוללות את העלויות הישירות ואת העלויות העקיפות המתייחסות במישרין לקיום החוזה ומוקצות על בסיס מפתח העמסה סביר. הקבוצה אינה כוללת בחישוב שיעור ההשלמה עלויות שאינן משקפות התקדמות בביצוע כגון עלות קרקע, אגרות, ביטוח, קנסות והיטלים ועלויות אשראי.

⁷⁰ נדרש לתת גילוי במידה ויחולו בתקופות דיווח ביניים **שינויים משמעותיים** באומדנים ובהערכות לעומת הדוחות הכספיים השנתיים.

⁷¹ ההתייחסות המפורטת במסגרת סעיף זה אינה נדרשת להינתן על ידי ישות שיישמה את IFRS 15 באימוץ מוקדם.

⁷² במקרים בהם מיושמת גישה אחרת כלשהי, כגון גישת התפוקות (Outputs method) נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית באשר לנוסח שייכלל בביאור.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים (המשך)

• הכרה בהכנסות ממכירות נדל"ן יזמי (המשך) -

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה נקבע בנפרד לכל חוזה מכירה עם לקוח. במסגרת קביעת מחיר העסקה נדרשת החברה להפעיל שיקול דעת ולהניח הנחות בנוגע להיבטים אשר עשויה להיות להם השפעה על סכום התמורה שהובטחה דוגמת תמורה משתנה בחוזה, הנחות, קנסות, תביעות, שינויים, תמורות שאינן במזומן וכן קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה (ראה להלן).

הנוסח להלן יותאם בהתאם לנסיבות העניין: סכום תמורה משתנה נאמד כסכום אשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בגיבוש אומדן זה נעשה שימוש, בדרך כלל, בשיטת "הסכום הסביר ביותר", לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה (להלן: **סכום התמורה נאמד לפי סך הסכומים המשוקללים לפי הסתברות בתחום של סכומי תמורה אפשריים**).

קיומו של רכיב מימון משמעותי

בקביעת מחיר העסקה, סכום התמורה שהובטחה בחוזה מותאם בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה (באופן מפורש או באופן משתמע) מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון בגין העברת הסחורות או השירותים ללקוח. בנסיבות אלה, החוזה מכיל רכיב מימון משמעותי. בהערכה האם חוזה מכיל רכיב מימון משמעותי בוחנת הקבוצה, בין היתר, את אורך הזמן החוזי בין המועד בו הקבוצה מעבירה את הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח לבין המועדים בהם נדרש הלקוח לשלם עבור סחורות או שירותים אלה בהתאם לתנאי החוזה.

הפסקה להלן תותאם לפי העניין:

בפרויקטים של ייזום נדל"ן למגורים זכאית החברה/הקבוצה, בדרך כלל, לקבלת התמורה באופן שוטף לאורך תקופת ההקמה, לרבות באמצעות מקדמות המתקבלות מהלקוחות. בחוזים אלו קבעה ההנהלה כי, על פי רוב, הפער בין מועדי קבלת התמורה לבין העברת השליטה על הסחורה ללקוחות המבוצעת לאורך זמן הינו פחות משנה. על בסיס קביעה זו מיישמת הקבוצה את ההקלה הפרקטית הקבועה בתקן ולא מפרידה רכיב מימון משמעותי.

בנסיבות בהן מתקבלות מקדמות בהיקפים משמעותיים מלקוחות (לרבות בדרך של קרקע המתקבלת בעסקאות קומבינציה בהן החברה מחויבת לספק לבעל הקרקע דירות) מכירה החברה בהוצאות ריבית בגין המקדמות לאורך תקופת החוזה וזאת במידה ונקבע כי קיים בחוזה רכיב מימון משמעותי. הוצאות הריבית מוכרות כהוצאה או מהוונות לנכס כשיר בהתאם לעקרונות המפורטים בביאור _____ לעיל/להלן. המקדמות כאמור (לרבות רכיב המימון שהוכר בגינן) מוכרות כהכנסה עם התקדמות הביצוע.

• הקצאת התמורה למספר מחויבויות ביצוע⁷³ - בנסיבות בהן חוזה כולל מספר

מחויבויות ביצוע נפרדות מתבצעת במועד ההתקשרות הקצאה של התמורה לכל מחויבות ביצוע על בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד של הסחורה או השירות אליו מתייחסת מחויבות הביצוע.

כאשר הסחורה או השירות נמכרים בנפרד בנסיבות דומות וללקוחות דומים, הקבוצה מתבססת על מחיר זה. אם מחיר מכירה נפרד אינו ניתן לצפייה במישור, במסגרת אומדן מחיר המכירה הנפרד הקבוצה מביאה בחשבון את כל המידע שניתן להשגה באופן סביר, תוך מקסום השימוש בנתונים ניתנים לצפייה ותוך יישום שיטות אמידה עקביות בנסיבות דומות. הגישות העיקריות בהן נעשה שימוש מבוססות בעיקר על אומדן המחיר אשר לקוח בשווקים הרלוונטיים יהיה מוכן לשלם עבור הסחורה או השירות (גישת הערכת שוק מתואמת) או על אומדן העלויות הכרוכות בקיום מחויבות הביצוע בתוספת המרווח המתאים לסחורה או השירות (גישת עלות חזויה בתוספת מרווח).

⁷³ במקרים בהם קיימות הנחות ו/או רכיבים של תמורה משתנה נקבעו כללים ייחודיים להקצאת הסכומים בין מחויבויות הביצוע. במקרים הרלוונטיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים (המשך)

- **עלויות השגת חוזה** - הכרה בעלויות להשגת חוזה כנכס מחייב מההנהלה הפעלה של שיקול דעת, בין היתר, בהתייחס לצפי שהעלויות יושבו ובהתייחס לקביעה האם העלויות מייצרות או משפרות את המשאבים של הישות שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד.
- **נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת** - סיווג מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת מחייב מההנהלה הפעלה של שיקול דעת בין היתר, בהתייחס לתנאים החוזיים של הנכס הפיננסי אשר מספק זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה ובהתייחס לקביעה האם מכשיר פיננסי מוחזק במודל העסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חזויים.
- **מדידה של הפסדי אשראי חזויים** - במסגרת בחינת ירידת ערך נכסים פיננסיים ההנהלה מבצעת הבחנה בין מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה ולגביהם ההפרשה המוכרת מחושבת בהתבסס על הפסדי האשראי החזויים בתקופה של 12 החודשים העוקבים ובין מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה ולגביהם ההפרשה המוכרת מחושבת בהתבסס על הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חי המכשיר. בעת ביצוע ההערכה, ההנהלה עושה שימוש באומדנים, הערכות ומידע צופה פני עתיד לגבי השאלה האם חלה הידרדרות משמעותית בסיכון האשראי ולגבי אומדן הפסדי האשראי החזויים להתהוות בגין המכשיר הנבחן.

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 האירו	הדולר	ממד המחירים לצרכן (בסיס של שנת 2010)
----------------------	-------	--------------------------------------

ליום:

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018
 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017
 31 בדצמבר 2017

%	%	%	שיעור השינוי במהלך התקופה:
---	---	---	----------------------------

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר:
 2018
 2017

שלושה/ שישה/תשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר:
 2018
 2017

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

תרגום דוחות כספיים לשקלים - בהתאם לתקנות ניירות ערך (תקנה 40(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) 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. נספח התרגום לשקלים חדשים נדרש להיות ערוך בהתאם לתקני IFRS.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית⁷⁴

בדוחות לדוגמה אלו ניתן ביטוי נרחב להשפעות האפשריות כתוצאה מהיישום לראשונה של התקינה החשבונאית החדשה. כל ישות נדרשת להתאים את המידע שייכלל כנגזרת של מידת מהותיות השינויים על דוחותיה הכספיים. חלף הכללת הפסקאות הרלוונטיות המפורטות להלן, ניתן לכלול את תיאור ההשפעה על הישות במסגרת הביאור המתאר את השפעת תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה (ראה סעיף ו' להלן) - מומלץ להיוועץ במח' המקצועית.

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים:

- הכרה בהכנסה

מדיניות ההכרה בהכנסה עד ליום 31 בדצמבר 2017

ההכנסות הוכרו בדוחות הכספיים כאשר סכום ההכנסות היה ניתן למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה/לקבוצה, דהיינו, כל עוד הגבייה הוערכה כצפויה והעלויות שהתהוו/יתהוו במסגרת העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדו לפי שווי הוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות.

במידה ורלוונטי: הכנסות ממכירת מקרקעין ודירות מגורים הוכרו כאשר הסיכונים וההטבות העיקריים הכרוכים בבעלות עברו לרוכש (בדרך כלל במועד העברת הבעלות המשפטית, אך בכל מקרה לא לפני המסירה).

במידה ורלוונטי:

מכירות מסוג "חייב והחזק" (Bill and Hold) - ההכנסות ממכירות מסוג "חייב והחזק" מוכרות לפני המסירה, כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- א. צפוי שהמסירה תתבצע;
 - ב. הפריט נמצא בהישג יד, ניתן לזיהוי ומוכן למסירה לקונה במועד ההכרה במכירה;
 - ג. הקונה מאשר במפורש, בכתב⁷⁵, את הוראות המסירה הנדחית;
 - ד. חלים תנאי תשלום רגילים.
- לפירוט נוסף, ראה ביאור (XX)2 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017.

מדיניות ההכרה בהכנסה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך

החל מהדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן - "התקן") מיום 1 בינואר 2018. התקן מתווה מספר חלופות יישום לראשונה והקלות יישום שונות ובין היתר, מאפשר יישום למפרע רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה התבצע היישום לראשונה וזאת תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים. בגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. החברה בחרה בישום גישה זו. התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 18, הכנסות (IAS 18), את תקן חשבונאות בינלאומי 11, חוזי הקמה (IAS 11) ופרשנויות נלוות לתקנים אלו. התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי חוזה עם לקוח;
- זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה;
- קביעת מחיר העסקה (בהקשר זה התקן מתווה עקרונות הנוגעים להתחשבות ברכיבי תמורה משתנה, תמורות שאינן במזומן ורכיב מימון משמעותי);
- הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות תוך התבססות על יחסי מחירי המכירה הנפרדים;
- הכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע, לאורך זמן או בנקודת זמן, לפי העניין.

⁷⁴ יוזכר כי בנוסף לדרישות הגילוי החלות בדוחות הכספיים מתוקף היישום לראשונה של IFRS 15 (להלן, "התקן") בהתאם לדרישות החלות מתוקף תקני דיווח כספי בינלאומיים, במסגרת עמדת רשות ני"ע שפורסמה במענה לפנייה המקדמית של חברת קבוצת חגי' ייזום ונדליין בע"מ בנוגע ליישומן המוקדם של התקן, קבע סגל הרשות דרישות גילוי וצורך בהכללת מידע מפורט במסגרת דוח הדירקטוריון ובפרק תיאור עסקי התאגיד המצורפים לדוחות הכספיים בהם ייושם התקן לראשונה. לשם וידוא עמידה מלאה בדרישות הגילוי כאמור, מומלץ כי תתקיים היוועצות עם היועצים המשפטיים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• הכרה בהכנסה (המשך)

מדיניות ההכרה בהכנסה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך (המשך)

בהתאם לתקן, הכנסות מוכרות כאשר הלקוח משיג 'שליטה' על סחורה או שירות. ההכנסה נמדדת על פי סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח ואינה כוללת סכומים אשר נגבו בעבור צדדים שלישיים (ראה גם להלן).

להלן תמצית עקרונות ההכרה בהכנסה אשר מתווה התקן:

הפסקאות להלן יינתנו על פי שיקול דעת:

זיהוי חוזה עם לקוח - חוזה עם לקוח מטופל בהתאם לעקרונות התקן בכפוף להתקיימות כל הקריטריונים הבאים:

1. הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחסות להם.
2. הקבוצה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו.
3. הקבוצה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו.
4. לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
5. צפוי שהקבוצה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח.

אם חוזה עם לקוח אינו עונה על הקריטריונים המפורטים לעיל, נדרשת הערכה שוטפת של החוזה בכל תאריך דיווח כדי לקבוע אם הקריטריונים מתקיימים לאחר מכן.

שילוב חוזים - שני חוזים או יותר אשר ההתקשרות בהם הייתה באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח (או צדדים קשורים של הלקוח) משולבים יחד ומטופלים כחוזה יחיד, אם אחד או יותר מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

1. נערך משא ומתן על החוזים כחבילה אשר לה מטרה מסחרית יחידה.
2. סכום התמורה שישולם בחוזה אחד תלוי במחיר או בביצוע של החוזה האחר; או
3. הסחורות או השירותים שהובטחו בחוזים (או סחורות או שירותים אחדים שהובטחו בכל אחד מהחוזים) הם מחויבות ביצוע יחידה בהתאם לעקרונות שמתווה התקן.

זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה

במועד ההתקשרות בחוזה נדרשת הערכה של הסחורות או השירותים שהובטחו בחוזה עם לקוח כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

- סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם מובחנים; או
- סדרה של סחורות או שירותים מובחנים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

סחורה או שירות שהובטחו ללקוח הם מובחנים אם שני הקריטריונים הבאים מתקיימים:

1. הלקוח יכול להפיק תועלת מהסחורה או השירות בעצמם או ביחד עם משאבים אחרים אשר ניתנים להשגה בנקל ללקוח (כלומר הסחורה או השירות מסוגלים להיות מובחנים) וכן;
2. ההבטחה של הישות להעביר את הסחורה או השירות ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחוזה.

אם נקבע כי סחורה או שירות שהובטחו אינם מובחנים, מתבצע שילוב יחד עם סחורות או שירותים אחרים שהובטחו עד לזיהוי חבילה של סחורות או שירותים שהיא מובחנת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• הכרה בהכנסה (המשך)

מדיניות ההכרה בהכנסה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך (המשך)

תמצית עקרונות ההכרה בהכנסה אשר מתווה התקן (המשך):

קיום מחויבויות ביצוע

הקבוצה קובעת במועד ההתקשרות בחוזה, עבור כל מחויבות ביצוע, האם מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן או בנקודת זמן.

שליטה על סחורה או שירות מועברת לאורך זמן ולפיכך מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן, ככל ונקבע כי מתקיים אחד מהקריטריונים הבאים:

1. הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה כאשר היא מבצעת;
2. ביצועי הקבוצה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או
3. ביצועי הקבוצה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה וכן, לקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

בכל מקרה אחר, הקבוצה מעבירה שליטה על סחורה או שירות בנקודת זמן אחת ולפיכך מחויבות הביצוע מקוימת וההכרה בהכנסה מתבצעת בנקודת זמן אחת.

קביעת מחיר העסקה

במסגרת קביעת מחיר העסקה מובאים בחשבון תנאי החוזה והפרקטיקות העסקיות הנהוגות בקבוצה. מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (לדוגמה, מיסי מכירות). התמורה שהובטחה בחוזה עם לקוח יכולה לכלול סכומים קבועים, סכומים משתנים, או את שניהם. כמו כן, במידת הצורך בקביעת מחיר העסקה נבחנת התקיימות רכיב מימון משמעותי, רכיבי תמורה שאינם במזומן ותמורה לשלם ללקוח.

תמורה משתנה

סכום התמורה יכול להשתנות כתוצאה מהנחות, הוזלות (rebates), החזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות או פריטים דומים אחרים. הקבוצה כוללת במחיר העסקה את כל הסכום של תמורה משתנה, או את חלקו, רק במידה שצפוי ברמה גבוהה (Highly probable) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, הקבוצה מעדכנת את אומדן מחיר העסקה על מנת לשקף באופן נאות את הנסיבות הקיימות בסוף תקופת הדיווח והשינויים בנסיבות במהלך תקופת הדיווח. שינויים כלשהם מוקצים למחויבויות הביצוע באופן עקבי להקצאה שנערכה במועד ההתקשרות בחוזה.

תמורה משתנה נאמדת, בדרך כלל, בהתבסס על אומדן הסכום הסביר ביותר שיתקבל מתוך תחום של סכומי תמורה אפשריים. כאשר קיימים מספר רב של חוזים עם מאפיינים דומים, סכום התמורה המשתנה נאמד בהתבסס על ממוצע משוקלל (תוחלת). השיטה המתאימה מיושמת באופן עקבי לאורך כל החוזה.

רכיב מימון משמעותי בחוזה

סכום התמורה שהובטחה מותאם בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה (בין אם באופן מפורש או באופן משתמע) מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון העברת הסחורות או השירותים ללקוח. במסגרת הבחינה האם קיים רכיב מימון משמעותי כאמור בחוזה, הקבוצה בוחנת את אורך הזמן החזוי בין מועד העברת הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח לבין מועד התשלום וכן את שיעורי הריבית בשוק הרלוונטי נכון למועד ההתקשרות. בנוסף, בוחנת הקבוצה קיום הפרש בין סכום התמורה שהובטחה לבין מחיר המכירה במזומן של הסחורות או השירותים שהובטחו בחוזה. כאשר נקבע כי חוזה מכיל רכיב מימון משמעותי אזי הכנסות מוכרות בסכום שמשקף את המחיר שהיה על לקוח לשלם עבור סחורות או שירותים שהובטחו אם הלקוח היה משלם במזומן עבור סחורות או שירותים אלה והשפעות המימון מקבלות ביטוי ברווח או הפסד בסעיף המימון כהכנסות או הוצאות מימון, לפי העניין.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

- הכרה בהכנסה (המשך)

מדיניות ההכרה בהכנסה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך (המשך)

תמצית עקרונות ההכרה בהכנסה אשר מתווה התקן (המשך):

קביעת מחיר העסקה (המשך)

בעסקאות קומבינציה בהן החברה רכשה קרקע בתמורה למסירת יחידות דיור, מאחר ובעל הקרקע משלם למעשה מראש על שירותי בניה וזאת לאור העברת הקרקע לקבוצה עוד במועד ההתקשרות בעסקה, טמון רכיב מימון משמעותי לאור קיומו של פער זמן בין מועד העברת הקרקע למועד בו מתהווים שירותי בניה. לפיכך, הקבוצה מכירה בעלויות מימון כנגד ההתחייבות למתן שירותי בניה (כאשר נקבע כי הינן ברות היוון לנכס כשיר), תוך שימוש בשיעור היוון אשר היה משתקף בעסקת מימון נפרדת בין הקבוצה לבין בעל הקרקע במועד ההתקשרות בחוזה.

הפסקה להלן תינתן בנסיבות בהן אומצה ההקלה הפרקטית להלן:

בנסיבות בהן צפוי במועד ההתקשרות בחוזה כי הפער בין מועד העברת הסחורה או השירות שהובטחו ללקוח ובין מועד התשלום יהיה שנה או פחות אזי מיישמת הקבוצה את ההקלה הפרקטית הקבועה בתקן ולא מתבצעת הפרדה של רכיב מימון משמעותי.

הפסקה להלן תינתן בנסיבות רלוונטיות - נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית:

חוזים עם לקוחות אינם מכילים רכיב מימון משמעותי אם ההפרש שבין התמורה שהובטחה ומחיר המכירה במזומן של הסחורה או השירות נובע מסיבות שאינן מתן מימון ללקוחות או לקבוצה, וההפרש בין סכומים אלה הוא פרופורציונאלי לסיבה להפרש.

תמורה לשלם ללקוח

תמורה לשלם ללקוח מטופלת כהקטנה של מחיר העסקה ומקוזזת מההכנסות אלא אם התשלום ללקוח הוא עבור סחורה או שירות מובחנים שהלקוח מעביר לקבוצה. כאשר תמורה לשלם ללקוח היא תשלום עבור סחורה או שירות מובחנים מהלקוח, הרכישה מטופלת באותה הדרך בה הקבוצה מטפלת ברכישות אחרות מספקים. אם הסכום של התמורה לשלם ללקוח עולה על השווי ההוגן של הסחורה או השירות המובחנים המתקבלים מהלקוח, אזי העודף מטופל כהקטנה של מחיר העסקה.

תמורה שאינה במזומן

בחוזים בהם הלקוח מבטיח תמורה שאינה במזומן, רכיב זה נמדד במישרין בשווי הוגן כאשר השווי ההוגן ניתן למדידה באופן סביר. בנסיבות בהן לא ניתן לאמוד את התמורה שאינה במזומן באופן סביר, אזי התמורה בגין הרכיב האמור נמדדת בעקיפין בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של הסחורות/השירותים שהובטחו.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

- הכרה בהכנסה (המשך)

מדיניות ההכרה בהכנסה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך (המשך)

תמצית עקרונות ההכרה בהכנסה אשר מתווה התקן (המשך):

קביעת מחיר העסקה (המשך)

הכרה בהכנסה ברוטו כספק עיקרי או נטו כסוכן

בחוזים בהם צד אחר מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח, הקבוצה בוחנת האם מהות ההבטחה שלה היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה ובהתאם היא מהווה ספק עיקרי, או שהקבוצה מהווה סוכן אשר מחויבותו הינה לארגן שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה.

כאשר נקבע שהקבוצה שולטת על סחורה או שירות שהובטחו לפני העברת הסחורה או השירות ללקוח היא מזוהה כספק עיקרי בהתקשרות ובהתאם ההכנסות מוכרות בסכום ברוטו לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח.

כאשר נקבע שהקבוצה מהווה סוכן אזי ההכנסות מוכרות בסכום העמלה נטו, לו היא מצפה להיות זכאית עבור הארגון שהצד האחר יספק את הסחורות או השירותים, לאחר תשלום לצד האחר.

במידה ורלוונטי:

מכירות מסוג "חייב והחזק" (Bill and Hold) - ההכנסות ממכירות מסוג "חייב והחזק" מוכרות לפני המסירה, כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- א. הסיבה להסדר "חייב והחזק" הינה ממשית;
- ב. המוצר מזוהה באופן נפרד כשייך ללקוח;
- ג. המוצר זמין להעברה פיזית ללקוח; וכן,
- ד. לקבוצה/לחברה לא מתקיימת היכולת להשתמש במוצר או לכוון אותו ללקוח אחר.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• אחריות

החברה בוחנת האם אחריות אשר הובטחה ללקוח במסגרת החוזה מספקת ללקוח ביטחון שהפריט המתייחס עונה על המפרט שסוכם בין הצדדים או לחילופין מהווה שירות מובחן בגינו קיימת לקבוצה מחויבות ביצוע נפרדת. במסגרת זאת מובאים בחשבון שיקולים שונים, לרבות, בין היתר, האם מוקנית ללקוח האפשרות לרכוש את האחריות בנפרד, האם האחריות נדרשת על פי חוק, אורכה של תקופת האחריות וכן מהות הפעולות שהקבוצה התחייבה לבצע במסגרת תקופת האחריות. כאשר ללקוח מוקנית האפשרות לרכוש אחריות בנפרד אזי האחריות היא שירות מובחן מהווה מחויבות ביצוע נפרדת. בהתאם, מחיר העסקה מוקצה גם לרכיב זה וההכנסה שיוחסה לו מוכרת לאורך תקופת האחריות.

בישויות העוסקות בייזום נדלן יש לשקול הכללת הפסקה להלן - במקרים אלו מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית:

הקבוצה קבעה בהתייחס לאחריות לבדק המסופקת ללקוחות במסגרת חוזים למכירת דירות למגורים כי האחריות ניתנת על מנת להבטיח עמידה במאפייני המפרט והאיכות שהוסכמו בין הצדדים ובהתאם היא אינה שירות מובחן ואינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת. לאור האמור מכירה החברה בהפרשה בגין רכיב האחריות בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37).

להלן פירוט תנאי ההכרה בהכנסות מפעילויות הקבוצה:

לגבי תיאור עיתוי ההכרה בהכנסות מתחומי פעילות שאינם מפורטים להלן מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית:

הכנסות ממכירת מוצרים

ההכנסות ממכירת מוצרי הקבוצה מוכרות בנקודת זמן, במועד בו השליטה על הממכר עוברת לידי הקונה. עיתוי זה מתקיים בדרך כלל במועד המסירה.

הכנסות ממתן שירותים

ההכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן על פני תקופת ההסכם בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המסופקות באמצעות ביצועי הקבוצה/החברה.

הכנסות מדמי ניהול ואחזקה

הכנסות מדמי ניהול ואחזקה מוכרות לאורך זמן, לפי שיטת הקו הישר באופן יחסי על פני תקופת מתן השירות.

הכנסות מדמי שכירות

הכנסות מדמי שכירות מוכרות לאורך זמן, לפי שיטת הקו הישר באופן יחסי על פני תקופת השכירות. בחישוב ההכנסות מקוויזים תמריצים כלשהם שהוענקו לשוכרים.

הכנסות ריבית

הכנסות ריבית בגין מכשירים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרות על פני תקופת חיי המכשיר הפיננסי המתייחס בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד מוכרות בנקודת זמן, בעת ההכרזה על הזכות לקבלת הדיבידנד.

הכנסות מעבודות לפי חוזי ביצוע

הכנסות מעבודות לפי חוזה ביצוע מוכרות לאורך זמן, היות וביצועי הקבוצה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו. התקדמות ביצועי החברה/הקבוצה נמדדות לפי שיטת "שיעור ההשלמה".

מחיר העסקה כולל תמורה משתנה רק אם צפוי ברמה גבוהה (probable highly) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר רק לאחר מכן. שיעור ההשלמה מחושב באמצעות היחס בין סך עלויות החוזה שהתהוו בגין עבודה שבוצעה ובין אומדן סך העלויות הכרוכות בחוזה. כל עוד לא מתקיימים כל התנאים להכרה בהכנסה, מוכרת הכנסה בגובה העלויות שהוצאו, אשר השבתן צפויה ("הצגת מרווח אפס"). מקום שהערכת התוצאות של חוזה הקמה מצביעה על הפסד צפוי נזקפת הפרשה מתאימה בגובה מלוא הפסד הצפוי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

להלן פירוט תנאי ההכרה בהכנסות מפעילויות הקבוצה (המשך):
 לגבי תיאור עיתוי ההכרה בהכנסות מתחומי פעילות שאינם מפורטים להלן מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית:

מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר

במועד ההתקשרות בחוזה עם לקוח, הקבוצה מזהה את יחידות הדיוור, המשרדים או שטחי המסחר כמחויבויות ביצוע נפרדות.

החברה / הקבוצה קבעה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, הוראות הדין והרגולציה הרלוונטיות והפסיקה בישראל כי במסגרת החוזים עם לקוחותיה לא נוצר נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה, וכן קיימת לה זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור הביצועים שהושלמו עד לאותו מועד. בהתאם, השליטה מועברת ללקוחות לאורך זמן, על פי התקדמות הביצוע.

לצורך מדידת התקדמות הביצוע, הקבוצה מיישמת את שיטת התשומות (Inputs method)⁷⁶, לפיה, שיעור ההשלמה נגזר מהיחס בין העלויות אשר נשלמו עד למועד המדידה ובין סך העלויות החזויות בפרויקט. בחישוב שיעור ההשלמה כאמור לא מובאות בחשבון עלויות שאינן משקפות התקדמות בביצוע.

בנסיבות בהן נחתם חוזה עם לקוח בפרויקט בו כבר נשאה החברה / הקבוצה בעלויות אשר משקפות התקדמות בביצוע, מוכרות הכנסות ועלויות בסכום המצטבר המשקף את שיעור ההשלמה של הממכר למועד ההתקשרות בחוזה (קרי, בגישה המכונה "catch up").

עלויות שהתהוו לחברה לקיום חוזה עם לקוח מוצגות כנכס כאשר חזוי שהעלויות תושבנה. עלויות אלו כוללות את העלויות הישירות ואת העלויות העקיפות המתייחסות במישרין לקיום החוזה. עלויות ישירות מזוהות מיוחסות באופן ספציפי לחוזה הרלוונטי (כגון, בגין שדרוגים והתאמות לצרכי הלקוח). עלויות עקיפות הניתנות לזיהוי מוקצות על בסיס מפתח העמסה סביר המבוסס בעיקרו על שווי הדירה ביחס לשווי הכולל של סך הדירות בפרויקט. כמו כן, עלויות שאינן ניתנות לזיהוי עם חוזה ספציפי מוקצות בדרך כלל בהתאם למפתח העמסה מבוסס מ"ר (בהתאם לשטח הדירות).

עלויות ישירות הכרוכות בהשגת חוזה כגון עמלות מכירה ותיווך נדחות מוצגות כנכס ובתקופות עוקבות נזקפות לרווח או הפסד בקצב ההכרה בהכנסה מהחוזה בגינו נוצרו.

⁷⁶ בכל מקרה בו נשקל יישומה של שיטה אחרת (קרי, מדידת התקדמות בהתבסס על שיטת תשומות דוגמת התקדמות הנדסית) חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• **מלאי קרקעות, מבנים ודירות בהקמה**

מלאי קרקעות, מבנים ודירות בהקמה מוצג לפי העלות, או לפי אומדן שווי המימוש נטו כנמוך שבהם. העלות כוללת עלויות ישירות מזוהות (לרבות דמי הכירה מראש ומסי רכישה), עלויות קבלני משנה, עלויות עקיפות משותפות ועלויות אשראי שהונו⁷⁷. עלויות עקיפות משותפות הוקצו לעבודות שבביצוע על בסיס מפתחות העמסה שונים (בד"כ שעות עבודה) בהתבסס על קיבולת נורמלית.

שווי מימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע מכירה.

בתקופות עוקבות, עם תחילת ההכרה בהכנסה בגין פריטי מלאי שנמכרו, העלות שהוכרה כאמור לעיל נזקפת לעלות המכר בהתאם לשיעור ההתקדמות של הפרויקט המתייחס.

בהתייחס לחברות המבצעות עסקאות קומבינציה במסגרתן נרכש מקרקעין תמורת שירותי בנייה או תמורת "הבטחת תמורות" יש להיוועץ עם המחלקה המקצועית:

עלות קרקע שנרכשה בעסקאות קומבינציה במסגרתן התחייבה החברה / הקבוצה למסירת יחידות דיור למוכר המקרקעין מוכרת בהתבסס על אומדן השווי ההוגן של הקרקע למועד רכישה ובמקביל מוכרת התחייבות למתן שירותי בנייה בסכום זהה אשר משקפת את מחויבות הביצוע כלפי מוכר המקרקעין. ההכנסות בגין שירותי הבניה למוכר המקרקעין נזקפות לאורך זמן בהתאם לשיעור התקדמות הביצוע של הפרויקט, במקביל לקיטון בהתחייבות למתן שירותי הבניה.

עלות הקרקע שנרכשה בעסקת קומבינציה במסגרתה התחייבה החברה/הקבוצה למסירת סכומי מזומנים בגובה המחיר שבו ימכרו הדירות, מוכרת בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להיות משולמים ובמקביל מוכרת התחייבות פיננסית בסכום זהה. בתקופות עוקבות, ההתחייבות הפיננסית נמדדת מחדש בהתאם לאומדן תזרימי המזומנים העתידיים להיות משולמים, כאשר הם מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה. השינויים בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים הקשורים לערך הזמן המהווים לנכס כשיר⁷⁸.

בנוגע לפסקה להלן נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית:

התשלומים מלקוחות מתקבלים בהתאם לאבני דרך המקובלים בענף, ומוכרים כנכס או כהתחייבות בהתאם לשלב הביצוע בו נמצא החוזה.

• **עלויות השגת חוזה**

עלויות אשר מתהוות להשגת חוזה (כגון עמלות מכירה ותיאור) ואשר לא היו מתהוות אם החוזה לא היה מושג וכמו כן חזוי שהעלויות כאמור יושבו, מוכרות כנכס ונזקפות לרווח או הפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם אופן העברת הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס, קרי, בקצב ההכרה בהכנסה מהחוזה בגינו נוצרו.

⁷⁷ בהתייחס להיוון עלויות אשראי נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁷⁸ כאשר לטיפול החשבונאי בשינויים בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

- היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפיות ושאינן ספציפיות המיוחסות ישירות לרכישה או הקמה של נכסים כשירים, נזקפות לעלות נכסים אלה על פני תקופת ההקמה (התקופה בה מתבצעות פעולות להכנת הנכס לשימוש המיועד או למכירתו). נכס כשיר הינו נכס בהקמה או בהכנה, אשר הכנתו לשימוש המיועד לו או למכירתו מצריכה פרק זמן ניכר. לצורך חישוב עלויות אשראי שאינן ספציפיות נעשה שקלול של שיעור עלות האשראי של מקורות האשראי שאינם ספציפיים⁷⁹.

בישויות העוסקות בייזום נדלן יש לשקול הכללת הפסקה להלן - במקרים אלו מומלץ להיועץ במחלקה המקצועית:

למיטב ידיעת הקבוצה, קיימות מספר גישות בנוגע לקביעה האם הקמת מלאי דירות במקרים בהם ההכרה בהכנסה הינה לאורך זמן מהווה נכס כשיר. החברה נקטה בגישה לפיה החברה רואה ביתרה בגין מלאי מקרקעין ומבנים בהקמה בדוחות על המצב הכספי כמהווה נכס כשיר לאורך תקופת ההקמה.

בחברות בהן האשראי נקוב במטבע חוץ יש להיועץ במחלקה המקצועית:
עלויות אשראי כוללות הפרשי מטבע חוץ בגין אשראי הנקוב במטבע חוץ במידה והפרשים כאמור מהווים התאמה להוצאות הריבית בגין האשראי.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

במקרה וחברה התקשרה בהסדר זיכיון למתן שירות נדרש להיועץ במחלקה המקצועית.

- הסדרי זיכיון למתן שירות⁸⁰

במסגרת הסדרי זיכיון למתן שירות לגופים ציבוריים החברה הקימה/שדרגה ומתפעלת מתקן ציבורי לתקופת זמן שנקבעה בהסדר. בהתאם להוראות IFRIC 12 החברה הכירה בתקופת ההקמה בנכס כספי המטופל בהתאם להוראות IFRS 9⁸¹, מאחר ומוקנית לה זכות חוזית בלתי מותנית לקבלת מזומן או נכס פיננסי אחר והגוף הציבורי התחייב להשלים כל גירעון שיווצר מגביית חסר מהציבור. **או לחילופין:** החברה הכירה בתקופת ההקמה בנכס בלתי מוחשי (זיכיון) המטופל בהתאם להוראות IAS 38, מאחר ולחברה זכות לגביית תשלום עבור השימוש מהציבור ללא התחייבות להשלמת הגירעון על ידי הגוף הציבורי. כאשר רק חלק מהתקבולים מובטח על ידי התחייבות לתשלום על ידי מנפיק הזיכיון, הזיכיון מוכר כנכס פיננסי עד לגובה הסכום המובטח והיתרה מוכרת כנכס בלתי מוחשי.

החברה מכירה בהכנסות ובעלויות המתייחסות להקמה ושדרוג המתקן הציבורי בהתאם להוראות IFRS 15, לאורך תקופת ההקמה. בנוסף, ההכנסות מהפעלת הנכס יוכרו בהתאם להוראות IFRS 15, לאורך תקופת מתן השירות. **במידה ורלוונטי:** פרטי תשתית שהמפעיל קיבל אליהם גישה מהמעניק לצורך הסדר השירות אשר מהווים חלק מהתמורה שנדרש שתשולם למפעיל עבור השירותים, יטופלו כחלק ממחיר העסקה כהגדרתו בתקן IFRS 15.

⁷⁹ בהתאם לעמדת פירמת Deloitte, היוון עלויות אשראי לנכס כשיר נפסק במועד החתימה של חוזה עם הלקוח, היות וזהו המועד בו הסתיימו באופן מהותי כל הפעילויות הנדרשות לצורך המכירה.

⁸⁰ BOT.

⁸¹ בהתאם להוראות IFRS 9 הנכסים הפיננסיים יסווגו וימדדו בקבוצת עלות מופחתת, בקבוצת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. במקרים כאמור נדרש להיועץ עם המחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• נכסים פיננסיים

הפסקאות להלן ייכללו בהתאם למידת הרלוונטיות שלהן לישות:

מדיניות הטיפול בנכסים פיננסיים עד ליום 31 בדצמבר 2017:

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 הוכרו לראשונה בשוויים ההוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה, למעט לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

הקבוצה סיווגה את השקעותיה במכשירים פיננסיים לקטגוריות הבאות:

1. **נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד -**
קבוצה זאת כוללת נכסים פיננסיים המוחזקים לצורכי מסחר (לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים) וכן נכסים פיננסיים המיועדים על ידי הנהלת החברה עם ההכרה הראשונית בהם כנכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים אלה נמדדים בשוויים ההוגן בכל תאריך דיווח והרווחים או ההפסדים בגינם נזקפים במועד התהוותם לרווח או הפסד. עלויות עסקה בגין פריטים המסווגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

השקעות במכשירים הוניים, שאין להם מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל ושלא ניתן למדוד את שוויים ההוגן באופן מהימן, אינם מיועדים למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2. **השקעות המוחזקות לפדיון -**
השקעות המוחזקות לפדיון הן מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים, הנושאים תנאי תשלום קבועים או ניתנים לקביעה ותנאי פדיון קבועים, אשר להנהלת החברה כוונה ויכולת בפועל להחזיקם עד למועד הפדיון. השקעות המוחזקות לפדיון מוצגות לפי העלות המופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות העסקה. רווחים או הפסדים נזקפים לרווח או הפסד במועד גריעת ההשקעה, במקרה של הפרשה לירידת ערך וכתוצאה מההפחתה השיטתית.

3. **הלוואות וחייבים -**
הלוואות וחייבים הנם מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה, שאינם מצוטטים בשוק פעיל. הלוואות וחייבים מוצגים כנכסים שאינם שוטפים, למעט הלוואות וחייבים שתאריך הפדיון שלהם אינו עולה על 12 חודשים מתאריך הדיווח (או תקופת המחזור התפעולי) המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים. הלוואות וחייבים (למעט המובא להלן) מוצגים לפי העלות המופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה. אשראי לזמן קצר שאינו חורג מתקופת האשראי המקובלת בענף (כגון, אשראי לקוחות), מוצג בדרך כלל בערכים נומינליים, ללא היוון. רווחים או הפסדים נזקפים לרווח או הפסד במועד גריעת הנכס, במקרה של הפרשה לירידת ערך וכתוצאה מההפחתה השיטתית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• נכסים פיננסיים (המשך)

4. נכסים פיננסיים זמינים למכירה -

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנם מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים אשר יועדו לקטגוריה זו או שלא סווגו כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כהלוואות וחייבים או כהשקעות המוחזקות לפדיון. נכסים אלה מסווגים כנכסים שאינם שוטפים, למעט נכסים, שבכוונת ההנהלה לממש את ההשקעה בהם תוך 12 חודשים מתאריך דיווח/במסגרת המחזור התפעולי של החברה המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים. נכסים פיננסיים זמינים למכירה מוצגים בשוויים ההוגן, כאשר רווחים והפסדים שטרם מומשו הנובעים משינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח כולל אחר ומוצגים בקרן הון, פרט להפסדים מירידת ערך, רווחים או הפסדים משינויי שערי חליפין, צבירת ריבית אפקטיבית בגין מכשירי חוב ודיבידנדים בגין מכשירים הוניים המוכרים ברווח או הפסד. **ובמידת הצורך (לאחר היוועצות במחלקה המקצועית): למעט השקעות במכשירים הוניים, שאין להם מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל ושלא ניתן למדוד את שוויים ההוגן באופן מהימן, אשר נמדדים בעלות⁸². בעת מימוש ההשקעות בנכסים אלה החברה זוקפת את כל שינויי השווי ההוגן שהוכרו בעבר במסגרת ההון, לרווח או הפסד.**

הכנסות או הוצאות ריבית על מכשירי חוב המסווגים כנכסים פיננסיים זמינים למכירה מוכרות לפי שיטת הריבית האפקטיבית. דיבידנדים בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה נזקפים לרווח או הפסד במועד הזכאות לתשלום.

נגזרים משובצים

נגזרים משובצים שהופרדו מהחווה המארח, סווגו כמכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד למעט כאלה המיועדים למטרות הגנה. עלויות עסקה נזקפו לרווח או הפסד עם התהוותן.

נגזרים משובצים טופלו בנפרד מהחווה המארח אם: (א). המאפיינים והסיכונים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן הדוק לחווה המארח, (ב). מכשיר נפרד עם אותם תנאים כמו הנגזר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של נגזר, וכן, (ג). המכשיר בכללותו לא נמדד לפי שווי הוגן דרך רווח או הפסד.

כאשר רלוונטי:

מעט לעת הקבוצה בחרה לייעד מכשירים פיננסיים הכוללים נגזר משובץ במועד ההכרה הראשונית, בכללותם כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ובהתאם לא נדרשה הפרדת הנגזר המשובץ (למעט במקרה בו הנגזר המשובץ אינו גורם לשינוי מהותי בתזרים המזומנים או כאשר ברור שהפרדה של הנגזר המשובץ אסורה).

⁸² **בכנס התאגידיים שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנת 2015**, צויין כי הנסיבות בהן יתאפשר לאור חריג לעיל למדוד נכס פיננסי שלא בשווי הוגן הן נדירות. רק בנסיבות חריגות מאוד עשויה אי וודאות בנוגע להליך משפטי הקשור לנכס המוערך להוביל למסקנה שלא ניתן להעריך שווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• נכסים פיננסיים (המשך)

מדיניות הטיפול בנכסים פיננסיים החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של החברה לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. נכסים פיננסיים מסווגים בעת ההכרה לראשונה באחת מקטגוריות הסיווג המפורטות להלן. שינוי בסיווג כאמור אפשרי רק כאשר חל שינוי במודל העסקי של החברה.

מכשירי חוב:

נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

נכסי חוב אשר מקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה, נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן בתוספת עלויות עסקה, למעט לקוחות. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

נכסי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

נכסי חוב המוחזקים במודל עסקי שמטרתו היא הן גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו והן מכירה וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בשוויים ההוגן. הכנסות ריבית מחושבות בשיטת הריבית האפקטיבית ונזקפות לרווח או הפסד. הפרשי שער והפסדים מירידת ערך נזקפים באופן שוטף לרווח או הפסד. יתר הרווחים וההפסדים נזקפים לרווח כולל אחר עד למועד גריעת הנכס המתייחס ועם הגריעה כאמור מסווגים מחדש לרווח או הפסד.

מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קבוצה זאת כוללת את כל יתר נכסי החוב אשר לא משתייכים למודל עסקי כאמור לעיל או אשר יועדו על ידי ההנהלה כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן. נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה ובכל תאריך דיווח עוקב בשוויים ההוגן והרווחים או ההפסדים בגינם נזקפים במועד התהוותם לרווח או הפסד. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

- נכסים פיננסיים (המשך)

מדיניות הטיפול בנכסים פיננסיים החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

מכשירי הון:

נכסי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
התקן מאפשר חלופת סיווג הניתנת לבחירה במועד ההכרה לראשונה, לפיה רווחים והפסדים בגין השקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI). בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בשוויים הוגן. הכנסות מדיבידנד מוכרות ברווח או הפסד למעט כאשר הדיבידנד מייצג השבה של ההשקעה או חלקה. יתר הרווחים וההפסדים נזקפים לרווח כולל אחר ואינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד לרבות בעת גריעת המכשיר המתייחס.

נכסי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד -
קבוצה זאת כוללת את כל מכשירי הון אשר לא יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה ובכל תאריך דיווח עוקב בשוויים הוגן והרווחים או ההפסדים בגינם נזקפים במועד התהוותם לרווח או הפסד. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן

נגזרים משובצים

נגזרים המשובצים בחוזה מארח שהינו נכס פיננסי בתחולת התקן אינם מופרדים מהחוזה המארח אלא, החוזה המעורב בכללותו נמדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתבסס על הקריטריונים לסיווג נכסים פיננסיים, קרי, כתלות במודל העסקי של הישות ותזרימי המזומנים החוזיים של החוזה המארח.

כאשר החוזה המארח אינו נכס הכפוף לתחולת IFRS 9, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר פיננסי, אם ורק אם:
המאפיינים והסיכונים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן הדוק לאלו של החוזה המארח, הנגזר המשובץ מקיים את ההגדרה של נגזר וכן המכשיר המעורב בכללותו אינו נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

- ירידת ערך נכסים פיננסיים

מדיניות ירידת ערך נכסים פיננסיים עד ליום 31 בדצמבר 2017:

בכל תאריך דיווח התבצעה בחינה האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או קבוצת נכסים פיננסיים. בחינה כאמור התבצעה עבור נכסים פיננסיים מהותיים באופן פרטני ועבור קבוצה של פריטים דומים שכל אחד מהם אינו מהותי בפני עצמו מתבצעת בחינת ירידת הערך באופן מצרפי.

הפסד מירידת ערך נכסים פיננסיים שטופלו בשיטת העלות המופחתת, נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הפריט ובין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי מזומנים עתידיים המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית.

הפסדים מירידת ערך כאמור נזקפו לרווח או הפסד במועד היווצרותם.

הפסד מירידת ערך פריט המסווג כזמין למכירה נמדד בהתבסס על שווי ההוגן לאותו מועד. בהתייחס למכשירים פיננסיים זמינים למכירה, נשקל, בין היתר, משך הזמן בו השווי ההוגן נמוך מהעלות המקורית, הפער בין השווי ההוגן לבין העלות המקורית והשינויים בסביבה הטכנולוגית, הכלכלית או המשפטית או בסביבת השוק בה פועל המנפיק.

אם בתקופות עוקבות, חלה עלייה בשווי ההוגן של הפריט וניתן לייחס זאת באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד לירידת ערך ירידת הערך בוטלה במגבלת סכום ירידת הערך שנרשמה בעבר. ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים המטופלים בשיטת העלות המופחתת (כולל נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהינם מכשירים התחייבותיים) נזקף לרווח או הפסד וביטול הפסד מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים שהם מכשירים הוניים המסווגים כזמינים למכירה נזקף ישירות לרווח כולל אחר.

במידה ורלוונטי: הפסד מירידת ערך בגין מכשיר הוני שאין לו מחיר מצוטט בשוק פעיל ושאינו מוצג בשווי הוגן משום ששווי ההוגן לא ניתן למדידה באופן מהימן, נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הנכס הפיננסי לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי מזומנים עתידיים המהוונים בשיעור תשואה שוטף בשוק על נכס פיננסי דומה. הפסד מירידת ערך בגין מכשיר כאמור לא בוטל.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• ירידת ערך נכסים פיננסיים (המשך)

מדיניות ירידת ערך נכסים פיננסיים החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

החברה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד תוך אבחנה בין שני המצבים להלן:

(1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח; או

(2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

לצורך יישום העיקרון לעיל החברה/הקבוצה מעריכה בכל תאריך דיווח האם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה ובמסגרת זאת נעשה שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, הניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. במסגרת בחינה זו, כאשר נקבע כי סיכון האשראי נמוך הקבוצה/החברה מניחה כי לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי של הפריט הנבחן. **כאשר רלוונטי:** בהתייחס למכשירים מדורגים באופן חיצוני החברה מחשיבה פריטים בעלי 'דרגת השקעה' כבעלי סיכון אשראי נמוך. בהתייחס לפריטים אחרים (בעיקר חובות לקוחות) החברה מניחה שסיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה כאשר תשלומים חוזיים הינם בפיגור העולה על xx ימים.

הפרשה לירידת ערך בגין מכשירי חוב שנמדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרת ברווח כולל אחר ואינה מקטינה את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי/ במאזן.

כאשר רלוונטי:

לגבי לקוחות, נכסי חוזה שאינם כוללים רכיב מימון משמעותי וחייבים בגין חכירה החברה/ הקבוצה מיישמת את הגישה לפיה ההפרשה להפסדי האשראי החוזיים נמדדת לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

סכום הפסדי האשראי החוזיים מוכר ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• התחייבויות פיננסיות

מדיניות התחייבויות פיננסיות עד ליום 31 בדצמבר 2017:

התחייבויות פיננסיות סווגו כהתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד או כהתחייבויות פיננסיות אחרות.

1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קבוצה זאת כוללת התחייבויות פיננסיות המוחזקות לצורכי מסחר (לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים) וכן התחייבויות פיננסיות המיועדות על ידי הנהלת החברה עם ההכרה הראשונית בהן כהתחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר הן כשירות ליעוד כאמור. התחייבויות פיננסיות בקטגוריה זו מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד (לרבות ריבית המשולמת בגינם). עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

התחייבות פיננסית מסווגת כמוחזקת לצרכי מסחר אם:

- היא נוצרה בעיקרה למטרת רכישה חוזרת בעתיד הקרוב; או
- היא מהווה חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים, המנוהלים יחד על ידי הקבוצה ושיש לו דפוס פעילות מעשי מכוח של הפקת רווחים בזמן הקצר; או
- היא נגזר שאינו מיועד ואפקטיבי לשמש כמכשיר גידור.

2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות זכאים ויתרות זכות, ספקים ונותני שירותים, אגרות חוב, רכיב החוב של אגרות חוב ניתנות להמרה (שאינו מהווה נגזר), הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ואשראי לזמן קצר שהתקבל מתאגידים בנקאיים ומגורמים אחרים.

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן⁸³ בניכוי עלויות עסקה ישירות, במידה וקיימות. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה מוצגות לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את העלויות הישירות. הריבית האפקטיבית נזקפת לדוחות רווח והפסד / על הרווח הכולל במסגרת סעיף המימון. התחייבויות פיננסיות הצמודות למדד או לשער חליפין, הנמדדות בעלות מופחתת, משוערכות בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל/ שער החליפין.

מדיניות הטיפול בהתחייבויות פיננסיות החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

הטיפול החשבונאי בהתחייבויות פיננסיות החל מיום 1 בינואר 2018 אינו שונה מהותית מהטיפול המתואר לעיל, למעט הטיפול החשבונאי באשר לשינוי בשווי הוגן של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הניתן לייחוס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות אשר מוצג במסגרת רווח כולל אחר אלא אם הטיפול ייצור או יגדיל חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד⁸⁴. סכומים כאמור אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופות עוקבות.

⁸³ אם השווי ההוגן של הנכס הפיננסי בהכרה לראשונה שונה ממחיר העסקה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁸⁴ בהתאם להוראות IFRS 9 על מנת לבצע קביעה זו, ישות חייבת להעריך אם היא צופה שההשפעות של השינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות יקוזזו ברווח או הפסד על ידי השינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי אחר הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ציפייה כזאת חייבת להיות מבוססת על קשר כלכלי בין המאפיינים של ההתחייבות לבין המאפיינים של המכשיר הפיננסי האחר.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

- התחייבויות בגין ערבויות פיננסיות

מדיניות ערבויות פיננסיות עד ליום 31 בדצמבר 2017:

התחייבויות בגין ערבויות פיננסיות שניתנו על ידי הקבוצה מתהוות כתוצאה מחוזה המחייב את הקבוצה לתשלום פיצוי למוטב בגין הפסד שנגרם לו משום שלווה מסוים כושל בביצוע תשלום במועד בהתאם לתנאים המקוריים או המתוקנים של החוזה.

ערבות פיננסית מוכרת לראשונה לפי השווי ההוגן תוך התחשבות בעלויות עסקה שניתן לייחס במישרין למתן הערבות. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת לפי הגבוה מבין הסכום שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות ל- IAS 37 לבין הסכום שהוכר לראשונה בניכוי הפחתה מצטברת של הכנסה שהוכרה בהתאם ל- IAS 18. עדכון בסכום ההתחייבות נזקף לרווח או הפסד.

מדיניות ערבויות פיננסיות החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

התחייבויות בגין ערבויות פיננסיות שניתנו על ידי הקבוצה מתהוות כתוצאה מחוזה המחייב את הקבוצה לתשלום פיצוי למוטב בגין הפסד שנגרם לו משום שלווה מסוים כושל בביצוע תשלום במועד בהתאם לתנאים המקוריים או המתוקנים של מכשיר חוב.

ערבות פיננסית מוכרת לראשונה לפי השווי ההוגן תוך התחשבות בעלויות עסקה שניתן לייחס במישרין למתן הערבות. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת לפי הגבוה מבין הסכום של ההפרשה להפסד שנקבע בהתאם לתקן IFRS 9 (ראה סעיף ___ לעיל) לבין הסכום שהוכר לראשונה בניכוי הכנסה מצטברת שהוכרה בהתאם ל- IFRS 15.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• שינוי או החלפת תנאי התחייבות פיננסית

מדיניות שינוי או החלפת תנאי התחייבות פיננסית עד ליום 31 בדצמבר 2017:

במקרים בהם מתבצע שינוי או החלפה של התחייבות פיננסית מול אותו נותן אשראי בתנאים הגורמים לשינוי משמעותי (כמותי⁸⁵ או איכותי⁸⁶) בתנאי ההתחייבות, השינוי או החלפה מטופלים כגריעה של ההתחייבות הקיימת ונטילת התחייבות חדשה, תוך זקיפת השינויים בין עלות הספרים של ההתחייבות הקיימת וסכומים כלשהם ששולמו או התקבלו והשווי ההוגן של ההתחייבות החדשה לרווח או הפסד. במידה והשינוי או החלפה אינם גורמים לשינוי משמעותי בתנאי ההתחייבות, הטיפול הננקט הינו שינוי תנאי התחייבות קיימת ללא השפעה מיידית על רווח או הפסד אלא בדרך של פריסה על פני יתרת חיי ההתחייבות.

מדיניות שינוי או החלפת תנאי התחייבות פיננסית החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

שינוי או החלפה של התחייבות פיננסית מול אותו נותן אשראי בתנאים הגורמים לשינוי משמעותי בתנאי ההתחייבות, מטופלים כגריעה של ההתחייבות הקיימת ונטילת התחייבות חדשה, תוך זקיפת השינויים בין עלות הספרים של ההתחייבות הקיימת וסכומים כלשהם ששולמו או התקבלו והשווי ההוגן של ההתחייבות החדשה לרווח או הפסד. עדכון תנאים (Modification) של התחייבות פיננסית אשר אינו מגיע עד כדי שינוי משמעותי (ולפיכך, לא עולה הצורך בגריעה של ההתחייבות הפיננסית) יוביל לצורך בחישוב מחדש של העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית כערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים החוזיים העתידיים העדכניים כשהם מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבי המקורי של ההתחייבות הפיננסית⁸⁷. הפער בין ערך הספרים ערב עדכון תנאי ההתחייבות הפיננסית ובין הערך הנוכחי שחושב כאמור ייזקף באופן מידי לרווח או הפסד כהכנסה או כהוצאה, לפי העניין.

⁸⁵ בהתאם לסעיף 62א לתקן IAS 39 התנאים הם שונים באופן מהותי אם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי התנאים החדשים כולל עמלות ששולמו ובניכוי עמלות שהתקבלו כשהוא מהוון באמצעות שיעור הריבית האפקטיבי המקורי, שונה לפחות ב- 10 אחוז מהערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים הנותרים של ההתחייבות הפיננסית המקורית.

⁸⁶ בהתאם ל- FAQ19 בדבר הטיפול החשבונאי בהחלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי, אשר פורסם ע"י סגל הרשות נדרשת בחינה כפולה: כמותית כאמור בהערת השוליים לעיל ואיכותית, דהיינו, נדרש בנוסף לבחון האם חלו שינויים גם בפרמטרים כלכליים שונים הגלומים במכשירי החוב המוחלפים (כגון, החלפה של מכשירי חוב צמודי מדד במכשירים שאינם צמודי מדד גם אם ההחלפה אינה מקיימת את המבחן הכמותי).

⁸⁷ כאשר ההתחייבות נושאת ריבית משתנה מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית באשר לקביעת שיעור הריבית האפקטיבית המקורית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• מכשירים פיננסיים נגזרים למטרות הגנה

החברה / הקבוצה עושה שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים בכדי להגן על סיכוני שוק הנובעים משינויים **להתאים לפי העניין**: בשערי חליפין, שיעורי הריבית והאינפלציה וכן שינויי מחירי מוצרים וחומרי גלם.

כאשר החברה בוחרת להמשיך ביישום עקרונות IAS 39 ייכלול נוסח כלהלן:
כמתאפשר במסגרת IFRS 9, החברה בחרה להמשיך ביישומן של הוראות הגידור אשר נקבעו במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (IAS 39).

כאשר החברה בוחרת ביישום הוראות הגידור שנקבעו ב- IFRS 9 ייכללו פסקאות רלוונטיות כמפורט להלן:

מדיניות מכשירים פיננסיים נגזרים למטרות הגנה עד ליום 31 בדצמבר 2017:

מכשירים פיננסיים נגזרים הוכרו ונמדדו במועד ההכרה הראשונית ולאחר מכן בשווים ההוגן. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שיועדו על ידי הנהלת החברה לשמש למטרת הגנה התבצע תיעוד פורמלי של יחסי ההגנה ושל אסטרטגיית ניהול הסיכונים. תיעוד זה כולל זיהוי הפריט המוגן, הפריט המוגן ומהות הסיכון המוגן, יעדי ההגנה והאופן בו החברה בוחנת את אפקטיביות המכשיר המגדר בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן או בתזרימי המזומנים. בחינת אפקטיביות הגידור נעשית על בסיס שוטף בכל תקופת דיווח.

החברה ייעדה מכשירים פיננסיים נגזרים למטרת הגנה חשבונאית כדלקמן:

גידור שווי הוגן

השינויים בשווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המיועד לגידור של נכס או התחייבות, נזקפו לרווח או הפסד במקביל לזקיפת השינויים בשווי ההוגן של הנכס או התחייבות המגודרים ואשר מתייחסים לסיכון המגודר. חשבונאות גידור שווי הוגן נפסקה כאשר המכשיר המגדר פקע, נמכר או מומש או כאשר יחסי הגידור אינם מתקיימים. ההתאמות שבוצעו ביחס לפריט מגודר בתקופה בה התקיימו יחסי גידור נזקפו לרווח או הפסד החל ממועד הפסקת הגידור ואילך בשיטת הריבית האפקטיבית.

גידור תזרים מזומנים וגידור של השקעה נטו בפעילות חוץ

החלק האפקטיבי בשינויים בשווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המיועד לגידור, נזקף דרך רווח כולל אחר ישירות להון וסווג מחדש לרווח או הפסד בתקופה בה תזרימי המזומנים בגין הפריט המגודר השפיעו על רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שנקבע כי אינם מקיימים עוד את התנאים הנדרשים ליישום חשבונאות גידור וכן בגין החלק שאינו אפקטיבי, נזקפו מיידית לרווח או הפסד. רווח או הפסד שנצבר קודם לכן בהון, נותר בהון עד אשר מתקיימת העסקה החזויה או עם הקביעה שאינה צפויה להתרחש. חשבונאות גידור תזרימי מזומנים נפסקה כאשר המכשיר המגדר פקע, נמכר או מומש או כאשר נקבע כי יחסי הגידור אינם מתקיימים.

גידור השקעה נטו בפעילות חוץ טופל בדומה לגידור תזרים מזומנים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תיאור השינויים העיקריים במסגרת המדיניות החשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים (המשך):

• מכשירים פיננסיים נגזרים למטרות הגנה (המשך)

מדיניות מכשירים פיננסיים נגזרים למטרות הגנה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך:

החברה/ הקבוצה בחרה ליישם את מודל חשבונאות הגידור החדש של IFRS 9⁸⁸ מכאן ולהבא.

במועד יצירת יחסי הגידור מתבצע ייעוד ותיעוד פורמלי של יחסי ההגנה ושל מטרות אסטרטגיית ניהול הסיכונים. תיעוד זה כולל זיהוי המכשיר המגדר, הפריט המגודר ומהות הסיכון המגודר והאופן בו החברה בוחנת אם יחסי הגידור מקיימים את דרישות אפקטיביות הגידור. גידור מתאפשר כאשר נקבע כי יחסי הגידור מקיימים את כל דרישות אפקטיביות הגידור קרי, קיים קשר כלכלי בין הפריט המגודר לבין המכשיר המגדר, ההשפעה של סיכון אשראי אינה דומיננטית יותר משינויי השווי הנובעים מהקשר הכלכלי ומתקיים יחס הגידור הנדרש.

החברה ייעדה מכשירים פיננסיים נגזרים למטרות הגנה חשבונאית כדלקמן:

גידור שווי הוגן

הרווח או הפסד בגין שינויים בשווי ההוגן של הפריט המגדר יוכר ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר אם הפריט המגודר מהווה מכשיר הוני לגביו נקבע כי השינויים בשווי ההוגן ייקפו לרווח כולל אחר. הרווח או הפסד בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר יתאם את ערכו בספרים של הפריט המגודר ויוכר ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר אם הפריט המגודר מהווה מכשיר הוני לגביו נקבע כי השינויים בשווי ההוגן ייקפו לרווח כולל אחר. חשבונאות גידור שווי הוגן מופסקת כאשר המכשיר המגדר פוקע, נמכר או ממומש או כאשר יחסי הגידור אינם מתקיימים עוד. ההתאמות שבוצעו ביחס לפריט מגודר שנמדד בעלות מופחתת מופחתות לרווח או הפסד החל ממועד הפסקת הגידור ואילך בשיטת הריבית האפקטיבית⁸⁹.

גידור תזרים מזומנים

החלק האפקטיבי בשינויים בשווי ההוגן של המכשיר המגדר, ייקפו להון דרך לרווח כולל אחר. הסכומים שנוקפו להון מסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופה בה תזרימי המזומנים בגין הפריט המגודר משפיעים על רווח או הפסד. השינויים בשווי ההוגן בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם מקיימים עוד את התנאים הנדרשים ליישום חשבונאות גידור וכן בגין החלק שאינו אפקטיבי, נזקפים מיידית לרווח או הפסד. חשבונאות גידור תזרימי מזומנים מופסקת מכאן ולהבא, כאשר המכשיר המגדר פוקע, נמכר או ממומש או כאשר יחסי הגידור אינם מתקיימים עוד. סכומים שנצברו בהון עד לאותו מועד ממשיכים להיכלל בהון ומסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופה בה תזרימי המזומנים בגין הפריט המגודר משפיעים על רווח או הפסד.

בהתאם להוראות IFRIC 16, ניתן להחזיק את המכשיר המגדר בפעילות החוץ המגודרת עצמה.

גידור של השקעה נטו בפעילות חוץ

גידור השקעה נטו בפעילות חוץ (לרבות פריט כספי המהווה חלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ) מטופל בדומה לגידור תזרימי מזומנים. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של הפריט המגדר, נזקף להון דרך רווח כולל אחר והחלק שאינו אפקטיבי מוכר מיידית ברווח או הפסד. רווח או הפסד בגין הפריט המגדר, שהוכר ישירות בהון מסווג מחדש לרווח או הפסד בעת מימוש חלקי או מלא של פעילות החוץ בהתאם לעקרונות IAS 21.

⁸⁸ סעיף 7.2.20 לפרק הוראות המעבר בתקן IFRS 9 מתיר לישות להמשיך וליישם את דרישות חשבונאות הגידור המפורטות ב- IAS 39 במקום הדרישות המפורטות בפרק הגידור ב- IFRS 9. כמו כן, ישות תהא רשאית ליישם את דרישות פרק הגידור האמור החל מנקודת הזמן בה היא הפסיקה ליישם את דרישות הגידור המפורטות ב- IAS 39.

⁸⁹ הפחתת ההתאמה יכולה להתחיל החל מנקודת הזמן בו היא החלה להיווצר אך ניתן להפחיתה במועד מאוחר יותר אך לא יאוחר מהמועד בו נפסקת התאמת הפריט המגודר בגין רווחים או הפסדים מגידור.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. 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. IFRS 9, מכשירים פיננסיים

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS 9 (2014)) (להלן - IFRS 9 או "התקן"). להלן עיקרי קביעות התקן:

נכסים פיננסיים:

בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי.

נכסי חוב:

נכסי חוב מטופלים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייני החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה.

נכסי חוב המוחזקים במודל עסקי שמטרתו היא הן גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו והן מכירה וכן, מאפייני החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה יימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. כל יתר נכסי החוב אשר לא משתייכים למודל עסקי כאמור לעיל או אשר יועדו על ידי ההנהלה כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן, יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכסי הון:

נכסי הון מטופלים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עם זאת, התקן מאפשר חלופת סיווג הניתנת לבחירה במועד ההכרה לראשונה, לפיה רווחים והפסדים בגין השקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI). בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

נגזרים המשובצים בחוזה מארח שהינו נכס פיננסי בתחולת התקן אינם מופרדים אלא, החוזה המעורב בכללותו יימדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתבסס על הקריטריונים לסיווג נכסים פיננסיים כאמור לעיל.

התחייבויות פיננסיות:

התקן אימץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד. (ב) נגזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי הוגן גם כאשר ההתחייבות קשורה למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי הוגן באופן מהימן.

גריעה:

התקן אימץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

חשבונאות גידור - כללי:

פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי תוך הרחבת מכלול המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית.

ירידת ערך של נכסים פיננסיים:

התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

הוראות התקן יושמו החל מיום 1 בינואר 2018 בדרך של השפעה מצטברת תוך התאמת יתרת העודפים לאותו מועד, ללא הצגה מחדש של תקופות קודמות^{90,91}.

כאן יבוא תיאור ההשפעות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל:

חלופה א' - ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית:

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

ככל וישנן השלכות ליישום לראשונה ייכלל גילוי בנוסח להלן: בין ההיבטים העיקריים אשר בגינם קיימת השפעה על הדוחות הכספיים של החברה ניתן למנות את הבאים:

⁹⁰ בהתאם לסעיף 7.2.15 לתקן, אם ישות אינה מצגיגה מחדש תקופות קודמות, הישות תכיר בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים בתחילת תקופת הדיווח השנתית הכוללת את מועד היישום לראשונה **ביתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים)** של תקופת הדיווח השנתית הכוללת את מועד היישום לראשונה.

⁹¹ בנסיבות בהן יתבצע יישום לראשונה בגישה אחרת מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית. יודגש בהקשר זה כי ישות רשאית לבצע הצגה מחדש של תקופות קודמות אם ורק אם, הדבר אפשרי ללא שימוש בראייה לאחור ('hindsight').

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

כאן יבוא תיאור ההשפעות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל יציגו רק ההיבטים הרלוונטיים לישות אשר בגינם קיימת לחברה השפעה מהותית:

(1) להלן ההשפעה של יישום התקן על המאזנים המאוחדים/הדוחות מאוחדים על המצב הכספי (יפורטו כל הסעיפים אשר הושפעו מהיישום לראשונה של IFRS 9)

הטבלה להלן מפרטת ריכוז של השפעת יישום עקרונות הסיווג והמדידה של התקן בהשוואה לתקינה טרם יישומו בהתבסס על הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2017:

קטגוריית מדידה בהתאם ל- IFRS 9								קטגוריית מדידה בהתאם ל- IAS 39	
לאחר יישום התקן	מסים נדחים	נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים		השפעות מדידה ⁹²	טרם יישום התקן	הסבר	קטגוריית מדידה בהתאם ל- IAS 39 (טרם יישום)
		התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
								2,9	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
								5,6,8	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
								10	השקעות המוחזקות לפדיון
								4	נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות
								7	הלוואות וחייבים (נמדדים בעלות מופחתת):
								1	לקוחות
								1	חייבים ויתרות חובה
								11	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
								3	נכסי מסים נדחים
									התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
									התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
									התחייבויות מסים נדחים
									סה"כ

xxxxx

⁹² במסגרת עמודה זאת יינתן גילוי להשפעת המדידה כתוצאה מיישום IFRS 9.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) ההשפעה על סעיפי הון ליום 1 בינואר 2018:

לאחר יישום IFRS 9	השפעת יישום IFRS 9 אלפי ש"ח	לפני יישום IFRS 9
-------------------------	--------------------------------------	-------------------------

עודפים

קרן הון⁹³

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ

1. יישום מודל הפסדי אשראי חזויים בגין נכסים פיננסיים אשר לא נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד דוגמת חובות לקוחות והלוואות שניתנו אשר הוביל להקדמת עיתוי ההכרה בהפסדי אשראי ולגידול בסכום ההפרשה בגין מכשירי החוב המוחזקים בקבוצה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד קיטון בהון. **במידת הצורך**: בהתייחס ליתרת הלקוחות והחייבים בחרה ההנהלה ליישם את ההקלה הפרקטית למדידת ההפרשה להפסדי האשראי החזויים לאורך מלוא חיי המכשיר המתייחס.

2. בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן, בגין הלוואה שהעניקה החברה לצד ג' (החברה הלווה) המקנה לחברה תשואה בשיעור שנתי קבוע בתוספת שיעור קבוע ברווחיות הפרויקט בגינו ניטל המימון על ידי החברה הלווה אשר ישולם לחברה במועד פירעון הקרן (אשר נקבע למועד השלמת הפרויקט), התבצעה הפרדה של רכיב ההשתתפות ברווחים (המהווה נגזר משובץ), מהחווה המארח. רכיב זה נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ואילו החווה המארח נמדד בעלות מופחתת. בהתאם לתקן IFRS 9, נגזר המשובץ בחווה מארח אשר מהווה נכס פיננסי בתחולת התקן אינו מופרד אלא המכשיר הפיננסי מטופל בכללותו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בהתאם לעקרונות הסיווג הכלליים שנקבעו בתקן לסיווג נכסים פיננסיים. היות והתנאים החזויים של הלוואה, בהתחשב בהשפעת תזרימי המזומנים בגין הנגזר המשובץ, אינם מגדירים תשלומי קרן וריבית במועדים נקובים, במועד היישום לראשונה, ההלוואה תטופל בכללותה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ההשפעה של יישום התקן הינה קיטון בערך ההלוואה בהשוואה לערך המצרפי של החווה המארח והנגזר המשובץ בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

3. החברה החליטה לשנות ייעוד של התחייבויות פיננסיות אשר נלקחו לצורך מימון נכסי נדל"ן להשקעה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח אשר נמדדו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן בעלות מופחתת, למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד על מנת להקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה חשבונאית (חוסר הקבלה חשבונאית). ההשפעה של יישום התקן הינה קיטון בערך ההתחייבות הפיננסית בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

4. השקעה במכשירי הון מסוימים שערכם בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח שאין בגינם מחיר מצוטט בשוק פעיל אשר נמדדו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן, בעלות (בניכוי ירידת ערך, ככל ורלוונטי) נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ההשפעה של יישום התקן הינה גידול/קיטון ביתרה בגין מכשירי הון כאמור בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

⁹³ נדרש פירוט לסוג קרן ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

5. החברה ייעדה את השקעתה במניות חברת _____ שערכה בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח המהווה השקעה אסטרטגית לטווח ארוך (ראה ביאור _____ להלן) ואשר בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן סווגה בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדת בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, לקטגוריית נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.⁹⁴
6. השקעת החברה במכשירי הון מסוימים שערכם בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן סווגו בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מאחר והקבוצה לא ייעדה השקעות אלו לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר. הרווח/הפסד המצטבר אשר נזקף עד למועד היישום לראשונה לרווח כולל אחר ייזקף ליתרת העודפים לאותו מועד.⁹⁵
7. השקעת החברה במכשירי חוב שערכם בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר נמדדו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן בעלות מופחתת (שיטת הריבית האפקטיבית) נמדדות בשווי הוגן היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם **לחילופין**: היות והתנאים החוזיים שלהם אינם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים. ההשפעה של יישום התקן הינה גידול/קיטון במכשירי החוב בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.
8. נכסי חוב מסוימים שערכם בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר סווגו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, כשירים לטיפול בעלות מופחתת היות והתנאים החוזיים שלהם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים והם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו לגבות תזרימי מזומנים הצפויים לנבוע מהם. ההשפעה של יישום התקן הינה גידול/קיטון בנכסי החוב בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.
9. השקעת החברה באגרות חוב סחירות שערכה בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר סווגה בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד, הינה כשירה לסיווג בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר היות ואגרות החוב מוחזקות במסגרת מודל עסקי שמטרתו הינה הן גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהן והן מכירה וכן, מאפייניהן החוזיים מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים.
10. השקעות המוחזקות לפדיון שערכם בספרים ליום 31 בדצמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר נמדדו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן בעלות מופחתת תמשכנה להיות כשירות לטיפול בעלות מופחתת היות והתנאים החוזיים שלהן מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים והן מוחזקות במסגרת מודל עסקי שמטרתו לגבות תזרימי מזומנים הצפויים לנבוע מהם **לחילופין**: היות והתנאים החוזיים שלהן אינם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים השקעות אלה נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ההשפעה של יישום התקן הינה גידול/קיטון בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

⁹⁴ בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

⁹⁵ בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

11. הלוואות לחברות כלולות/עסקאות משותפות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר לא נקבעו בגינן מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית אשר טופלו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן בעלות מופחתת נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהן הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהן. ההשפעה של יישום התקן הינה גידול/קטיון ביתרת ההלוואות בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קטיון מקביל בהון **לחילופין**: השפעת המדידה של השינוי במודל המדידה אינה מהותית⁹⁶.

12. החברה החליטה להמשיך ליישם את מדיניות חשבונאות הגידור המפורטת במסגרת IAS 39 **לחילופין**: החברה החליטה ליישם את דרישות חשבונאות הגידור המפורטות ב- IFRS 9 החל ממועד המעבר ואילך⁹⁷.

13. התקן כולל שינויים לעקרונות הנדרשים ליישום חשבונאות גידור באופן אשר צפוי להביא לידי כך שאסטרטגיות גידור בהן נעשה שימוש לצורך ניהול סיכונים אך אינן כשירות כיום ליישום חשבונאות גידור, תהיינה כשירות לחשבונאות גידור. כך לדוגמה, בהתאם להוראות IAS 39 לא יושמה חשבונאות גידור בגין עסקאות אקדמה על מחיר נפט גולמי כמכשיר מגדר לסיכון המחיר הכרוך ברכישות חזויות של תזקי נפט כגון מזוט. לאור יישום IFRS 9, החברה ייעדה כמכשיר מגדר את השינויים ברכיב הסיכון של מחיר הנפט הגולמי מתוך מחיר המזוט, מאחר ולהערכת ההנהלה, רכיב הסיכון האמור ניתן לזיהוי בנפרד מכלל מחיר תזקי הנפט והשינויים בשווי ההוגן של תזקי הנפט הניתנים ליחוס לשינויים ברכיב סיכון זה ניתנים למדידה באופן מהימן. החברה החליטה ליישם חשבונאות גידור עבור אסטרטגיות גידור קיימות אשר עד כה לא טופלו כגידור לצרכים חשבונאיים. גידור חשבונאי בגין אסטרטגיות גידור אלו יושמו באופן פרוספקטיבי.

14. בהתאם לתקינה החשבונאית טרם יישום התקן, בעדכון תנאים (Modification) של התחייבות פיננסית אשר התבצע במהלך שנת 2017 ואשר נקבע לגביה כי הוא לא הגיע עד כדי שינוי משמעותי לא ניתן ביטוי להשלכות החשבונאית הנדרש לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר, במהות, מהוות חלק מההשקעה נטו של ישות מחזיקה בחברה הכלולה או עסקה המשותפת ואשר אינן כפופות ליישום שיטת השווי המאזני הינה IFRS 9. סעיף 7.2.20 לפרק הוראות המעבר בתקן IFRS 9 מתיר לישות להמשיך וליישם את דרישות חשבונאות הגידור המפורטות ב- IAS 39 במקום הדרישות המפורטות בפרק הגידור ב- IFRS 9. כמו כן, ישות תהא רשאית ליישם את דרישות פרק הגידור האמור החל מנקודת הזמן בה היא הפסיקה ליישם את דרישות הגידור המפורטות ב- IAS 39.

ההתחייבות בסך _____ אלפי ש"ח נזקף כנגד יתרת העודפים⁹⁸.

⁹⁶ תשומת הלב מופנית לתיקון תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות. מטרת התיקון הינה להבהיר כי המסגרת החשבונאית לטיפול החשבונאי הנדרש בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר, במהות, מהוות חלק מההשקעה נטו של ישות מחזיקה בחברה הכלולה או עסקה המשותפת ואשר אינן כפופות ליישום שיטת השווי המאזני הינה IFRS 9.

⁹⁷ סעיף 7.2.20 לפרק הוראות המעבר בתקן IFRS 9 מתיר לישות להמשיך וליישם את דרישות חשבונאות הגידור המפורטות ב- IAS 39 במקום הדרישות המפורטות בפרק הגידור ב- IFRS 9. כמו כן, ישות תהא רשאית ליישם את דרישות פרק הגידור האמור החל מנקודת הזמן בה היא הפסיקה ליישם את דרישות הגידור המפורטות ב- IAS 39.

⁹⁸ **תזכורת:** הבהרה ל- IFRS 9, העוסקת בעדכון תנאים (Modification) של התחייבות פיננסית אשר אינו מגיע עד כדי שינוי משמעותי מאוקטובר 2017 קובעת כי בהתאם לדרישות ההכרה והמדידה הקיימות במסגרת IFRS 9, עדכון תנאים של התחייבות פיננסית אשר אינו מגיע עד כדי שינוי משמעותי (ולפיכך, לא עולה הצורך בגריעה של ההתחייבות הפיננסית), יוביל לצורך **בחישוב מחדש** של העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית כערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים החוזיים העתידיים העדכניים כשהם מהוונים לפי שיעור הריבית האפקטיבי המקורי של ההתחייבות הפיננסית ופערי המדידה כאמור ייוקפו מיידית לרווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. הבהרת הטיפול החשבונאי הנדרש בהתייחס לשינוי תנאים (Modification) של התחייבויות פיננסיות ב- IFRS 9

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה את הקובץ המשולב הכולל הבהרה ל- IFRS 9, העוסקת בעדכון תנאים (Modification) של התחייבויות פיננסיות אשר אינו מגיע עד כדי שינוי משמעותי (להלן - "התקן" ו- "ההבהרה", לפי העניין).

בהתאם לעקרונות התקינה החשבונאית הקודמת אשר התבססה על קביעות תקן חשבונאות בינלאומי 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (IAS 39), בדרך כלל, במועד שינוי תנאים של התחייבויות פיננסיות ו/או לחילופין בעת החלפת התחייבויות קיימת מול אותו מלווה), לא ניתן ביטוי להשלכות מדידה, ככל ונקבע כי שינוי התנאים אינו מהווה שינוי משמעותי (ובהתאם, לא עולה הצורך בגריעת התחייבויות הפיננסיות ולפיכך השלכות השינוי מקבלות ביטוי, בדרך כלל, על פני יתרת חיי ההתחייבויות הפיננסיות בהתאם לתנאים המעודכנים בדרך של עדכון הריבית האפקטיבית).

ההבהרה קובעת כי בהתאם לדרישות ההכרה והמדידה הקיימות במסגרת IFRS 9, עדכון תנאים (Modification) של התחייבויות פיננסיות אשר אינו מגיע עד כדי שינוי משמעותי (ולפיכך, לא עולה הצורך בגריעה של ההתחייבויות הפיננסיות) יוביל לצורך בחישוב מחדש של העלות המופחתת של ההתחייבויות הפיננסיות כערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים החוזיים העתידיים העדכניים כשהם מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבי המקורי של ההתחייבויות הפיננסיות. הפער בין ערך הספרים ערב עדכון תנאי ההתחייבויות הפיננסיות ובין הערך הנוכחי שחושב כאמור ייזקף באופן מיידי לרווח או הפסד כהכנסה או כהוצאה, לפי העניין.

ליישום ההבהרה לא היתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה.

לחילופין:

בהתאם לתקינה החשבונאית טרם יישום התקן, בעדכון תנאים (Modification) של התחייבויות פיננסיות אשר התבצע במהלך שנת 2017 ואשר נקבע לגביו כי הוא לא הגיע עד כדי שינוי משמעותי לא ניתן ביטוי להשלכות מדידה. לעומת זאת, ביישום IFRS 9, עדכון תנאים כאמור מעלה צורך בחישוב מחדש של העלות המופחתת של ההתחייבויות הפיננסיות כערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים החוזיים העתידיים העדכניים כשהם מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבי המקורי של ההתחייבויות הפיננסיות. הגידול/קיטון במדידת ההתחייבויות בסך _____ אלפי ש"ח ייזקף כנגד יתרת העודפים⁹⁹.

⁹⁹ הערה: ככל ולישות קיימות נכון למועד היישום לראשונה התחייבויות פיננסיות אשר לאורך תקופת חייהן התבצע בגינן עדכון תנאים (לרבות בדרך של החלפת ההתחייבויות מול אותו מלווה) אשר נקבע כי אינו מהווה שינוי משמעותי בהתאם לעקרונות IAS 39 והישות לא הכירה במועד השינוי בהשלכות מדידה אלא פרסה אותו על פני יתרת חיי ההתחייבויות הפיננסיות, נדרש להיווצר במחלקה המקצועית בדבר השלכות יישום ההבהרה כאמור והגילוי שייכלל בנושא.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15, הכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן - "התקן"). במסגרת היערכות הקבוצה לצורך היישום לראשונה בחנו הנהלת החברה והדירקטוריון באופן מעמיק את עקרונות התקן ואת השפעת יישומו לראשונה על פעילויות הקבוצה, בין היתר, תוך הסתייעות ביועצים חשבונאיים ומשפטיים.

התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי חוזה עם לקוח;
- זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה;
- קביעת מחיר העסקה (בהקשר זה התקן מתווה, בין היתר, עקרונות הנוגעים להתחשבות ברכיבי תמורה משתנה, תמורות שאינן במזומן ורכיב מימון משמעותי);
- הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות תוך התבססות על יחסי מחירי המכירה הנפרדים;
- הכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע, לאורך זמן או בנקודת זמן, לפי העניין.

בהתאם לתקן, הכנסות מוכרות כאשר הלקוח משיג 'שליטה' על סחורה או שירות. ההכנסה נמדדת על פי סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח ואינה כוללת סכומים אשר נגבו בעבור צדדים שלישיים. מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. התמורה שהובטחה בחוזה עם לקוח יכולה לכלול סכומים קבועים, סכומים משתנים, או את שניהם.

סכום התמורה יכול להשתנות כתוצאה מהנחות, הוזלות (rebates), חוזרים, זיכויים, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות או פריטים דומים אחרים וכן חידושי פוליסות הנעשים על ידי הלקוח ללא מעורבות נוספת של החברה. הקבוצה כוללת במחיר העסקה את כל הסכום של תמורה משתנה, או את חלקו, רק במידה שצפוי ברמה גבוהה (Highly probable) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, הקבוצה מעדכנת את אומדן מחיר העסקה על מנת לשקף באופן נאות את הנסיבות הקיימות בסוף תקופת הדיווח והשינויים בנסיבות במהלך תקופת הדיווח. היות ותחום פעילות החברה מתאפיין במספר רב של חוזים עם מאפיינים דומים, סכום התמורה המשתנה נאמד בהתבסס על ממוצע משוקלל (תוחלת).

בהתאם לתקן, בחוזים בהם צד אחר מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח (כגון מתן שירותי ביטוח הניתנים על ידי חברות הביטוח השונות), נדרש לבחון האם מהות ההבטחה של הישות היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה ובהתאם היא מהווה ספק עיקרי, או שהחברה מהווה סוכן אשר מחויבותו הינה לארגן שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה. כאשר נקבע שהישות שולטת על סחורה או שירות שהובטחו לפני העברת הסחורה או השירות ללקוח, היא מזוהה כספק עיקרי בהתקשרות ובהתאם ההכנסות מוכרות בסכום ברוטו לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח. כאשר נקבע שמחויבות הביצוע של ישות הינה לארגן את ההספקה של סחורה או שירות על ידי צד אחר, הישות המארגנת מהווה סוכן וההכנסות להן היא מצפה להיות זכאית מוכרות בסכום העמלה נטו.

התקן מתווה מספר חלופות יישום לראשונה והקלות יישום שונות. הקבוצה בחרה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע באופן חלקי תוך יישום הקלות מסוימות, קרי, רק בגין חוזים אשר טרם הושלמו נכון לתחילת התקופה (1 בינואר 2018). בהתאם לגישת יישום זאת נדרשת הכרה בהשפעה המצטברת של יישום התקן

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

לראשונה על חוזים שטרם הושלמו ליום 1 בינואר 2018 באמצעות התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (יתרת הרווח) לאותו מועד וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות.

כאן יבוא תיאור ההשפעות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל:

חלופה א' - ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית:
ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על עיתוי ההכרה בהכנסה ממכירות סחורות ושירותים או על סכומי ההכנסות כאמור.

הערה: באשר לנוסחים אשר יינתנו בדוחות הכספיים של ישות שבחירה ליישם את התקן בגישת יישום למפרע נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי שיינתן.

חלופה ב' - ליישום התקן השפעות מסוימות על אופן ההכרה בהכנסה:
ההנהלה אימצה את התקן במועד כניסתו לתוקף, באמצעות גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד המעבר (1 בינואר 2018), רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד זה וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות.

להלן השינויים העיקריים כתוצאה מאימוץ התקן:

- זכות החזרה - טרם יישום התקן, בעסקאות מכירת סחורות בהן מוקנית ללקוח אפשרות החזרה לפרק זמן מוגדר, הוכרה ההכנסה במועד המסירה, כאשר קיימת לקבוצה יכולת להעריך באופן מהימן את היקף החזרות העתידיות, בכפוף להתקיימות יתר הקריטריונים להכרה בהכנסה. בהתאם לתקן, סכומי הכנסות יוכרו רק במידה וצפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטבר, לא יתבצע. לפיכך, ביישום עקרונות התקן, ההכנסות ממכירת סחורות הכפופות לזכות החזרה תוכרנה במועד בו יתאפשר לחברה לבסס אומדן מהימן כי ביטול משמעותי של ההכנסות לא יתרחש או במועד פקיעת זכות החזרה, כמוקדם שבהם.

- רכיב מימון משמעותי - בהתאם לתקן, סכום התמורה שהובטחה מותאם בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה (באופן מפורש או משתמע) מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון העברת הסחורות או השירותים ללקוח. לפיכך, בעסקאות בגינן החברה נוהגת לגבות מקדמות בסכומים משמעותיים בסמוך להתקשרות בחוזה, הקבוצה נדרשת להכיר בהוצאות מימון בגין הסכומים שיתקבלו מהלקוחות וההכנסות שיוכרו עם השלמת מחויבות הביצוע יהיו גבוהות יותר.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ב' - ליישום התקן השפעות מסוימות על אופן ההכרה בהכנסה (המשך):

- עלויות השגת חוזה - בגין חלק מהחוזים בהם מתקשרת הקבוצה נגרמות לה עלויות תוספתיות דוגמת עמלות מכירה אשר מוכרות על פי רוב כהוצאות במועד התהוותן. בהתאם לתקן, עלויות אשר יתהוו להשגת חוזה ואשר לא היו מתהוות אם החוזה לא היה מושג וכמו כן חזוי שהעלויות יושבו, יוכרו כנכס וייזקפו לרווח או הפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם אופן העברת הסחורות או השירותים אליהם המתייחס הנכס, קרי, בקצב ההכרה בהכנסה מהחוזה בגינו נוצר. לאור האמור, הוכר בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2018, נכס בסך של כ-_____ אלפי ש"ח בגין עלויות השגת חוזה.

- תמורה משתנה¹⁰⁰ - חלק מהחוזים בהם מתקשרת הקבוצה עם לקוחותיה כוללים מנגנוני הנחות הנגזרים מהכמויות הנרכשות או מסכומי הרכישה המצטברים בפרקי זמן נתונים ותמריצי מכירה אחרים לרבות זכות החזרה לפרקי זמן מוגדרים. בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן, ההכנסות ממכירת סחורות מוכרות לפי אומדן השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או שצפויה להתקבל בניכוי הנחות כמות והנחות מזומן ובניכוי אומדן החזרות. במקרים בהם לא ניתן לאמוד באופן מהימן את תמורת המכירה, עיתוי ההכרה בהכנסה נדחה עד לנקודת הזמן המוקדמת ביותר בה ניתן לאמוד את התמורה בצורה מהימנה או עם פקיעת הזכאות להנחות מצטברות או הזכאות להחזרת מוצרים. בהתאם לתקן, סכומים המותנים בתנאים כאמור מהווים תמורה משתנה אשר יש לאמוד אותם במועד העסקה. סכומים אלה ייכללו כחלק מהתמורה בעסקה רק אם צפוי ברמה גבוהה (Highly probable) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות תתברר. **ככל ורלוונטי ייכלל:** לאור האמור, חל שינוי בעיתוי ההכרה בהכנסה עקב הקדמת עיתוי ההכרה ברכיבי תמורה משתנה.

- הכנסות מרישיון תוכנה - בהתאם לתקן קביעת עיתוי ההכרה בהכנסות מרישיון תוכנה כהכנסות שיוכרו לאורך זמן או בנקודת זמן, תיגזר מהקביעה אם מהות ההבטחה הגלומה בהתקשרות הינה לספק ללקוח זכות גישה לקניין רוחני של החברה לאורך תקופת הרישיון; או הקניית זכות שימוש בקניין הרוחני של החברה כפי שהוא בנקודת הזמן בה הרישיון מוענק. התקן קובע קריטריונים והנחיות לביצוע בחינה זו. **להלן תתואר בקצרה השפעת התקן על עיתוי ההכרה בהכנסה תוך השוואה למצב הנוכחי:** בהתבסס על ניתוח חוזי המכירה של הקבוצה נראה כי החברה מעניקה ללקוחותיה זכות שימוש בקניין הרוחני כפי שהוא בנקודת הזמן בה הרישיון מוענק/ מתחייבת לספק ללקוחותיה זכות גישה לקניין רוחני של החברה לאורך תקופת הרישיון ובהתאם לא צפוי לחול שינוי בעיתוי ההכרה בהכנסה.

להלן יינתן מידע אודות ההשפעה הכמותית בגין יישום התקן:

בעקבות היישום לראשונה של התקן חל גידול בסך של כ-_____ אלפי ש"ח ביתרת העודפים.

¹⁰⁰ בנסיבות בהן החברה זכאית לבונוסים בגין הקדמות בביצוע וקנסות בגין איחורים תיכלל פיסקה מתאימה תחת הכותרת 'תמורה משתנה'. יש להיועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי הנדרש.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר):

נוסח כללי

עיקר השפעת יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לפעילות היזמית של הקבוצה בקשר עם מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר בישראל (להתאים לפי העניין). על פי התקן, מכירה הקבוצה בהכנסה בגין חוזים בישראל לאורך זמן בעוד שבהתאם למדיניות החשבונאית הקודמת ההכנסה מחוזים כאמור הוכרה בעת המסירה לרוכש. ראה גם ביאור ___ לעיל.

להלן תמצית שינויים עיקריים בהתייחס לפעילות היזמית של הקבוצה כתוצאה מיישום התקן:

- עיתוי קיום מחויבות ביצוע - בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התקן, ההכנסה מחוזים כאמור מוכרת בעת המסירה לרוכש. להערכת ההנהלה, על פי עקרונות התקן, מחויבויות הביצוע המזוהות הקיימות לקבוצה בתחום הנדל"ן היזמי בישראל יקוימו לאורך זמן ועל כן הכנסות הקבוצה בגין חוזים בישראל תהא לאורך זמן. מסקנה זו מבוססת על כך שלקבוצה קיימת זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד (היות ומוקנית לקבוצה היכולת לאכוף את קיום החוזה), וכן לא נוצר נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה. ההנהלה ביססה מסקנה זאת על חוות דעת משפטית שהתקבלה מיועצים משפטיים בלתי תלויים. **ככל ורלוונטי תיכלל התייחסות כדלקמן:** להערכת ההנהלה, על פי עקרונות התקן, מחויבויות הביצוע המזוהות הקיימות לקבוצה בתחום הנדל"ן היזמי בחו"ל יקוימו בנקודת זמן וההכנסה תוכר בעת מסירת הדירה ללקוח, בדומה לעיתוי ההכרה בהכנסה טרם יישום התקן, היות ולא קיימת לקבוצה זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור הביצועים שהושלמו עד לאותו מועד וכן הנכס לא נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו.

- רכיב מימון משמעותי - בהתאם לתקן, סכום התמורה שהובטחה מותאם בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה (באופן מפורש או משתמע) מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון העברת הסחורות או השירותים ללקוח. לפיכך, בעסקאות בגינן החברה נוהגת לגבות מקדמות בסכומים משמעותיים בסמוך להתקשרות בחוזה (לרבות סכומים משמעותיים המתקבלים שלא במזומן, כגון רכיב הקרקע המתקבל בידי החברה מבעלי המקרקעין בעסקאות קומבינציה), הקבוצה מכירה בהוצאות מימון בגין הסכומים שיתקבלו מהלקוחות וההכנסות שיוכרו עם השלמת מחויבות הביצוע יהיו גבוהות יותר וישקפו את רכיב המימון שנצבר בגין המקדמות. ככל וייקבע כי הפער בין מועדי קבלת התמורה לבין העברת השליטה על הסחורה ללקוחות המבוצעת לאורך זמן הינו פחות משנה מיישמת לקבוצה את ההקלה הפרקטית הקיימת בתקן ולא מבצעת הפרדה של רכיב מימון משמעותי.

השפעה הכמותית של היישום לראשונה על ההון נגזרת משיעור ההתקדמות של החוזים שטרם הושלמו נכון ליום 1 בינואר 2018. במועד זה נזקפה השפעת הרווח נטו משיעור ההתקדמות של חוזים כאמור נכון לאותו מועד ליתרת עודפים והחל מאותו מועד ואילך, ההכרה בהכנסה תהא בהתאם לשיעור ההתקדמות של הפרויקט המתייחס.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר) (המשך)

להלן ההשפעה המצטברת של יישום התקן על המאזנים המאוחדים/הדוחות מאוחדים על המצב הכספי ועל ההון:

1 בינואר 2018		
לאחר יישום IFRS 15	השפעת יישום IFRS 15	לפני יישום IFRS 15
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

מלאי מבנים בהקמה
 הכנסות לקבל לקוחות
 השקעות בחברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 נכסי מסים נדחים
 התחייבות מסים נדחים
 מקדמות מלקוחות
 זכאים אחרים
 זכויות שאינן מקנות שליטה עודפים
 (יתרת רווח)

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר) (המשך)

להלן פירוט הסעיפים בדוחות הכספיים לתקופות הדיווח הנוכחיות אשר הושפעו מהיישום המוקדם של התקן תוך השוואה לתוצאות אשר היו מתקבלות בהנחה והמדיניות החשבונאית הקודמת הייתה ממשיכה גם בתקופות דיווח אלו¹⁰¹:

מאזנים מאוחדים/דוחות מאוחדים על המצב הכספי:

31 במרס 2018 / 30 ביוני 2018 / 30 בספטמבר 2018		
לאחר יישום IFRS 15	השפעת יישום IFRS 15	לפני יישום IFRS 15
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

מלאי מבנים בהקמה
 הכנסות לקבל לקוחות
 השקעות בחברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 נכסי מסים נדחים
 התחייבות מסים נדחים
 מקדמות מלקוחות
 זכאים אחרים
 זכויות שאינן מקנות שליטה עודפים
 (יתרת רווח)

¹⁰¹ בהתאם לסעיף 8 לתקן IFRS 15 נדרש גילוי בדבר הסכום בו כל סעיף בדוחות הכספיים מושפע בתקופות הדיווח הנוכחיות בהנחה שהחברה ממשיכה ליישם את המדיניות החשבונאית טרם יישומו של התקן. גילוי זה נדרש עבור תקופות דיווח הכוללות את מועד היישום לראשונה בלבד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר) (המשך)

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד / על הרווח (הפסד) הכולל:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018			לתקופה של שישה חודשים/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018		
לאחר יישום IFRS 15	השפעת יישום IFRS 15	לפני יישום IFRS 15	לאחר יישום IFRS 15	השפעת יישום IFRS 15	לפני יישום IFRS 15
בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
					הכנסות ממכירות
					עלות המכירות
					רווח (הפסד) גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק
					הוצאות הנהלה וכלליות
					רווח (הפסד) תפעולי
					הכנסות מימון
					הוצאות מימון
					חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
					מסים על ההכנסה
					רווח לתקופה

ההשפעה העיקרית מהיישום לראשונה של התקן נובעת מעיתוי ההכרה בהכנסות שמקורן במכירה יחידות דיור, משרדים ושטחי מסחר. בהתאם ל- IFRS 15 נקבע כי הכנסות כאמור מוכרות לאורך זמן בעוד שלפי עקרונות תקני IFRS אשר יושמו טרם מועד אימוץ התקן הוכרו ההכנסות, בדרך כלל, במועד המסירה. לאור האמור, נזקף ליתרת העודפים ליום 1 בינואר 2018 הסכום המשקף את הרווח אשר מקורו בחוזים שטרם הושלמו נכון למועד זה בהתבסס על אומדן שיעור ההשלמה של חוזים אלו נכון לאותו מועד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 2, תשלום מבוסס מניות

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה **מכאן ולהבא / למפרע**¹⁰² את התיקון לתקן דיווח כספי 2, תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) (להלן - "התיקון"). התיקון קובע את הטיפול החשבונאי ב- 3 סוגיות:

▪ **ההשפעות של תנאי הבשלה על מדידת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן** - התיקון מבהיר כי באופן עקבי עם מדידת עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק, לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה יובאו בחשבון על ידי התאמת מספר המענקים הכלולים במדידת סכום העסקה, כך שבסופו של דבר הסכום שהוכר עבור הסחורות והשירותים שהתקבלו כתמורה בגין המענקים שהוענקו יתבסס על מספר המענקים שהבשילו וסולקו. מנגד, תנאי הבשלה מסוג תנאי שוק ותנאים שאינם תנאי הבשלה יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן.

▪ **עסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור** - חוקי מס עשויים לחייב לנכות במקור את חבות המס של העובד המיוחסת לתשלומים מבוססי מניות שהוענקו לו, ולהעבירה, בדרך כלל במזומן, לרשויות המס. לצורך קיום מחויבות זו, הסדרים רבים של תשלום מבוסס מניות לעובדים כוללים מאפיין סילוק נטו שמאפשר או שדורש מהישות להפחית מסך המכשירים ההוניים המונפקים לעובד את מספר המכשירים ההוניים ששווייהם הינו הערך הכספי של חבות המס של העובד. כאשר התנאים של עסקת תשלום מבוסס מניות מאפשרים לישות או לצד שכנגד בחירה בין סילוק במזומן או בנכסים אחרים לבין סילוק באמצעות הנפקת מכשירים הוניים, הישות תטפל באותה עסקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן אם, ועד למידה שבה, התהוותה לישות התחייבות לסלק את העסקה במזומן או בנכסים אחרים. אחרת, העסקה תטופל כעסקה המסולקת במכשירים הוניים. התיקון קובע חריג לדרישה זו.

▪ **הטיפול החשבונאי בתיקון של עסקת תשלום מבוסס מניות אשר משנה את סיווגה מעסקה המסולקת במזומן לעסקה המסולקת במכשירים הוניים** - העסקה תטופל ככזו ממועד התיקון כדלקמן:

א. עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים נמדדת בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד התיקון. עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים מוכרת בהון במועד התיקון במידה שבה הסחורות והשירותים התקבלו

ב. ההתחייבות בגין עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן במועד התיקון נגרעת במועד זה

ג. הפרש כלשהו בין הערך בספרים של ההתחייבות הנגרעת לבין סכום ההון המוכר במועד התיקון מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד.

ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/ הקבוצה.

¹⁰² בהתאם להוראות המעבר ניתן לבחור ליישם למפרע את התיקונים, בכפוף לכך שלישות יש את המידע הנדרש לצורך כך.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

5. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה (IAS 40) בנוגע להעברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה **מכאן ולהבא / למפרע**¹⁰³ את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה (IAS 40) (להלן - "התיקון") המבהיר כי העברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה תתבצענה רק כאשר קיים שינוי בשימוש, הנתמך בראיות וכי קיימת או נפסקת העמידה בהגדרת נדל"ן להשקעה. עוד מובהר במסגרת התיקון כי שינוי בכוונת ההנהלה לשימוש בנכס כשלעצמו אינו מספיק בכדי להוות ראיה התומכת לשינוי השימוש וכי נדרש כי ראיות התומכות בשינוי שחל בשימוש תהיינה ברורות צפייה. בנוסף, בהתאם לתיקון, רשימת הנסיבות אשר נכללה בסעיף 57 לתקן אשר היוותה רשימה "סגורה" טרם התיקון, תהפוך לרשימת דוגמאות שאינה ממצה (Non-exhaustive) לראיות התומכות בכך שהתקיים שינוי בשימוש. ליישום לראשונה של התיקון לא היתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.

6. פרשנות מספר 22 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בדבר עסקאות מטבע חוץ ותמורה מראש

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה בדרך של **ישום למפרע / בדרך של מכאן ולהבא לתחילת התקופה בה תיושם הפרשנות לראשונה**, או לתחילת התקופה הקודמת לתקופה בה תיושם הפרשנות לראשונה

את פרשנות מספר 22 בדבר עסקאות מטבע חוץ ותמורה מראש (Foreign Currency Transactions and Advance Consideration) (להלן - "הפרשנות"). הפרשנות מבחירה את סעיפים 21 ו-22 לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

בהתאם לפרשנות, לצורך קביעת שער החליפין אשר ישמש במסגרת ההכרה בנכס, התחייבות, הכנסה או הוצאה, ישות תעשה שימוש בשער החליפין החל נכון למועד ההכרה לראשונה בנכס לא פיננסי או התחייבות לא פיננסית אשר נוצרו לישות כתוצאה מתשלום או מתקבול של תמורה מראש (מקדמה) הנקובה במטבע חוץ.

כאשר העסקה כרוכה במספר תשלומים או תקבולים של תמורה מראש, ייעשה שימוש בשער החליפין המתייחס למועד כל תשלום או תקבול, לפי העניין.

ליישום לראשונה של הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

¹⁰³ ככלל, התיקון יישום בדרך של מכאן ולהבא. עם זאת יתאפשר תיקון למפרע בנסיבות בהן מתקיימות ראיות ניתנות לצפייה בדבר השינוי בשימוש מבלי שיידרש להפעיל בגיבן שיקול דעת בדיעבד (hindsight).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

7. פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2014-2016 (IMPROVEMENTS TO IFRS): תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28,

השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) -

החל מיום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה למפרע את תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר נכלל במסגרת פרויקט השיפורים השנתי לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2014-2016.

בהתאם להוראות IAS 28, לישויות שהן קרן הון סיכון, קרן נאמנות וישויות דומות אחרות מוקנית האפשרות לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות המוחזקות על ידן (במישרין או בעקיפין) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (או לחילופין תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9)) וזאת חלף יישום שיטת השווי המאזני.

בהתאם לתיקון מובהר כי בחירה בחלופת מדידה כאמור מוקנית בהתייחס לכל השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת, על בסיס פרטני וזאת במועד ההכרה לראשונה בהשקעה.

בהתאם להוראות IAS 28, בנסיבות בהן ישות שאינה מהווה ישות השקעה מחזיקה בחברה כלולה או עסקה משותפת המהווה ישות השקעה, מוקנית לישות המחזיקה במסגרת יישום שיטת השווי המאזני בהתייחס להשקעתה בישות המוחזקת, האפשרות להותיר מדידה של השקעות בשווי הוגן אשר יושמה על ידי החברה הכלולה או העסקה המשותפת המוחזקת.

בהתאם לתיקון מובהר כי אפשרות הותרת יישום שיטת השווי ההוגן מתייחסת לכל השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת על בסיס פרטני וזאת במועד המאוחר מבין המועדים הבאים:

- במועד ההכרה לראשונה בישות המוחזקת המהווה ישות השקעה.
- במועד בו הישות המוחזקת הופכת לראשונה לישות השקעה.
- במועד בו הישות המוחזקת המהווה ישות השקעה הופכת לחברה אם.

ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 25-105: 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 כדלקמן¹⁰⁴:

1. 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) ותיקון 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 עקרוני 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 מפרויקט רחב היקף בנושא.

¹⁰⁴ 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)

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

2. IFRS 16, חכירות¹⁰⁵:

בחודש ינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16, להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר. התקן קובע מודל חשבונאי אחיד בהתייחס לעסקאות חכירה, ללא הבחנה בין חכירה מימונית לחכירה תפעולית ומחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר (חכירות לתקופה קצרה מ-12 חודשים) וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך. דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישומו.

ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד הישום לראשונה (1 בינואר 2019) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד הישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.

כאן יבוא תיאור ההשפעות האפשריות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל^{106,107}:

¹⁰⁵ בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 2-19: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS 16), אשר פורסמה בחודש דצמבר 2017, מקום בו השפעות היישום לראשונה של התקן צפויות להיות משמעותיות, על חברות לכלול במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 16, גילוי כמותי ואיכותי (כמפורט בעמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15)), הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילותה העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ככל שחלו בהם שינויים; גילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, נתונים תפעוליים שונים, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד. בהקשר זה ציין סגל הרשות כי ככל שאין בידי החברה את מלוא המידע בדבר השפעות יישום התקן, על החברה לציין עובדה זו ולעדכן מידע זה, לכל המאוחר, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון שני של שנת 2018.

¹⁰⁶ בהתאם לסעיף ג' 4 ל-IFRS 16, הישות רשאית ליישם את הוראות המעבר המתייחסות להגדרת חכירה רק לחוזים שההתקשרות בהם הייתה במועד היישום לראשונה או אחריו (קרי, ינואר 2019).

¹⁰⁷ ישויות להן עסקאות מכירה וחכירה בחזרה טרם מועד היישום לראשונה ו/או עודפי עלות מצירופי עסקים שהוכרו בדוחות הכספיים נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי שיינתן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. IFRS 16, חכירות (המשך)

חלופה א' - ליישום לא צפויה השפעה מהותית

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, באמצעות גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד המעבר (1 בינואר 2019) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. הנהלת החברה והדירקטוריון החלו בבחינת ההשפעות האפשריות של עקרונות התקן ושל ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום על הדוחות הכספיים מבלי שקיימת כאמור לקבוצה בשלב זה, כוונה לאימוץ מוקדם. **במידה ורלוונטי:** החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ואשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה (1 בינואר 2019) ולטפל בהן בדומה לחכירות לטווח קצר, קרי, כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר / החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ולעשות שימוש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בגין חכירות הכוללות אופציות להארכה או לביטול/ החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית עבור חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך לפיה לא נדרשים לבצע תיאומים ליתרות המוצגות בספרים במועד היישום לראשונה. בהתאם לתקן, תשלומי החכירה בגין חכירות כאמור יטופלו כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר. אף שהליך הבחינה טרם נשלם, להערכת ההנהלה ליישום התקן לא צפויה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. IFRS 16, חכירות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות
להלן דוגמה לתיאור ההשלכות האפשריות של התקן לישות הקשורה בהסכמי חכירה תפעולית כחוכרת¹⁰⁸:

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, באמצעות גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד המעבר (1 בינואר 2019) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. / **לחילופין**: בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף בדרך של יישום למפרע לכל תקופות הדיווח המוצגות¹⁰⁹.

אף שהליך הבחינה טרם נשלם, להערכת ההנהלה, ההשפעה העיקרית של התקן בהתייחס לחכירות בהן החברה מהווה חוכרת והמטופלות בהתאם לתקינה הנוכחית כחכירות תפעוליות תסתכם בהכרה בנכס "זכות שימוש" בסך של כ- אלפי ש"ח **במידה ורלוונטי**: אשר יימדד בערכו בספרים כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה אך תוך היוון בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה/ בסכום השווה לסכום התחייבות החכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה מראש או תשלומי חכירה שנצברו המתייחסים לחכירה ואשר הוכרו טרם מועד היישום לראשונה¹¹⁰ ומנגד, בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- אלפי ש"ח אשר תימדד בערך נוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, המהווים בהתבסס על אומדן שיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה. ההפרש בין הסכומים לעיל, הנאמד בכ- אלפי ש"ח, ייזקף ליתרת העודפים **(או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים)**. בחישוב ההתחייבות בגין חכירה יובאו בחשבון תשלומי חכירה קבועים ומשתנים שתלויים במדד. **במידה וקיים מידע**: טווח שיעורי ההיוון נע בין _____% לבין _____%. **במידה ורלוונטי**: תשלומי חכירה המבוססים על היקפי מכירות או מדדי ביצוע אחרים לא יובאו בחשבון בחישוב הנכס וההתחייבות כאמור ויוכרו כהוצאה תקופתית. לאור האמור, צפוי כי יחול גידול בסך של כ- אלפי ש"ח בהיקף הנכסים שאינם שוטפים וההתחייבויות שאינן שוטפות ובשל כך צפויה הרעה ביחסים פיננסיים עיקריים. כמו כן, צפויה השפעה על סיוגם של פריטים בדוח על תזרימי המזומנים **(ככל ומהותי מומלץ לפרט ההשפעות)**.

במידה ורלוונטי: החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ואשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה (1 בינואר 2019) ולטפל בהן בדומה לחכירות לטווח קצר, קרי, כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר / החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ולעשות שימוש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בגין חכירות הכוללות אופציות להארכה או לביטול / החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית עבור חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך לפיה לא נדרשים לבצע תיאומים ליתרות המוצגות בספרים במועד היישום לראשונה. בהתאם לתקן, תשלומי החכירה בגין חכירות כאמור יטופלו כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר / החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ולטפל בהם כרכיב חכירה יחיד.

¹⁰⁸ ישויות להן עסקאות מכירה וחכירה בחזרה טרם מועד היישום לראשונה ו/או עודפי עלות מצירופי עסקים שהוכרו בדוחות הכספיים נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי שיינתן.

¹⁰⁹ בהתאם לסעיף 61 ל- IFRS 16, חוכר יישם את הבחירה באופן עקבי לכל החכירות שבהן הוא חוכר.

¹¹⁰ חוכר יבחר למדוד את נכס זכות שימוש זה באחת משתי הדרכים שפורטו לעיל, על בסיס כל חכירה בנפרד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. IFRS 16, חכירות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות (המשך)

נוסח פתיח הרלוונטי לישות המתכוונת לאמץ את התקן באימוץ מוקדם:
 בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם החל מיום 31 במרץ/30 ביוני 2018 באמצעות גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד המעבר (1 בינואר 2018), ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות **לחילופין:** בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם החל מיום 31 במרץ/30 ביוני 2018 בדרך של יישום למפרע לכל תקופות הדיווח המוצגות¹¹¹.
 להערכת ההנהלה, ההשפעה העיקרית של התקן בהתייחס לחכירות בהן החברה מהווה חוכרת והמטופלות בהתאם לתקינה הנוכחית כחכירות תפעוליות תסתכם בהכרה בנכס "זכות שימוש" בסך של כ- _____ אלפי ש"ח **במידה ורלוונטי:** אשר יימדד בערכו בספרים כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה אך תוך היוון בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה/ בסכום השווה לסכום התחייבות החכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה מראש או תשלומי חכירה שנצברו המתחייבים לחכירה ואשר הוכרו טרם מועד היישום לראשונה¹¹² ומנגד, בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח אשר תימדד בערך נוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, המהוונים בהתבסס על אומדן שיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה. ההפרש בין הסכומים לעיל, הנאמד בכ- _____ אלפי ש"ח, ייזקף ליתרת העודפים **(או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים)**. בחישוב ההתחייבות בגין חכירה יובאו בחשבון תשלומי חכירה קבועים ומשתנים שתלויים במדד. **במידה וקיים מידע:** טווח שיעורי ההיוון נע בין _____% לבין _____%. **במידה ורלוונטי:** תשלומי חכירה המבוססים על היקפי מכירות או מדדי ביצוע אחרים לא יובאו בחשבון בחישוב הנכס וההתחייבות כאמור ויוכרו כהוצאה תקופתית. לאור האמור, צפוי כי יחול גידול בסך של כ- _____ אלפי ש"ח בהיקף הנכסים שאינם שוטפים וההתחייבויות שאינן שוטפות ובשל כך צפויה הרעה ביחסים פיננסיים עיקריים. כמו כן, צפויה השפעה על סיווגם של פריטים בדוח על תזרימי המזומנים **(ככל ומהותי מומלץ לפרט ההשפעות)**.

במידה ורלוונטי: החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ואשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה (1 בינואר 2018) ולטפל בהן בדומה לחכירות לטווח קצר, קרי, כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר / החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ולעשות שימוש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בגין חכירות הכוללות אופציות להארכה או לביטול / החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית עבור חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך לפיה לא נדרשים לבצע תיאומים ליתרות המוצגות בספרים במועד היישום לראשונה. בהתאם לתקן, תשלומי החכירה בגין חכירות כאמור יטופלו כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר/ החברה שוקלת ליישם את ההקלה המעשית שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ולטפל בהם כרכיב חכירה יחיד.

השפעות אפשריות נוספות:

החברה בוחנת מול יועציה המשפטיים את השפעות היישום לראשונה של התקן על הסכמי העסקה של עובדים בכירים הזכאים למענקים המבוססים על נתונים תפעוליים ובמידת הצורך תפעל לעדכון או הבהרה של היבטים במסגרתם לרבות בהקשר להשפעה החד פעמית של הגידול ברווח הנקי במסגרת הישום לראשונה.

כמו כן, החברה בוחנת את השפעת היישום לראשונה של התקן על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.

¹¹¹ בהתאם לסעיף 61 ל- IFRS 16, חוכר יישם את הבחירה באופן עקבי לכל החכירות שבהן הוא חוכר.
¹¹² חוכר יבחר למדוד את נכס זכות שימוש זה באחת משתי הדרכים שפורטו לעיל, על בסיס כל חכירה בנפרד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. פרשנות מספר 23 של הוועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים בדבר אי ודאיות בגין טיפול בהיבטי מסים על ההכנסה

בחודש יוני 2017, פרסמה הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC), את פרשנות מספר 23 בדבר אי ודאיות בגין טיפול בהיבטי מסים על ההכנסה (IFRIC 23 - Uncertainty over Income Tax Treatments) (להלן - "הפרשנות").

הפרשנות נועדה לספק הבהרות בנוגע לדרישות הכרה ומדידה מסוימות הנגזרות מ- IAS 12 בכל הנוגע לאי ודאיות בגין טיפול בהיבטי מסים על ההכנסה. דהיינו, מצבים בהם ישות נוקטת בגישה מסוימת לצרכי מס (להלן - "עמדת מס") הכרוכה באי ודאות באשר לקבלתה על ידי רשויות המס, בהתאם לחוקי המס הרלוונטיים. עמדות מס אי ודאיות ייבחנו באופן נפרד או באופן מצרפי בהתבסס על הגישה אשר משקפת באופן מיטבי יותר את אופן ההתבררות החזוי של אי הוודאות. במסגרת ההערכה האם עמדת מס שאינה וודאית תשפיע על קביעת ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס), בסיסי מס, סכומי הפסדים להעברה וזיכויי מס שטרם נוצלו ושיעורי מס, ישות נדרשת להניח כי רשויות המס יבחנו בפועל את הסכומים אשר מוקנית להן סמכות לבדוק וכן, תתקיים להן ידיעה מלאה אודות מכלול העובדות והנתונים הרלוונטיים לצורך הבחינה כאמור.

ישות נדרשת לקבוע האם 'צפוי' (Probable) שרשויות המס יקבלו עמדת מס שאינה וודאית. כאשר ההערכה תהא כי צפוי שעמדת מס שאינה וודאית תתקבל על ידי רשויות המס, הטיפול החשבונאי אשר יינקט בגינה יהא עקבי לזה אשר ננקט לצרכי מס. כאשר ייקבע כי אין זה צפוי שעמדת מס שאינה וודאית תתקבל על ידי רשויות המס, השפעת אי הוודאות כאמור תשתקף במסגרת קביעת ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס), בסיסי המס, סכומי הפסדים להעברה וזיכויי מס שטרם נוצלו ושיעורי המס אשר ישמשו במסגרת הטיפול החשבונאי בהיבטי מסים על ההכנסה בדוחות הכספיים (דהיינו, הן בהתייחס למסים שוטפים והן בהתייחס למסים נדחים). השפעת אי הוודאות תשתקף בדוחות הכספיים בהתבסס על הסכום הסביר ביותר מבין טווח של תוצאות אפשריות או בהתבסס על שקלול כל התוצאות האפשריות בהסתברויות המיוחסות אליהן בהתאם לגישה אשר חזוי שתשקף באופן טוב יותר את התבררות אי הוודאות.

יידרש לבצע הערכה מחודשת של האומדנים והשיקולים ששימשו בהתייחס להתמודדות עם עמדות מס שאינן וודאיות, ככל ויחולו שינויים בעובדות ובנסיבות אשר שימשו במסגרת ההערכה הראשונית של עמדות המס שאינן וודאיות וכן, ככל ומידע חדש יהפוך לזמין ואשר יש לו השפעה על הערכת עמדות מס שאינן וודאיות.

הפרשנות תיכנס לתוקף בהתייחס לתקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

היישום לראשונה של הפרשנות יתבצע בדרך של יישום למפרע בהתאם לעקרונות המפורטים ב- IAS 8 בכפוף לכך שיישום למפרע אינו דורש מהישות להפעיל שיקול דעת למפרע (Hindsight), או בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת ליתרת העודפים (או לסעיף אחר בהון, ככל ורלוונטי) לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה יתבצע היישום לראשונה. ישות שתבחר בחלופה זו לא תידרש להציג מחדש מספרי השוואה בגין תקופות קודמות.

ליישום לראשונה של הפרשנות לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

לחילופין:

הנהלת החברה/ הקבוצה בוחנת את השפעת יישום הפרשנות על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (Long-term interests in associates and joint ventures)

בישיות אשר העניקו הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני יידרשו לכלול תיאור התיקון להלן:

בחודש אוקטובר 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) קובץ משולב הכולל תיקון ל- IAS 28 העוסק בזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (Long-term interests in associates and joint ventures) (להלן - "התיקון").

מטרת התיקון הינה הבהרת המסגרת החשבונאית לטיפול החשבונאי הנדרש בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר, במהות, מהוות חלק מההשקעה נטו של ישות מחזיקה בחברה הכלולה או עסקה המשותפת ואשר אינן כפופות ליישום שיטת השווי המאזני.

בהתאם לתיקון תתווסף ל- IAS 28 פסקה המבהירה כי ישות תיישם את עקרונות IFRS 9 (לרבות בהקשר לבחינת ירידת ערך), בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות אשר מהוות במהותן חלק מההשקעה נטו של ישות בחברה הכלולה או בעסקה משותפת ואשר הישות אינה מיישמת לגבי זכויות אלה את שיטת השווי המאזני.

המשמעות של האמור לעיל הינה כי זכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות ואשר כוללות לדוגמה פריטים כגון מניות בכורה, חייבים לזמן ארוך או הלוואות לזמן ארוך אשר סילוקם אינו מתוכנן ולא סביר שיתרחש בעתיד הנראה לעין ובשל כך, במהות, הן מהוות הרחבה של השקעת הישות באותה חברה כלולה או עסקה משותפת, כפופות לתחולתו של IFRS 9 (ככל ובמהות, הן אינן מעניקות כיום למשקיע גישה לתשואות שמיחסות לזכויות בעלות החברה הכלולה או בעסקה המשותפת).

לאור האמור, כפועל יוצא מתחולתו של IFRS 9 בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות כאמור, 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.

התיקון יחול בהתייחס לתקופות דיווח שתחילתן ביום 1 בינואר 2019 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. התיקון נדרש ביישום למפרע אך מוקנות במסגרתו הקלות יישום פרקטיות הדומות לאלה הקיימות במסגרת IFRS 9. יישום למפרע באופן מלא יותר רק במידה שהדבר ניתן ללא שימוש במידע שנודע בדיעבד.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (Long-term interests in associates and joint ventures) (המשך)

כאשר לישות יתרות חייבים והלוואות לזמן ארוך בחברות כלולות ו/או עסקאות משותפות אשר לא נקבעו בגינן מועדי פירעון מוגדרים יש להיוועץ במחלקה המקצועית ולשקול הכללת הנוסח להלן:

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של יישום התיקון על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

לחילופין:

הלוואות לחברות כלולות/עסקאות משותפות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר לא נקבעו בגינן מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית המטופלים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בעלות מופחתת יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם. ההשפעה הצפויה של יישום התיקון הינה גידול/קיטון ביתרת ההלוואות בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון **לחילופין**: השפעת המדידה של השינוי במודל המדידה אינה צפויה להיות מהותית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

5. תיקון 9 IFRS בהתייחס למאפייני פירעון מוקדם הכולל פיצוי שלילי (Prepayment Features with Negative Compensation)

בחודש אוקטובר 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) קובץ משולב הכולל תיקון ל- IFRS 9, העוסק במאפייני פירעון מוקדם הכוללים פיצוי שלילי (Prepayment features with Negative Compensation) (להלן - "התקן" ו- "התיקון", לפי העניין).

נספח ב' לתקן הכולל הנחיות יישום, מונה מספר דוגמאות של תנאים חוזיים אשר תוצאתם הינה תזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה ובהם, בין היתר, תנאים חוזיים המאפשרים למנפיק (קרי, החייב) לבצע פירעון מוקדם של מכשיר החוב או המתירים למחזיק (קרי, הנושה) להחזיר מכשיר חוב למנפיק לפני מועד הפירעון וסכום הפירעון המוקדם מייצג באופן מהותי סכומים שטרם שולמו של קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה, אשר עשוי לכלול פיצוי סביר נוסף (Reasonable additional compensation) בגין הסיום המוקדם של החוזה.

לאור האמור, באותם מקרים, בהם אופציית פירעון מוקדם עשויה להוביל לתשלום סכום הנמוך מסך הקרן והריבית שטרם נפרעה (עקב התקיימות פיצוי שלילי), לא תתקיים עמידה בקריטריון השני לתקן, לפיו נדרש כי התנאים החוזיים יספקו זכאות לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה הנדרש להתקיים לצורך סיווג מכשיר חוב בקטגוריות עלות מופחתת או בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר (ככל שרלוונטי) ולפיכך יידרש בהכרח סיווגו של מכשיר החוב דגן בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד.

בהתאם לתיקון, הנוסח הנוכחי המתייחס למאפייני פירעון מוקדם יתוקן כך שיתאפשר גם תשלום פיצוי סביר שלילי ובכך, יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת או לחילופין שווי הוגן דרך רווח כולל אחר, בכפוף למודל העסקי של הישות, בהתייחס למכשירי חוב הכוללים אפשרות פירעון מוקדם אשר עלול להוביל לתשלום סכום הנמוך מסך תשלומי הקרן והריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה וזאת באותם מצבים בהם הפיצוי השלילי מהווה פיצוי סביר (ובמנותק מהגורם או הנסיבות שהובילו לפירעון המוקדם).

התיקון יהא בתוקף בהתייחס לתקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2019 או לאחריה. אימוץ מוקדם אפשרי (כלומר, ניתן ליישם את התיקון בעת יישומו המנדטורי של IFRS 9). אופן היישום לראשונה יהא למפרע בכפוף להקלות מעבר רלוונטיות ותוך הכללת גילויים שקובע התקן עם יישומו לראשונה של התיקון.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה/הקבוצה.

לחילופין:

הנהלת החברה/ הקבוצה בוחנת את השפעת יישום התיקון על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

6. פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2015-2017
(IMPROVEMENTS TO IFRS):

בחודש דצמבר 2017 פרסם ה-IASB במסגרת פרויקט השיפורים השנתי לתקני דיווח כספי בינלאומיים (2015-2017 Annual Improvements to IFRS) (Standards 2015-2017 Cycle), תיקונים לארבעה תקני חשבונאות ותקני דיווח כספי בינלאומיים. להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת הפרסום העשויים להיות רלוונטיים לחברה/לקבוצה (נדרש לפרט רק לגבי התיקנים הרלוונטיים לפעילות החברה):

א. תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (IFRS 3)

התיקון מבהיר את הטיפול החשבונאי הנדרש להתבצע בדוחותיהן הכספיים של ישויות המהוות צד להסדר משותף המהווה פעילות משותפת (Joint operation) כהגדרתה בתקן דיווח כספי בינלאומי 11, פעילויות משותפות (IFRS 11), בנסיבות בהן מושגת לראשונה שליטה על ההסדר המשותף וזאת בהתייחס לטיפול החשבונאי בהחזקות הקודמות שהתקיימו לישות המחזיקה בפעילות המשותפת. במסגרת התיקון התווסף סעיף ל-IFRS 3, המבהיר כי בנסיבות בהן רוכש המהווה צד להסדר משותף המהווה פעילות משותפת, משיג שליטה בהסדר המשותף (המהווה 'עסק' כהגדרת מונח זה ב-IFRS 3), מדובר בצירוף עסקים שהושג בשלבים. בהתאם, הרוכש נדרש ליישם את הטיפול החשבונאי המפורט במסגרת IFRS 3 בהתייחס לצירוף עסקים שהושג בשלבים, לרבות הצורך למדוד מחדש את כלל הזכויות שהחזיק בפעילות המשותפת ערב השגת השליטה לראשונה בשוויין הוגן למועד הרכישה, תוך הכרה ברווח או בהפסד שנוצר כתוצאה מכך ברווח או הפסד.

התיקון יידרש ביישום בהתייחס לצירופי עסקים אשר מועד הרכישה בגינם הינו תחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. אימוץ מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

ב. תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 11, פעילויות משותפות (IFRS 11)

התיקון מבהיר את הטיפול החשבונאי הנדרש להתבצע בדוחותיהן הכספיים של ישויות המהוות צד להסדר משותף המהווה פעילות משותפת (Joint operation) כהגדרתה בתקן דיווח כספי בינלאומי 11, פעילויות משותפות (IFRS 11), אך לא מוקנית להן שליטה משותפת בהסדר, בנסיבות בהן מושגת לראשונה שליטה משותפת על ההסדר המשותף וזאת בהתייחס לטיפול החשבונאי בהחזקות הקודמות שהתקיימו לישות המחזיקה בפעילות המשותפת. במסגרת התיקון התווסף סעיף ל-IFRS 11, המבהיר כי רוכש המחזיק בפעילות משותפת המהווה עסק אך לא מוקנית לו שליטה משותפת לגביה ואשר משיג לראשונה שליטה משותפת בפעילות המשותפת, לא ימדוד מחדש את החזקותיו הקודמות בפעילות המשותפת.

התיקון יידרש ביישום בהתייחס לעסקאות בהן רוכש משיג לראשונה שליטה משותפת אשר מועד הרכישה בגינן הינו תחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. אימוץ מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

6. פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2015-2017 (IMPROVEMENTS TO IFRS) (המשך):

ג. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (IAS 12)

תקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (IAS 12) קובע כי השלכות מסים על ההכנסה בגין דיבידנדים מוכרות במועד ההכרה בהתחייבות לתשלום הדיבידנד. כמו כן היות והשלכות מסים על ההכנסה של דיבידנדים קשורות באופן ישיר יותר לאירועים או לעסקאות בעבר מאשר לחלוקות לבעלים אזי, השלכות מסים אלו מוכרות ברווח או הפסד לתקופה, למעט במידה והשלכות המסים על ההכנסה של הדיבידנדים נוצרו כתוצאה מעסקה או מאירוע המוכרים מחוץ לרווח או הפסד (קרי ברווח כולל אחר או ישירות בהון) או כאשר המסים נובעים מצירוף עסקים. יחד עם זאת, נוסחו הנוכחי של התקן הינו בעל תחולה מצומצמת היות והוא מתייחס לנסיבות בהן השלכות המס נגרמות בשל תרחישים מסוימים.

במסגרת התיקון מובהר כי הטיפול החשבונאי בכל המקרים בהם נגרמות השלכות מס כתוצאה מתשלומי דיבידנדים (חלוקות של רווחים למחזיקים במכשירים הוניים באופן יחסי לאחזקותיהם בסוג מסוים של הון), יתבצע בהתאם לעיקרון עקבי ואחיד - הכרה ברווח או הפסד, ברווח כולל אחר, או ישירות בהון בהתבסס על האירועים או עסקאות בעבר אשר גרמו להיווצרות השלכות מס כתוצאה מחלוקת דיבידנד.

התיקון יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. אימוץ מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי. בעת היישום לראשונה, התיקון ייושם בהתייחס להשלכות מס כתוצאה מחלוקה של דיבידנדים שהוכרו נכון למועד תחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים או לאחריו.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

לחילופין:

הנהלת החברה/ הקבוצה בוחנת את השפעת יישום תיקון התקן על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

6. פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2015-2017 IMPROVEMENTS TO IFRS (המשך):

ד. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 23, עלויות אשראי (IAS 23)

תקן חשבונאות בינלאומי 23, עלויות אשראי (IAS 23) קובע הנחיות בהקשר לעלויות אשראי הכשירות להיוון כדלקמן:

- במידה וישות לווה כספים במיוחד לצורך השגת נכס כשיר (להלן - "אשראי ספציפי"), הישות תקבע את הסכום של עלויות האשראי הראויות להיוון לפי עלויות האשראי בפועל אשר התהוו לה בגין אשראי זה.
- במידה וישות לווה כספים באופן כללי ומשתמשת בהם להשגת נכס כשיר (להלן - "אשראי כללי"), הישות תקבע את הסכום של עלויות האשראי הראויות להיוון על ידי ייחוס שיעור היוון המבוסס על ממוצע משוקלל של עלויות האשראי המתאימות לאשראי הקיים בישות (Outstanding) לתקופה המתייחסת, למעט אשראי שהתקבל במיוחד כדי להשיג נכס כשיר כאמור לעיל.

התיקון מבהיר כי כאשר חברה מפסיקה להוון עלויות אשראי ספציפי אשר נלקחו בעבר במיוחד לצורך השגת נכס כשיר כיוון שנשלמו באופן מהותי (Substantially all) כל הפעילויות הדרושות לשם הכנת הנכס הכשיר לשימושו המיועד או למכירתו, החל מאותו מועד, אשראי זה יובא בחשבון במסגרת חישוב שיעור היוון המשוקלל של עלויות אשראי שהישות לוותה באופן כללי.

התיקון יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. אימוץ מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי. יישום התיקון יתבצע בהתייחס לעלויות אשראי שהתהוו במועד תחילת תקופת הדיווח השנתית בה יתבצע היישום לראשונה של התיקון או לאחריו (דהיינו, עלויות אשראי שיתהוו החל מיום 1 בינואר 2019 לישויות קלנדריות אשר יישמו את התיקון במועד התחילה המנדטורי).

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/הקבוצה.

במידה ובוצע שינוי סיווג ייכלל ביאור כדלקמן:

ח. 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 שסכום של כ- _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 וליום 31 בדצמבר 2017, 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.

ט. הצגה מחדש והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה¹¹³

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 אוקטובר 2018 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 2017) אולם זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופות הביניים של שנת 2018 (הערה: כאשר הטעות מתגלית ברבעון הראשון של התקופה השוטפת יצוין חלף המשפט האחרון: זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופת הביניים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018). בהתאם, החברה קבעה כי לא עולה הצורך בפרסום מחדש דוחות כספיים מתוקנים לשנת 2017 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 2018 שפורסמו בעבר פורסמו מחדש.

לאור האמור, נתוני הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס/30 ביוני 2017 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 2017			ליום 31 במרס 2017		
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

¹¹³ בהתאם להנחיות 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 וכתרת הביאור תותאם (תושמט ההתייחסות ל- "הצגה מחדש").

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. 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 2017			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017			
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 2017 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 2017 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, לפרטו הנימוקים והסיבות לשינוי):

.י הצגה מחדש

הערה: יש לבחון הצורך בפרסום מחדש של דוחות כספיים שנתיים וביניים לתקופות קודמות בהתאם לעקרונות עדכון החלטת הרשות מספר 99-4 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 105-24 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים¹¹⁴.

הדוחות הכספיים ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 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 ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים:

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

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017		
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

¹¹⁴ 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 מיידית 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, לעניין תיקון טעות 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 לחצ"י כאן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הצגה מחדש (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים (המשך):

2. דוח על השינויים בהון

1 בינואר 2017		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (מבוקר)	לפני ההצגה מחדש
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

קרך 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 בינוי / 30 בספטמבר 2017			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בינוי / תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017		
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 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הצגה מחדש (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים (המשך):

4. דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש	לפני ההצגה מחדש	לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש	לפני ההצגה מחדש
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

רווח (הפסד) לתקופה מרכיבי רווח כולל אחר: פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: הפרשי שער: הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנוקפו 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 שמשווג מחדש/שיסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====
=====	=====	=====	=====	=====	=====

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר אשר אינו מסווג מחדש/לא יסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

ביאור 3- השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים

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 2018 בכללותה.

או לחילופין: על פי ניסיון העבר, כ- % _____ ו- % _____ מהמכירות השנתיות של החברה מתבצעות בתקופה של שלושת/תשעת החודשים המסתיימת ביום _____. בהתאם, אין התוצאות לרבעון הנוכחי משקפות בהכרח את התוצאות הצפויות בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2018 בכללותה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים¹¹⁵ (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה

בהתאם לסעיף 16א(ט) לתקן 34 IAS, **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 הון בנושא צירופי עסקים (סעיפים 64-67ב לתקן).**

באשר לישות אשר רכשה "עסק"¹¹⁶ 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 2018 נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית^{117,118,119}.

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

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 הבהיר סגל הרשות כי לא נדרש לתת גילוי נפרד לצירוף עסקים שאינם מהותי לתאגיד.**

א. רכישת חברת XX¹²⁰

ביום XX, 2018 (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 הכוללים ברווח/הפסד נקי המאוחד הינו ___ אלפי ש"ח ו- ___ אלפי ש"ח, בהתאמה.

במידה וצירוף העסקים היה מתבצע ביום 1 בינואר 2018, 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 2018¹²¹.

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

¹¹⁵ בהתאם לתקנה 1 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, **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 9 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים.

¹¹⁶ 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.

¹¹⁷ בהתאם לסעיף 66ב ל- IFRS 3 **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.

¹¹⁸ בהתאם להוראות IFRS 3, 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).

¹¹⁹ 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 בשווי ההוגן למועד רכישת הזכויות).

¹²⁰ תשומת הלב 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"ב עיתי או שאינו 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.

¹²¹ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(ז) ל- IFRS 3.

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 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 זה או דומה כנכס במועד המדידה/ משתתף בשוק שהנפיק את המכשיר ההוני¹²².

(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.

¹²² 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 מנקודת המבט של משתתף בשוק שמחזיק בפריט כנכס במועד המדידה. במידה והפריט כאמור אינו מוחזק על ידי צד 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 ההוניות¹²³:
 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 $124x\%$.

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.

¹²³ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טו) ל- IFRS 3R.

¹²⁴ 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 להיוועץ 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^{125,126}

להלן יפורטו מאפייני התמורה המותנית:

הקבוצה התחייבה לשלם למוכרים תמורה נוספת אשר סכומה ייגזר מגובה הרווח לפני מס של החברה הנרכשת לשנים 2018 ו-2019. 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 2017 היה _____ אלפי ש"ח וליום 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2018 _____ אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבות משקף את השינויים בערך הזמן של ההתחייבות ממועד הרכישה. ההפרש בסך _____ אלפי ש"ח נזקף לסעיף הוצאות מימון¹²⁷ 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.

¹²⁵ בהתאם לסעיף 644(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.

¹²⁶ 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.

¹²⁷ 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^{128,129} מענקי תשלום מבוסס מניות שהוחזקו בידי עובדיה של הנרכשת (להלן - "מענקי הנרכשת") במענקי תשלום מבוסס מניות חלופיים (להלן - "מענקים חלופיים")¹³⁰.

להלן פרטים בדבר מענקי תשלום מבוסס מניות:

מענקי הנרכשת	מענקים חלופיים	תנאי המענק
הענקה: יוני 2016	הענקה: אפריל 2018	
מועד הבשלה: 30 ביוני 2019	מועד הבשלה: 30 ביוני 2020	
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 מניות¹³¹.

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 כלהלן¹³²:

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 בדוחות רווח והפסד / בדוחות על הרווח הכולל רווח בסך _____ אלפי ש"ח במסגרת הסעיף 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).

¹²⁸ הטיפול החשבונאי להלן מיושם גם עבור צירופי עסקים בהם קיים מענק תשלום מבוסס מניות שמוחזק על ידי עובדי הנרכשת אשר אינו מוחלף במסגרת צירוף העסקים וגם עבור עסקאות בהן הרוכש אינו מחויב להחליף תשלום מבוסס מניות.

¹²⁹ 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 לשליטה 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.

¹³⁰ 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.

¹³¹ 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.

¹³² דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טז) 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)

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 להלן¹³³:

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 מאד^{134,135} (במקרה זה יחולו הוראות תקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים).

¹³³ דרישת הגילוי המפורטת נדרשת גם בעסקאות בהן הישות מאבדת שליטה.

¹³⁴ 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), המפורטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שימשו 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 **פני** שתיים מהערכת שווי מהותית מאד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

¹³⁵ 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 כדלקמן¹³⁶:

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
נכסים בלתי מוחשיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הטבות לעובדים (לרבות רווחים והפסדים אקטואריים שטרם הוכרו)
התחייבויות תלויות¹³⁷ (**)
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"ח¹³⁸.

(**) ההתחייבות התלויה הוכרה בגין מחויבות בהווה בגין תביעה שהוגשה כנגד החברה הנרכשת על ידי הבעלים של נכס נדל"ן שהושכר לה בעבר. הגורם האמור הגיש כנגד החברה הנרכשת תביעה בסך _____ אלפי ש"ח עקב זאת שהנרכשת הפרה לטענתו את תנאי ההסכם ועזבה את הנכס האמור לפני תום ההסכם בין הצדדים. הנהלת החברה הנרכשת, בהסתמך על יועציה המשפטיים סבורה כי היתה מוקנית לה הזכות לסיים את ההסכם במהלכו עקב קיום נקודת יציאה. בהתאם להערכת ההנהלה תשלום בגין התביעה אינו מוערך כצפוי. לחברה הנרכשת לא מוקנית זכות שיפוי בגין מחויבות זאת.

¹³⁶ 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).

¹³⁷ 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 שווייה ההוגן וזאת גם אם אין זה "צפוי" שיידרש שימוש במשאבים כלכליים לסילוק ההתחייבות.

¹³⁸ 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 עסקים¹³⁹

(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 הקבוצה לבין החברה הנרכשת התקיים חוזה שכירות ארוך טווח ל- 10 שנים (החל מינואר 2015), לפיו הקבוצה שכרה מבנה הנמצא בבעלות החברה הנרכשת בסכום תמורת דמי שכירות קבועים. החוזה כולל סעיף לפיו הקבוצה יכולה לסיים את ההתקשרות תמורת סכום פיצוי מוסכם בגובה של ___ אלפי ש"ח. השווי ההוגן של הסכום השכירות בסך ___ אלפי ש"ח משקף את אומדן הסכום בו נחות ההסכם מנקודת ראות החברה בהשוואה לאומדן מחירי שכירות של נכסים דומים למועד הרכישה. סכום זה נמוך מגובה הפיצוי המוסכם לביטול ההתקשרות. סכום השווי ההוגן כאמור נזקף במועד הרכישה לרווח או הפסד במסגרת הסעיף הוצאות אחרות.

¹³⁹ 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^{141,140}

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 2017 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

¹⁴⁰ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67(א) ל-IFRS 3R.

¹⁴¹ 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 לגבי כהערכת שווי מהותית (תקנה 8(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)

השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית^{142,143} (המשך)

(*) הקצאת סך עלות הרכישה למועד הרכישה כפי שפורסם בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 הייתה ארעית כיוון שהליך קביעת שווי 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 2017. ההליך הנ"ל הושלם במהלך מרס/יוני 2018 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 2017. 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 2017 גדלו/קטנו בסך של xx אלפי ש"ח ו- xx אלפי ש"ח בהתאמה.

נתוני שנת 2017, 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.

¹⁴² דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67(א) ל-IFRS 3R.

¹⁴³ 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 2017, 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 2018, 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 הזכויות 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 2018
השפעת הגידול/הקיטון בזכויות הבעלות
חלק ברווח כולל לתקופה

זכויות בעלות ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018

הקצאת עלות הרכישה מצורפת לדוחות כספיים אלו כנספת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 5 - איבוד שליטה¹⁴⁴

בחודש _____ 2018, מכרה החברה חלק מהחזקותיה בחברת _____, תמורת סך של _____ אלפי ש"ח. באותו מועד איבדה החברה שליטה בחברת _____. שיעור החזקה שנתר בידי החברה לאחר המכירה הינו % _____. יתרת ההשקעה סווגה כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר¹⁴⁵, כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד^{146,147}.

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

מועד יציאה
מאיחוד
2018
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

התחייבויות בגין פירוק, פינוי ושיקום הפריט

מסים נדחים

התחייבויות אחרות

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך התמורה שהתקבלה

בניכוי תמורה שאינה במזומן

סך מזומן שהתקבל

בניכוי: יתרת מזומנים ושווי מזומנים שנגרעה

תזרים מזומנים, נטו¹⁴⁸

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 שערך יתרת ההשקעה לאחר איבוד השליטה

סה"כ רווח (הפסד) מאיבוד שליטה¹⁴⁹ (*)

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

¹⁴⁴ תשומת הלב מופנית ל- IFRS 13, מדידת שווי הוגן, לעניין השלכות אפשריות של מדידת שווי הוגן בעת איבוד שליטה על חברה בת (כגון בגין יתרת החזקות למועד איבוד השליטה או בגין רכיבי תמורה).

¹⁴⁵ 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 ההוגן של המכשיר אינם מסווגים בתקופות עוקבות לרווח או הפסד לרבות בעת מימוש המכשיר.

¹⁴⁶ במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁴⁷ 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 הביניים של שנת 2018 טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹⁴⁸ בהתאם לסעיפים 39 ו-40 ל- IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים נדרש לכלול פירוט בדבר תזרימי המזומנים שנבעו מאיבוד שליטה על חברות בנות או עסקים אחרים במהלך התקופה.

¹⁴⁹ 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 הפסד¹⁵⁰ היתרה, נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר / נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מייצגת את החזקת החברה ב- % _____ ממניות _____, כאשר לא מוקנית לחברה שליטה או השפעה מהותית בגינה.

הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר / הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאמור מוצגים ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018, בהתאם לאומדן שוויים ההוגן לאותו מועד בהתבסס על הערכת שווי שהתקבלה ממעריך 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 הרבעוני¹⁵¹.

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. מימוש חלקי של חברה המטופלת בשיטת השווי המאזני¹⁵²

ביום XXX 2018, 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 שנתרה
ערך בספרים של ההשקעה במועד איבוד ההשפעה
מהותית
רווח (הפסד)

¹⁵⁰ הערה: סגל רשות ניירות ערך פרסם להערות הציבור הצעת חקיקה בנושא גילוי על חברות מוחזקות אשר במסגרתה מוצע לחייב במקרים חריגים, בהם ההשקעה בנכס פיננסי 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 הביניים של שנת 2018 טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹⁵¹ 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).

¹⁵² 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)

בהתאם לתיקון לתקנה 44¹⁵³ לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים נדרש מתן מידע פיננסי מתומצת ביחס לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בהתאם להוראות IFRS 12 (וזאת חלף הדרישה למתן מידע תמציתי במתכונת תקנה 24 לתקנות דוחות כספיים שנתיים).

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות

לחברה^{154,155,156,157,158}.

ליום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרס/ 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017 2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

מידע פיננסי מתומצת על המצב
הכספי/מאזן:

נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות

סך נכסים נטו (100%)

הון המיוחס לבעלי המניות של
החברה האם (של החברה הכלולה)
הון המיוחס לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה

שיעור הבעלות (%)

חלק החברה בנכסים נטו¹⁵⁹
התאמות לשווי הוגן במועד

הרכישה

מוניטין

התאמות בגין הבדלים במדיניות
החשבונאית

ביטול רווחים בין חברתיים
התאמות אחרות

ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹⁶⁰

¹⁵³ ביום 3 בנובמבר 2014, פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשע"ה - 2014. מועד התחילה של התיקון האמור הינו במועד פרסומו.

¹⁵⁴ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁵⁵ 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 להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁵⁶ 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.

¹⁵⁷ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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.

¹⁵⁸ 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.

¹⁵⁹ יובהר כי חלק החברה המחזיקה בנכסים נטו של חברה כלולה מתייחס לחלק בהון המיוחס לבעלי המניות של החברה הכלולה בלבד (לאחר התחשבות בחלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות של החברה הכלולה).

¹⁶⁰ 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)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
 165,164,163,162,161

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	
	2017	2018	2017	2018
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

¹⁶¹ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁶² 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.

¹⁶³ 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.

¹⁶⁴ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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 IFRS 12 חלות.

¹⁶⁵ 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)
170,169,168,167,166

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 _____ אלפי ש"ח). החברה לא הכירה בהפסדים של חברה א' בסך מצטבר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 של _____ אלפי ש"ח (____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017), 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 2018 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 _____, 2018, 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 2018, 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".

¹⁶⁶ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁶⁷ 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.

¹⁶⁸ 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.

¹⁶⁹ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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.

¹⁷⁰ 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 השניה של שנת 2018 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 _____ 2018 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 2018. 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 2018, 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 מאד¹⁷¹.

¹⁷¹ 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% מהערכת שווי מהותית מאד, 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)
176,175,174,173,172

(5) דיבידנדים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2017	2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

חברה א'

חברה ב'

¹⁷² נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.
¹⁷³ 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.

¹⁷⁴ 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.

¹⁷⁵ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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.

¹⁷⁶ 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^{177,178,179,180}:

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
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)¹⁸¹
 התחייבויות שאינן שוטפות
 התחייבויות פיננסיות שאינן שוטפות (למעט ספקים, זכאים אחרים והפרשות)¹⁸²
סך נכסים נטו (100%)
 הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם
 הון המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
שיעור הבעלות (%)
חלק החברה בנכסים נטו¹⁸³
 התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה מוניטין
 התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
 ביטול רווחים בין חברתיים התאמות אחרות
ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹⁸⁴

¹⁷⁷ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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.

¹⁷⁸ נדרש לתת גילוי בגין עבור כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁷⁹ 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 להיווצר במחלקה המקצועית

¹⁸⁰ 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.

¹⁸¹ בהתאם לסעיף B13(b) ל-IFRS 12 התחייבויות פיננסיות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.
¹⁸² בהתאם לסעיף B13(c) ל-IFRS 12 התחייבויות פיננסיות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.

¹⁸³ 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).
¹⁸⁴ 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)^{185,186,187}:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

¹⁸⁵ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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.

¹⁸⁶ נדרש לתת גילוי בגין כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁸⁷ 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.

¹⁸⁸ 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)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה(המשך) (189,190,191,192):

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 ו-_____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017). החברה לא הכירה בהפסדים של העסקה המשותפת _____ בסך מצטבר לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח בגין התקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 ו-_____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017), 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 2017	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2017	2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
_____	_____	_____
_____	_____	_____

חברה ג'

חברה ד'

¹⁸⁹ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת 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.

¹⁹⁰ נדרש לתת גילוי בגין עבור כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁹¹ 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) כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁹² 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 המאזני¹⁹³:

בהתאם לתקנה 44 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2018 הינו _____. שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר במהלך שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 הינו _____.

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

¹⁹³ 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 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 8 - רכוש קבוע, נטו / נכסים בלתי מוחשיים

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

IAS 34 מחייב לתת פרטים על 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.

ביאור 9 - התחייבויות לזמן ארוך

IAS 34 מחייב לעדכן פרטים על שינויים מהותיים בנושא קבלה או פירעון של הלוואות¹⁹⁷. 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 2018 (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 ההלוואה לזמן ארוך שקיבלה החברה מתאגיד בנקאי ושיתרתה ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 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 2018 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה במגבלות האמורות.

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

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 2018 ואשר מועד פירעונה הינו דצמבר 2018. במהלך חודש במרס 2018 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 בתנאי המקוריים של ההלוואה.
- ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה.

¹⁹⁷ בהתאם לעמדה משפטית מספר 104-15 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 105-25 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.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

- ביאור 10 - התחייבויות תלויות**
IAS 34 דורש לתת גילוי בדבר שינויים בהתחייבויות תלויות או בנכסים תלויים.
- ביאור 11 - התקשרויות**
IAS 34 דורש כי יינתן גילוי בדוחות הביניים לכל התקשרויות המהותיות שנקשרו במהלך התקופה.
- ביאור 12 - 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 דיבידנד¹⁹⁸:
ביום ____ במרס 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של ____ מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום ____ 2018.
- ביאור 13 - צדדים קשורים**
IAS 34 מחייב לתת פרטים על עסקאות עם צדדים קשורים.
- ביאור 14 - שינוי אומדן**
בהתאם לתקנה 42 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 שינוי האומדן).
- החל מיום 1 בינואר 2018 שונו שיעורי הפחת השנתיים של המכונות מ- 14% ל- 20%. השינוי התבצע בהסתמך על חוות דעת מומחים, אשר קבעו כי לאור 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.

¹⁹⁸ כזכור, במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפויות נקבע כי החל מה-1 באוגוסט 2013, חברה המחלקת דיבידנד מרווחי שיערוך תיחשב כמי שמכרה את הנכס בגינו נרשמו רווחי שיערוך ורכשה אותו מחדש ("מכירה רעיונית") בכפוף לרלוונטיות ובמקרים בהם חברות חילקו דיבידנד לאחר ה- 1 באוגוסט 2013 מומלץ להיוועץ במחלקת מסים באשר להיתכנות השפעות מיסויים לשנת המס 2018.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים¹⁹⁹

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 בדצמבר 2017		ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017		ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018	
שווי הוגן	ערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)	שווי הוגן	ערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	שווי הוגן	ערך בספרים

נכסים פיננסיים

עלות מופחתת:
 אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות
 הלוואות לעובדים
 הלוואות לחברות מוחזקות²⁰⁰
 השקעות מוחזקות לפדיון²⁰¹:
 אגרות חוב קונצרניות סחירות
 אגרות חוב ממשלתיות

התחייבויות פיננסיות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
 לזמן ארוך (בריבית קבועה)
 אגרות חוב (בריבית קבועה)
 אגרות חוב (בריבית משתנה)²⁰²
 אגרות חוב ניתנות להמרה
 מניות בכורה ניתנות לפדיון
 התחייבות בגין חכירה מימונית
 הלוואה מחברה כלולה/ישות בשליטה משותפת

¹⁹⁹ 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.

²⁰⁰ 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.

²⁰¹ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
²⁰² 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 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 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן²⁰³

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 פעילים²⁰⁴ עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות²⁰⁵;

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).

²⁰³ 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).

²⁰⁴ 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.

²⁰⁵ 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 15 - 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 2018²⁰⁶:

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 מוחזקות²⁰⁷

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

²⁰⁶ 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.

²⁰⁷ 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 הוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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 2017²⁰⁸:

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

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

מניות סחירות
כתבי אופציה
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך

רווח או הפסד:

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה²⁰⁹:

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
כתבי אופציה
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה
אגרות חוב קונצרניות
אגרות חוב ממשלתיות

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
אופציות
אגרות חוב ניתנות להמרה
מכשירים פיננסיים נגזרים:
חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

²⁰⁸ 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 להיועץ במחלקה המקצועית.

²⁰⁹ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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 בדצמבר 2017²¹⁰:

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

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

מניות סחירות
כתבי אופציה
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך

רווח או הפסד:

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה²¹¹:

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
כתבי אופציה
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה
אגרות חוב קונצרניות
אגרות חוב ממשלתיות

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
אופציות
אגרות חוב ניתנות להמרה
מכשירים פיננסיים נגזרים:
חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

²¹⁰ 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.

²¹¹ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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 לדוגמה²¹²:

ליום 31 בדצמבר 2017, נמדדה השקעה בכתבי אופציה של חברת _____ בשווי הוגן תוך שימוש בנתונים מצוטטים בשוק פעיל הנמנים על רמה 1. בשנת 2018 לא התקיימה סחירות מספקת בכתבי האופציה ולכן המדידה בשווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018, 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 2018 לא היו מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן/ לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 / לא היו מעברים מרמה 1 לרמה 2.

²¹² 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/מחוץ 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 15 - 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 3²¹³:

התחייבויות פיננסיות	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	נגזרים שאינם משמשים לגידור	מכשירים הונניים(*)	לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	
סה"כ			אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (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 2018 (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 3²¹⁴.

²¹³ 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).
²¹⁴ בהתאם לסעיף 93(ה)93 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. סעיף 95 לתקן קובע כי מדיניות כאמור תישם 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 להיווצר במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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):

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	התחייבויות פיננסיות		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד				מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	נגזרים שאינם משמשים לגידור	מכשירים הונניים (*)	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	
אלפי ש"ח							

יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2018 (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 2018 (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

עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה ²¹⁵	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
				מכשירים הוניים(*)	מכשירים הוניים(**)
				נגזרים משמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור
				מכשירים הוניים(*)	מכשירים הוניים(**)
				אלפי ש"ח	

יתרה ליום 1 בינואר 2017²¹⁶ (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 2017 (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 זמינים למכירה שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
 הכנסות מימון הכנסות אחרות

מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:

הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות

²¹⁵ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
²¹⁶ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה ²¹⁷	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
				נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים המשמשים לגידור
				מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				אלפי ש"ח	

יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2017²¹⁸ (בלתי מבוקר)
 סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח כולל אחר (1)
 סך רווח (הפסד) שנזקף 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 2017 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (1) סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים:
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (2) סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
 הכנסות מימון הכנסות אחרות מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:
 הכנסות מימון הוצאות אחרות הוצאות אחרות

²¹⁷ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי השוואה.
²¹⁸ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי השוואה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה ²¹⁹	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
				נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור
					מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
					אלפי ש"ח

יתרה ליום 1 בינואר 2017²²⁰ (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 2017 (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 זמינים למכירה שנבעו בתקופה
בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
הכנסות מימון הכנסות אחרות מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:
הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות

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 הנמדד²²¹, 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 ה' להלן בדבר ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 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.

²¹⁹ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
²²⁰ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
²²¹ 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 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 (בלתי מבוקר)²²²:

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2018	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ²²³	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
תמורה מותנית בצירוף עסקים ²²⁴		השווי ההוגן של תמורה מותנית המבוסס על הישג רווח נקי / EBITDA של העסק שנרכש נמדד באמצעות גישת ההכנסה (income approach) הכוללת אומדן של סכומי התשלומים החזויים תוך שקלול ההסתברויות 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 שחשיבות ה- EBITDA/הרווח הנקי יעלה. אומדן השווי ההוגן יקטן עם עלייה בשיעור ההיוון.
אג"ח קונצרני שאינו חסיר		השווי ההוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים החזויים הנחשבים מובטחים או סבירים כשהם מהווים בשיעור הריבית מתואם לסיכון המקובל להלוואות בתנאים דומים. לחילופין: השווי ההוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי מזומנים חזויים שהותאמו לסיכון בשיעור ריבית חסר סיכון.	שיעור היוון זה עודכן ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 בכדי לשקף את היחלשות המטבע המקומי של הישות הלווה אשר הוביל לצמצום תזרימי המזומנים הפנוי שלה עקב התחייבויות הקיימות לה במטבע חוץ. פרמיית סיכון. במסגרת האומדן הובא בחשבון כי אגרות חוב אלה הניח נחותות להתחייבויותיה למוסדות בנקאיים של הישות הלווה.	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון של תזרימי המזומנים יגדל (הן עקב עלייה בשיעור הריבית חסרת הסיכון והן עקב פרמיית סיכון האשראי של המנפיק).
השקעות במניות שאינן סחירות		השווי ההוגן 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 סחירים		השווי ההוגן 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 ²²⁵		השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחיר מצוטט המותאם למגמות בשוק הניתנות לצפייה בשבועיים האחרונים	לא רלוונטי	לא רלוונטי
שווי רכיב המרה באגרות חוב		השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מודל בלאק ושולס	תנדוטיות חזויה של מחיר המניה ²²⁶	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנדוטיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית.
גזר משופץ שהופרד בגין חוזה שכירות הנקוב בדולר		ערך נוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הנובעים מהפרשי השערים העתידיים החזויים של דולר ארה"ב למועד המדידה לעומת השערים שנחו במועד ההתקשרות.		אומדן השווי ההוגן ישתנה בעקבות שינויים בשער החליפין השוטף וכן בגין שינויים בשיעור הריבית בארה"ב ובישראל.
הלוואות לחברות מוחזקות ²²⁷		השווי ההוגן 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 ההיוון של תזרימי המזומנים יגדל. אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ומועדי הפירעון יתבצעו בתקופות מאוחרות יותר.

²²² 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.

²²³ הגילוי 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 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.

²²⁴ ראה גם ביאור 4 לעיל בדבר צירופי עסקים.

²²⁵ מחיר מצוטט של אגרות חוב הנסחרות בשוק פעיל המותאם 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 בתוך שאינו נצפה עבור הנכס או ההתחייבות ואשר יסווג במסגרת רמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

²²⁷ 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 חזויים, 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 15 - 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 2283

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עיתיות ושאין 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 בשווי הוגן 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 הנמדד²²⁹, 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:

1. ניתוח רגישות מדידות שווי הוגן המסווגות במסגרת רמה 3

להלן ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 של השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות לשינויים אפשריים באופן סביר בשיעורי ההיוון של תזרימי המזומנים הצפויים. עליה/ירידה בשיעור ההיוון במועד הדיווח המתאימים 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.

²²⁸ סעיף 13 (ז) ל- IFRS 13 קובע כי לגבי מדידות שווי הוגן על בסיס עיתיות ושאין 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.

²²⁹ 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 15 - 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 2018 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 2018 הכירה החברה בביטול הפסד מירידת ערך שנרשם בשנת 2017 בסך _____ אלפי ש"ח מיוחס בגין לקוח שנקלע לקשיים. ביטול ההפסד נרשם בהתבסס על הודעה במהלך שנת 2018 על הגעה של החייב להסדר חובות כולל, אשר במסגרתו ישולם לחברה סך של כ- 75% מיתרת החוב. במהלך מרס/ יוני/ ספטמבר 2018 התקבל סכום של _____ אלפי ש"ח (המהווה מחצית מהסכום האמור לעיל) והיתרה תשולם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2018.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - 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 2018 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
2018
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

סכומים לקבל
סכומים לשלם

התחייבות נטו (מוצגת במסגרת ההתחייבויות
השוטפות)

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 16 - 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 לישות²³⁰:

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/ שלושה 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 ההכנסה²³¹, לגידול/קיטון ברווח כולל אחר ל לתקופה/ לתקופות של שלושה חודשים/ שלושה חודשים/ שלושה 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 גם²³²**: וגידול/קיטון בגין פריטים הנזקפים ישירות להון ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר _____ בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

ביאור 17 -

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 _____ 2018 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 _____ 2018 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 2018.

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.

²³⁰ 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.

²³¹ 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).

²³² 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 17 - 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 2017 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			הכנסות
			הוצאות
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
			מסים על הכנסה בגין הפעילויות הרגילות של הפעילות שהופסקה ²³³
			הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך בגין מדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ²³⁴
			רווח (הפסד) ממכירת הפעילות שהופסקה (לרבות קרן הפרשי תרגום) מס על הרווח ממכירת פעילות מופסקת ²³⁵
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
			רווח (הפסד) למניה מהפעילות שהופסקה²³⁶:
			רווח (הפסד) בסיסי למניה
			רווח (הפסד) מדולל למניה
			רווח (הפסד) מיוחס לבעלי המניות של החברה
			מפעילות נמשכת
			מפעילות שהופסקה
			תזרימי מזומנים מפעילות שהופסקה²³⁷
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות השקעה
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות מימון
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת

²³³ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (ii) ל- IAS 12.

²³⁴ 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.

²³⁵ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (i) ל- IAS 12.

²³⁶ בהתאם לסעיף 68 ל- IAS 33, ניתן להציג את נתוני הרווח למניה מהפעילות שהופסקה בדוחות הראשיים או בביאורים. בדוחות לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות.

²³⁷ 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 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (המשך)

תמצית הנתונים הכספיים של הפעילות שהופסקה (המשך):

סעיפי מאזנים/דוחות על המצב הכספי:

ליום	
2018	
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 וחיובים 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 למכירה²³⁸:

ליום	
2018	
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
=====	

²³⁸ 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 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה

קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה²³⁹:

בחודש _____ 2018 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 ערך²⁴⁰ בסך של _____ אלפי ש"ח בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד/בדוח על הרווח הכולל.

להלן פירוט הנכסים וההתחייבויות שסווגו כמוחזקים למכירה:

ליום

2018

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 אחר²⁴¹:

ליום

2018

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

²³⁹ 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 לגביו שיטת השווי המאזני.

²⁴⁰ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 41(ג) ל- IFRS 5.

²⁴¹ 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 18 - מגזרי פעילות^{242,243,244}

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 הנהלה").

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 דיווח²⁴⁵:

- 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 2018 על בסיס שיטת השווי המאזני ולכן הנכסים של מגזר זה, במסגרת מספרי ההשוואה, התבססו על יתרת ההשקעה בישות המוחזקת 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 2018 השיגה החברה לראשונה שליטה בחברת _____ בע"מ והתבצע איחוד לראשונה והחל מאותו מועד מציגה החברה את תחום זה כחלק מנכסי הנגזר חלף 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.
- פלסטיק²⁴⁶ - 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 2018 או בשנת 2017²⁴⁷. כמו כן, השקעות בחברות כלולות אשר לא זהו כמגזר בר דיווח אינן מוצגות כחלק מתוצאות המגזרים בני הדיווח אלא מובאות בחשבון בהתאמות לנתונים המאוחדים.

²⁴² הביאור המוצג תואם את דרישות הגילוי ב- סעיף 16א(ז) ל- IAS 34.

²⁴³ 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.

²⁴⁴ 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 שהי"ל רלוונטי לה נדרשת להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁴⁵ 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.

²⁴⁶ במקרים בהם חברה כלולה/עסקה משותפת מהווה מגזר בר דיווח (או כאשר קיים חשד כאמור) נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁴⁷ בסעיף 16 ל- IFRS 8 נדרש לתאר את מקורות ההכנסה שאינן ברות דיווח ושנכללו תחת מגזר "אחרים".

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע כללי (המשך)

עם השלמת מכירת חלק מההחזקה בחברה הבת לשעבר __ במהלך שנת 2018 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 2018 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 הקבוצה²⁴⁸.

הנתון בדבר תוצאות מגזר מייצג את הרווח התפעולי של המגזרים בני הדיווח כפי שנתון זה נכלל במסגרת הדיווחים למקבל החלטות התפעוליות הראשי. 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 החלטות התפעוליות הראשי של החברה סוקר באופן סדיר את הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח. באשר לייחוס המוניטין בין המגזרים ראה ביאור ____.

²⁴⁸ דרישת גילוי הנובעת מסעיף 18 ל-IFRS 8.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע אודות מגזרים בני דיווח

מאוחד	התאמות	אחרים	פולסטיק אלפי ש"ח	כלי בית אלפי ש"ח	ישראל	נדל"ן להשקעה	נדל"ן יזמי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)

הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות סך הכנסות ממכירות

תוצאות המגזר נכסי המגזר²⁴⁹ התחייבויות המגזר²⁵⁰

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)

הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות סך הכנסות ממכירות

תוצאות המגזר נכסי המגזר²⁵¹ התחייבויות המגזר²⁵²

²⁴⁹ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁵⁰ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁵¹ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁵² מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 18 - 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, 2018 (בלתי מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות							
סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר							
נכסי המגזר ²⁵³							
התחייבויות המגזר ²⁵⁴							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות							
סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר							
נכסי המגזר ²⁵⁵							
התחייבויות המגזר ²⁵⁶							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות							
סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר							
נכסי המגזר ²⁵⁷							
התחייבויות המגזר ²⁵⁸							

²⁵³ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

²⁵⁴ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

²⁵⁵ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

²⁵⁶ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

²⁵⁷ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

²⁵⁸ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 18 - 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 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018	לתקופה של שישה/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 2018
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 19 - ביאור התאמה בגין חברה נערכת / חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני המדווחת לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב ודוחותיה מצורפים לדוחות החברה²⁵⁹

במידה ורלוונטי נדרשת הצגת ביאור בהתאם לפורמט הקיים בביאור 38 לדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה לשנת 2017. ביאור זה מבוסס על הנדרש בסעיף 19 (ו) (3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, לפיו, ביאור ההתאמה המתייחס לדוחות חברה כלולה²⁶⁰ 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 תקני 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.

²⁵⁹ 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.

²⁶⁰ רבות חברה בשליטה משותפת המטופלת בשיטת השווי המאזני.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 20 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים

ביום xx במאי/ אוגוסט/ נובמבר, 2018, 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 21 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים²⁶¹

החברה לא כללה בדוח הביניים מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 וזאת מהנימוקים הבאים:

לחברה השקעה זניחה 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.

²⁶¹ 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 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח²⁶²

א. השקעה ב _____

ביום _____ 2018 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 _____ 2018 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 2018. כתוצאה מכך נגרם לקבוצה עד ליום _____ 2018 (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 _____ 2018 (מועד אישור הדוחות הכספיים) בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות מטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת.

ה. מניות הטבה

ביום _____ 2018 (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 ההטבה.

²⁶² 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 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

1. שינוי בשיעורי המס

האמור להלן הינו לצורך דוגמה - הנוסח יותאם בהתאם לנסיבות העניין (תוך הבאה בחשבון של פעילויות החברה באיזורים גיאוגרפיים שונים).

ביום ____ 2018, 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 2018, 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 2018 ואילו חקיקת המס הייתה מושלמת למעשה עד למועד זה, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 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 הרלוונטית²⁶³)** לגידול/קיטון ברווח (הפסד) לתקופה של שלשה/שישה/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 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 2018 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח ולגידול/קיטון בהון ליום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

²⁶³ 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 הכספיים המאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר²⁶⁴

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017	לתקופה של אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
						הכנסות ממכירות ²⁶⁵ הכנסות ממתן שירותים הכנסות משכירות הכנסות מחוזים עם לקוחות הכנסות מחוזי הקמה הכנסות מהסדרי זיכיון הכנסות מעמלות סה"כ הכנסות
						עלות המכירות עלות מתן שירותים עלות השכירות עלות ההכנסות מחוזי הקמה 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 ²⁶⁶ הכנסות אחרות הוצאות אחרות
						רווח (הפסד) תפעולי הכנסות מימון הוצאות מימון רווח (הפסד) הנובע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת הכנסות (הוצאות) ממרכיב מימון משמעותי בחוזה ²⁶⁷ ביטול הפסד (הפסד) מירידת ערך 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 ²⁶⁸
						רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) מפעילות נמשכת רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
						רווח (הפסד) לתקופה

²⁶⁴ 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);
בדוגמה זו מוצגת חלופה א'.

²⁶⁵ 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.

²⁶⁶ 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.

²⁶⁷ 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.

²⁶⁸ 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) התפעולי). **כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.**

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר	ביאור
31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

רווח (הפסד) לתקופה

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

מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

רווח (הפסד) בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

נכסים פיננסיים זמינים למכירה²⁶⁹:

רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה

בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך נכסים זמינים למכירה

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 שנוקף לרווח והפסד

רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנוקף 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/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

פריטי רווח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד²⁷⁰:

מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו הערכה מחדש בגין רכוש קבוע

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי²⁷¹

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 אינו מסווג מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

²⁶⁹ סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה.
²⁷⁰ בהתייחס לישויות אשר מייעדות כמכשיר מגדר רק את השינויים בערך הפנימי של אופציות ו/או מייעדות כמכשיר מגדר רק את השינוי באלמנט המחיר המידי של חוזה אקדמה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית. יצויין כי במידת הצורך סעיפים אלו יכללו בדוח על הרווח (ההפסד) הכולל במסגרת פריטי רווח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד.
²⁷¹ 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.

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 2018	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
31 בדצמבר 2017	2017	2018		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		

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 2/י'2017.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2ט'.

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

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

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	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ א"פ	מניות באוצר	קרבן 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	פרמיה	הון מניות	ביאור
														<p>יתרה ליום 1 2018²⁷²</p> <p>השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות²⁷³</p> <p>יתרה ליום 1 2018 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש</p> <p>רווח (הפסד) לתקופה</p> <p>רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בתקופה</p> <p>רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה</p> <p>הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ</p> <p>רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ</p> <p>רווח (הפסד) אקטוארי מתכנית הטבה מוגדרת, נטו</p> <p>רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</p> <p>שינוי בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגולם את סיכון האשראי העצמי²⁷⁴</p> <p>הערכה מחדש בגין רכוש קבוע</p> <p>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה²⁷⁵</p> <p>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה</p>

²⁷² נדרש לתת מספרי השוואה במתכונת לעיל לכל תקופות הדיווח.

²⁷³ 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.

²⁷⁴ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרום להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד. הסעיף האמור רלוונטי עם יישומו של IFRS 9: מכשירים פיננסיים (בנסיבות בהן התבצע ייעוד של ההתחייבות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כזכור, במסגרת תיקון משנת 2013 ל- IFRS 9, הוקנתה האפשרות ליישום מוקדם של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים (דהיינו, תוך המשך יישום IAS 39).

²⁷⁵ בהתאם לתקן IAS 1, הצגת דוחות כספיים, נדרש להציג במסגרת הדוח על השינויים בהון או במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים, 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. בנספח זה ההתאמות מוצגת במסגרת הדוח על השינויים בהון (ראו גם ביאור 32 לעיל בדבר "הון וקרנות" הכולל את מתכונת ההצגה החלופית).

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

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 (המשך)

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	הוגן דרך רווח כולל אחר	קרבן הון בגין השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות	ביאור
															<p>הנפקת מניות רגילות</p> <p>הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</p> <p>הנפקת שטר הון צמית קרבן הון מעסקה עם בעל שליטה</p>
															יתרה ליום 31 2018

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 היועצות 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 המקבילים 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.