

דוחות כספיים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2019

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 2019

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 ומידיים), התשי"ל - 1970. בהתאם, דוחות אלו כוללים דרישות גילוי ומספרי ההשוואה העשויים להידרש בדוחות כספיים ביניים לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2019 (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 ומידיים) (תיקון) התשע"ז - 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים 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 12 ו-12' (תמצית פרסומים חשבונאיים חדשים שנכנסו לתוקף ושטרם נכנסו לתוקף - ראה התייחסות נרחבת בהקשר זה בפסקה הבאה), עודכנו בכדי לשקף שינויים מכוח פרסומים חשבונאיים חדשים. עם זאת, יודגש כי בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות ("העמדה המשפטית"), התגבשה דרישה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ולסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, הגישה המשרדית, בדרך כלל, הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. חלף זאת, תתבצע הפנייה לגילוי בדבר תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף בדוחות הכספיים השנתיים (ולפיכך יידרש בעיקר גילוי לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים, ככל שהם עשויים להיות רלוונטיים לישות). יצוין כי ברוח העמדה המשפטית, התבצע צמצום חלקי בנפח המלל שנכלל בעבר בהקשר להשפעה האפשרית של תקנים חדשים.

■ השלכות אפשריות של תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים אשר נכנסו לתוקף - בינואר 2019 נכנס לתוקף תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) כמו גם תיקונים לתקנים נוספים אשר השפעתם על הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים עשויה להיות מהותית. לאור האמור, במסגרת ביאור 12' (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 נקטה 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 בדוחות הכספיים לרבות בנוגע ליישום לראשונה של התקינה החשבונאית החדשה והשפעתה על הדוחות הכספיים. זאת, באופן שמשתמשי 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 התייחסות תמציתית לתקנים שהשפעתם על הדוחות הכספיים בגין יישומם לראשונה עשויה להיות מהותית:

• **תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) -** ביום 1 בינואר 2019 חל מועד התחילה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 (להלן - "IFRS 16" או "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 החליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

התקן כולל מספר חלופות יישום לראשונה - בדרך של יישום התקן למפרע באופן מלא לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד היישום לראשונה (1 בינואר 2019) ליתרת הפתיחה של העודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות.

כתזכורת נציין כי לקראת יישום התקן, ישויות נדרשו, בין היתר, לנתח את ההסכמים וחוזי החכירה, 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.

■ **היוון עלויות אשראי** - בכנס התאגידיים השנתי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנת 2018, צוין כי בהתאם לדיון שהתקיים במסגרת הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) **לא ניתן להוון עלויות אשראי** על מבנים בהקמה ועל מרכיב הקרקע בהתייחס לפרויקטים אשר בגינם ההכרה בהכנסה הינה לאורך זמן, זאת כאשר הפריט המתייחס מוכן למכירה (דהיינו, בנקודת הזמן אשר בה באופן מהותי נשלמו הפעילויות הנדרשות לשם הכנת הפריט לשימוש המיועד או למכירתו).

בנוסף, סגל הרשות ציין כי הוא מודע לכך כי בפרקטיקה, נכון לאותו מועד, התקיימו מספר חלופות לטיפול החשבונאי בגין היוון עלויות אשראי על מבנים בהקמה ועל מרכיב הקרקע כאמור. על רקע התגבשות המסקנה לפיה מלאי מבנים בהקמה כאמור צפוי שלא להוות נכס כשיר, סגל הרשות הבהיר במסגרת הכנס בהתייחס לישויות שיישמו פרקטיקה שונה מזו שהתגבשה לאור עמדת ה-IFRIC, כי לא יתערב אם חברה שהיוונה עלויות כאמור תחליט לטפל בשינוי כשינוי מדיניות חשבונאית (קרי, למפרע).

בהמשך לאמור, בחודש מרץ 2019, פרסם ה-IFRIC, עמדה סופית ואשר לפיה, מבנים בהקמה ומרכיב הקרקע, בדרך כלל, אינם מהווים נכס כשיר, **כאשר באופן מהותי נשלמו הפעילויות הנדרשות לשם הכנתם לשימוש המיועד או למכירתם**. כפועל יוצא ובשים לב לכך שבישראל מכירה של דירות עשויה להתבצע בשלבים מוקדמים של הפרויקט הרי שמבנים בהקמה ומרכיב הקרקע יחדלו מלהוות נכס כשיר להיוון עלויות אשראי בשלב מוקדם.

למיטב ידיעתנו, סגל הרשות מתעתד לפרסם בימים הקרובים (לפני המועד האחרון לפרסום הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון של שנת 2019), נייר עמדה אשר יפרט בדבר האופן לפיו תידרשנה לפעול ישויות אשר פעלו בגישה של היוון עלויות אשראי למבנים בהקמה ועל מרכיב הקרקע בהתייחס לפרויקטים אשר בגינם ההכרה בהכנסה הינה לאורך זמן.

בהתייחס לישויות אשר נקטו בגישה של היוון עלויות אשראי מומלץ לשקול היוועצות במחלקה המקצועית בדבר הגילוי שיינתן במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2019 אודות ההשלכות החזויות של שינוי המדיניות החשבונאית (או לחילופין בגין השפעות השינוי במדיניות החשבונאית, ככל והישות תבחר ליישם את השינוי כבר בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2019). יובהר כי הגילוי שיינתן כאמור, יהא בשים לב לעקרונות אשר יקבלו ביטוי בנייר העמדה של הרשות אשר טרם פורסם נכון למועד פרסום דוחות לדוגמה אלו.

■ **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 2019 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 להערוות הציבור, פורסמה במהלך דצמבר 2012, להערוות 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 ומידיים) התש"ל - 1970 ותקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיטות 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 הערוות הציבור הן לצורך קידום ההליכים בכנסת. בהמשך, לאחר קבלת הערוות הציבור וקיום הליך בחינה והטמעה של ההערוות 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 הערוות 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 ומידיים) התש"ל - 1970 (לתמצית התיקונים לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים הנוגעים לדוחות כספיים לתקופות ביניים ראה הפסקה הבאה ולחזור מקצועי הכולל סקירה נרחבת יותר בנושא [לחצו/י כאן](#)) ולתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיטות תשקיף - מבנה וצורה) התשכ"ט - 1969 (לחזור מקצועי בנושא [לחצו/י 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 [לחצו/י 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 יכלול 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 בהפתחות 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 (חלק 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/הנערבת). בנוסף, ניתן לכלול את הביאור האמור במסגרת הדוחות הכספיים של התאגיד, ולא רק בדוחות הכלולה/הנערבת.
- ביום 22 בינואר 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את **מתווה ההקלות לתאגידים קטנים** במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן - "התיקון לתקנות"). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנת נכנסו לתוקף החל מהדוחות התקופתיים של שנת 2013. ההקלות לתאגידים קטנים כללו בשעתו את ארבעת הנושאים¹ כדלקמן:
 - ✓ ביטול החובה לפרסם **דוח על הבקרה הפנימית** ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית בתאגידים קטנים, כך שתאגידים קטנים מחויבות בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד (הן במסגרת הדיווח התקופתי השנתי והן בדיווחים לתקופות הביניים).
 - ✓ העלאת סף המהותיות בקשר עם **צירוף הערכות שווי** ל- 20% (חלף שיעור של 10% אשר הינו בתוקף כיום). היבט זה ייושם באמצעות קביעת הגדרה חדשה של הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן.
 - ✓ מתן פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגידים 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%).

¹ **הערה:** במרס 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז - 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות (להלן - "ההקלה"). בעקבות ההקלה האמורה נוספה הקלה נוספת. ההקלה האמורה לא תחול לגבי תאגיד שהציבור מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק התאגיד (דהיינו, ההקלה רלוונטית רק לתאגידים קטנים אשר הנפיקו לציבור מניות או יחידות השתתפות). בהתאם להקלה, תאגידים קטנים לא יידרשו לדיווח רבעוני ברבעונים הראשון והשלישי וחלף זאת יידרשו לפרסם דוח חצי שנתי - ראה התייחסות רחבה לנושא להלן.

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

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

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

יצוין כי בהתאם לעדכון ההבהרה מחודש דצמבר 2015, ביישום מבחן הרווח בהערכות שווי מהותיות, בהערכות שווי מהותיות מאוד ובהערכות שווי מהותיות מאוד בתאגיד קטן, לצורך בחינת השפעת ההערכה על ההון, יילקח ההון **בניכוי** זכויות שאינן מקנות שליטה. בהתאם לעדכון ההבהרה מחודש דצמבר 2015, אין צורך בצירוף הערכת שווי של נכס שנמכר עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ובלבד שהמכירה הושלמה ושניתן גילוי לסכום המכירה (לחוזר המחלקה המקצועית מחודש דצמבר 2015 **לחצ'י כאן**). במסגרת עדכון נוסף להבהרה מחודש דצמבר 2016, נוספו דוגמאות לפריטים אשר הערכות שווי המתאימות אליהם, לא תיחשבנה כמהותיות מאוד 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 האמור לא נדרש צירופה של הערכת שווי ארעית בגין צירוף עסקים (PPA זמני), ומובהר כי אף שבהתאם לנוסח תקנה 8ב(א1)(2) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, נדרש צירופן של הערכות שווי מהותיות מאוד של נכס משועבד גם אם אינן נחשבות הערכות שווי מהותיות מאוד, סגל הרשות לא יתערב אם תאגיד מדווח יבחר לצרף רק הערכות שווי מהותיות מאוד ביחס לאגרות החוב המונפקות להן הנכסים שועבדו או ישועבדו (לצורך זה הותווה רף מהותיות לפיו הערכות שווי תיחשבנה כמהותיות מאוד 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 **לחצ'י כאן**)). במסגרת **עדכון נוסף** להבהרה מחודש יולי 2018, התווספה דוגמה נוספת לפריטים אשר הערכות שווי המתאימות אליהם, לא תיחשבנה כמהותיות מאוד אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו בעמדה המשפטית, ולפיכך לא יידרש צירופן (הערכת שווי שנועדה לצורך בחינת ירידת ערך תקופתית של מוניטין המחויבת מכוח תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, אשר התבצעה מבלי שהיו סממנים לירידת ערך ונערכה בנסיבות שבהן ברור לחלוטין שהסכום בר ההשבה של היחידה המניבה מזומנים גבוה משמעותית מערכה בספרים ופוטנציאל אפשרי לירידת ערך עתידית הוא קלוש ובלבד שניתן גילוי להערכת השווי האמורה בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) (לחוזר מקצועי בנושא **לחצ'י כאן**). במסגרת **עדכון נוסף** להבהרה מחודש **דצמבר 2018**, לעמדת סגל הרשות, מקום בו שימשה הערכת שווי בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, ותוצאותיה אינן משפיעות על המדידה בדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על רווח הכולל או דוח על השינויים בהון (כגון הערכת שווי המהווה בסיס לגילוי שווי הוגן של פריט נדל"ן להשקעה המוצג במודל העלות), מהותיות הערכת השווי תיבחן לפי מבחן מאזני מותאם ולעתים גם לפי מבחן תוצאתי מותאם (**לחצ'י כאן**)).

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

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

בהתאם לתיקון, החל מהרבעון הראשון של שנת 2017, **תאגיד קטן פטור** אינו מחויב עוד בפרסום דוחות **ברבעונים הראשון והשלישי** (דוחות הכוללים דוחות כספיים ביניים, דוח דירקטוריון לתקופת הביניים, עדכוני פרק תיאור עסקי התאגיד, הצהרות מנהלים לגבי הבקרה הפנימית וכל מידע אחר הנדרש מכוח תקנות הדוחות). במסגרת העמדה המשפטית מובהר כי ההקלה האמורה חלה **כברירת 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 תאגידים 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 במארס של אותה שנה), את מתכונת הדיווח החלה עליו ולבחור לאמץ את ההקלה מכאן ואילך. עם זאת, תאגיד קטן פטור יכול לקבל, **בכל עת**, החלטה **לחזור בו** מאימוץ ההקלה, ולשוב לדיווח במתכונת רבעונית. בהתאם לעמדה המשפטית **החלטה על שינוי מתכונת הדיווח מהווה אירוע מהותי** המחייב פרסום דיווח מידי.

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

לחזור מקצועי הכולל סקירה של העמדה המשפטית (במתכונתה המעודכנת) 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 ומידיים), התש"ל - 1970. בהתאם, הם כוללים דרישות גילוי ומספרי השוואה העשויים להידרש בדוחות כספיים ביניים לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2019 (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 הברקזיט² אשר הובילה לפיחות ניכר בשער הליש"ט, התנודתיות במחירי הנפט וכו') נדרשות לשקול מתן גילוי, ככל שרלוונטי, להשלכות המדידה וההשפעות על הדוחות הכספיים ביניים של שנת 2019, לרבות בדרך של **עדכון גילויים** אשר ניתנו בדוחות הכספיים של שנים קודמות. בין ההשלכות האפשריות שייתכן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן תודגש **בחינת ירידת ערך** (או עדכון של ירידת ערך שהוכרה בתקופות קודמות), הן בגין נכסים שוטפים (לדוג', מלאי ולקוחות) והן בגין נכסים לא כספיים שאינם שוטפים (כגון, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני אשר פועלות בכלכלות שהתאפיינו בהתפתחויות שליליות)³, השלכות בגין תנודות בשערי חליפין, השלכות עסקיות וחוזיות, שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי נכסים פיננסיים (ההשפעה על שווקי ההון בעולם) ושינויים בשווי ההון של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה יש זיקה ישירה לאותן כלכלות). בנוגע להיבטים הנזכרים לעיל ובנוגע להיבטים אפשריים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.
- 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.**

² **תזכורת:** בשנת 2016 הוחלט בממלכה המאוחדת (בריטניה) על פרישה מהאיחוד האירופי (Brexit). עם זאת תהליך הפרישה בפועל היבטים הנוגעים למתווה הפרישה כרוכים באישור הפרלמנט בבריטניה ואישור הפרלמנט האירופאי. בנוגע לגילויים שייכללו בדוחות הכספיים של חברות העלולות להיות מושפעות מאירוע זה נדרש להיוועץ מחלקה המקצועית.

³ 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 מוחש) לפיה אין לקצוץ בין אירוע בעל השפעה פוטנציאלית חיובית לבין אירוע בעל השפעה שלילית, בעת הערכת קיום סימון לירידת ערך וכן **החלטה 3-14** (עיתוי ההכרה בהפסד מירידת ערך נכסי פיננסי) לפיה **חזקה** כי מידע הנוגע לנכס של החברה, אשר ידוע לבעל השליטה בה המשמש גם כחבר הנהלה, ידוע גם לחברה עצמה ולפיכך יש להביאו בחשבון בבחינת מכלול הסימנים לירידת ערך.

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

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

בחודש דצמבר 2013 פרסם סגל הרשות עדכון לעמדת הסגל אשר כלל תיקון הקווים מנחים לבחינת מהותיות של טעויות בדוחות כספיים לתקופות ביניים (לחוזר המחלקה המקצועית העוסק בעדכון זה [לחצו/י 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 ההשוואה של הדוח לתקופה השוטפת (דוגמת במקרים של טעויות סיווג מהותיות בין סעיפים בדוחות הכספיים) רשאי התאגיד, **בכפוף לקבלת אישורו של סגל הרשות מראש**, לתקן את הטעות המהותית בדרך של תיקון מספרי ההשוואה אשר ייכללו בדוחות הכספיים לתקופה השוטפת, חלף פרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית. האמור לעיל אינו גורע מהצורך לעמוד בדרישות גילוי מכוח תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8), לעניין תיקון טעויות ו/או החובה המוטלת על רואה החשבון המבקר בדבר הכללת הפניית תשומת לב להצגה מחדש בהתאם לכללים המקצועיים החלים עליו.

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

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

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 בקישורים מסוג זה.

תוכן עניינים:	עמוד
[דוח סקירה רואה החשבון המבקר - תקופות ביניים של שנת 2019]	12
תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי	14
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד	16
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל	18
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	20
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	25
ביאור 1 - כללי	30
ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית	33
ביאור 3 - השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים	57
ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה	58
ביאור 5 - איבוד שליטה	69
ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	70
ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות	80
ביאור 8 - רכוש קבוע, נטו / נכסים בלתי מוחשיים	84
ביאור 9 - התחייבויות לזמן ארוך	85
ביאור 10 - התחייבויות תלויות	86
ביאור 11 - התקשרויות	86
ביאור 12 - הון קרנות ועודפים	86
ביאור 13 - צדדים קשורים	86
ביאור 14 - שינוי אומדן	86
ביאור 15 - מכשירים פיננסיים	87
ביאור 16 - מסים על ההכנסה	104
ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה	104
ביאור 18 - מגזרי פעילות	108
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	113
ביאור 20 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים	114
ביאור 21 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים	114
ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח	115
נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר	117
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר	117
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	120

[דוח סקירה רואה החשבון המבקר - תקופות ביניים של שנת 2019⁴]

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 המניות⁵

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 2019 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 / שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 2019, 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 2019, 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 מבידורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

⁴ 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 ומידיים), התש"ל - 1970.

⁵ 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^{7,6}

ליום	ליום	ליום
31 בדצמבר	31 במרס/ 30 ביוני	30 בספטמבר
2018 (*)	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ביאור

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות מוגבלים
פיקדונות והלוואות לזמן קצר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מכשירים פיננסיים נגזרים
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מיסי הכנסה לקבל
מלאי
נכסים בגין חוזים עם לקוחות^{9,8}
הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזי ביצוע
מלאי מבנים בהקמה
נכסים ביולוגיים¹⁰
נכסי מסים שוטפים
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה
נכסים המוחזקים למכירה/ לחלוקה לבעלי מניות

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

מלאי בלתי שוטף
פיקדונות מוגבלים
לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
נכסים בגין חוזים עם לקוחות^{12,11}
הלוואות והשקעות אחרות
מכשירים פיננסיים נגזרים
נכסים בגין הטבות לעובדים
רכוש קבוע, נטו¹³
נכסי זכות שימוש¹⁴
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 ____ להלן.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ____ להלן.

6 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).
7 יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.
8 סעיף 109 ל- IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מספיק על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.
9 בהתאם להוראות IFRS 15 נכסים בגין חוזים מהווים זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן.
10 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).
11 סעיף 109 ל- IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מספיק על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.
12 בהתאם להוראות IFRS 15 נכסים בגין חוזים מהווים זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן.
13 ככל והרכוש הקבוע כולל נכסי רכוש קבוע הנמדדים בהתאם לבסיסי מדידה שונים (עלות/הערכה מחדש) פריטים אלו יוצגו בשתי שורות נפרדות (ראה סי' 59 ל- IAS 1).
14 סעיף 47(א) ל- IFRS 16 קובע כי חוכר יציג נכס זכות שימוש בנפרד מנכסים אחרים בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג נכס זכות שימוש בנפרד בדוח על המצב הכספי, הוא יכלול אותם באותו סעיף בו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים לו היו בבעלותו (לדוגמה, במסגרת סעיף רכוש קבוע), ובמקרה כאמור, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את נכסי זכות שימוש אלה. סעיף 48 ל- IFRS 16 קובע כי נכסי זכות שימוש המקיימים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה מוצגים במסגרת סעיף נדל"ן להשקעה.

תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי^{16,15}

ליום 31 בדצמבר 2018 (*) אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 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 לקוחות¹⁷
התחייבות בגין חכירה¹⁸
מקדמות מרוכשי דירות
הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזי ביצוע
הפרשות
מכשירים פיננסיים נגזרים
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
התחייבויות פיננסיות אחרות
הכנסה נדחית
מיסי הכנסה לשלם
התחייבויות המתייחסות לפעילות שהופסקה
התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
אגרות חוב
התחייבות בגין חכירה¹⁹
כתבי אופציה
מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה²⁰
הפרשות²¹
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 שליטה²²

סך הון

סך התחייבויות והון

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

סמנכ"ל כספים

מנכ"ל

יו"ר הדירקטוריון²³

תאריך אישור הדוחות הכספיים :

- 15 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).
- 16 יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתייר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.
- 17 סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי.
- 18 סעיף 147(ג) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.
- 19 סעיף 147(ג) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.
- 20 בהתאם ל- IAS 1 תנאי ההתחייבות, אשר מאפשרים לצד שכנגד המרה של התחייבות למכשירים הונניים לא ישפיעו על סיווגה. סיווג כפריט שוטף או לא שוטף יתבסס על מועד הסילוק בדרך של העברת מזומן או נכסים אחרים ובהתעלם ממועד הסילוק בדרך של המרה (הנ"ל תקף הן להתחייבות הכוללת נגזר משו"ב, קרי הינה צמודת מדד או מט"ח, והן להתחייבות המהווה מכשיר מורכב הכולל רכיב הונני).
- 21 הפרשות נכללות במסגרת התחייבויות לזמן ארוך רק אם יישובן אינו צפוי להתבצע במהלך 12 החודשים שלאחר תאריך המאזן/תקופת המחזור תפעולי.
- 22 הגדרת זכויות שאינן מקנות שליטה כוללת, בין היתר, מרכיבים כגון: מרכיב הונני באג"ח להמרה של חברה נרכשת, תשלום מבוסס מניות שישולק במכשירים הונניים של הנרכשת ואופציות למניות של הנרכשת.
- 23 במקרים בהם הוסמך גורם אחר לחתום במקום אחד משלושת החותמים לעיל נדרש לתת גילוי כמוצג בביאור 20 להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד^{25,24}

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)

ביאור

הכנסות ממכירות²⁶

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות משכירות

הכנסות ממכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות

הכנסות מחוזי ביצוע

הכנסות מהסדרי זיכיון

הכנסות מעמלות

סה"כ הכנסות

עלות המכירות

עלות מתן שירותים

עלות השכירות

עלות מכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות

עלות ההכנסות מחוזי ביצוע

עלות בגין עמלות

סה"כ עלות המכירות והשירותים

רווח (הפסד) גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

שערוך נכסי נדל"ן להשקעה

הוצאות מחקר ופיתוח

רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של נכסים שאינה במזומן²⁷הפסדי אשראי בגין לקוחות, חייבים ונכסים בגין חוזים²⁸

הכנסות אחרות

הוצאות אחרות

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות מימון²⁹הוצאות מימון^{31,30}

רווח (הפסד) הנובע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו

בעלות מופחתת

ביטול הפסד (הפסד) מהפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת

מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן

דרך רווח או הפסד

רווח (הפסד) מצטבר מסיווג מחדש מקבוצת מדידה של

שווי הוגן דרך רווח כולל לקבוצת מדידה של שווי הוגן

דרך רווח או הפסד

חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות

לפי שיטת השווי המאזני³²

²⁴ 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.

²⁵ 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.

²⁶ 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.

²⁷ 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.

²⁸ בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לבין הפסדים מירידת ערך מחוזים אחרים. גילוי כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כמוצג בדוחות לדוגמה אלה) או בביאורים.

²⁹ 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.

³⁰ 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.

³¹ סעיף 49 ל- IFRS 16 קובע כי הוצאות ריבית בגין התחייבות בגין חכירה תוצג בנפרד מהוצאות פחת מנכסי זכות שימוש.

³² חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני עשוי בנסיבות מסוימות להיות מסווג במסגרת הרווח (הפסד) התפעולי. (כמו כן, ייתכנו מצבים בהם חלק החברה ברווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (ההפסד) התפעולי בעוד שבגין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כמוצג לעיל, לאחר הרווח (הפסד) תפעולי). כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילות נמשכת

רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)

רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה
(בש"ח)

רווח (הפסד) בסיסי למניה:

מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

רווח (הפסד) מדולל למניה

מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

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

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

33 דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2018 2019 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 שנזקפו לדוח רווח והפסד
בניכוי: סכומים שנזקפו לערך הספרים הראשוני של פריטים מגודרים

מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה
בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/הפסדי אשראי השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

הפרשי שער:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנזקפו לרווח והפסד

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

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

מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד

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

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

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	--

פריטי רווח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש/לא
יסווגו בעתיד לרווח או הפסד³⁴:

מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר³⁵
שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון
האשראי העצמי³⁶
חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר אינם מסווגים מחדש
לרווח או הפסד

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

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

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

³⁴ בהתאם לסעיף 6.2.4 ל- IFRS 9, מכשיר כשיר להיות מיועד כמכשיר מגדר במלואו למעט מספר מצומצם של חריגים - בהתייחס לישויות אשר מייצגות
כמכשיר מגדר רק את השינויים בערך הפנימי של אופציות ו/או רק את השינוי באלמנט המחיר המיידי של חוזה אקדמה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.
³⁵ יודגש כי בקטגוריית מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר קיים הבדל בין מכשיר חוב למכשיר הון לעניין סיווג הפסדים/זקיפה בעת
מימוש ההשקעה לרווח או הפסד.
³⁶ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרום להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או
הפסד. הסעיף האמור רלוונטי לתקופות בגין מיושם IFRS 9, קרי, החל משנת 2018 לישויות אשר לא בחרו ביישומן המוקדם (עם זאת, כזכור, עד למועד
כניסת IFRS 9 לתוקף, ניתן היה לאמץ טיפול חשבונאי זה במקביל להמשך יישום IAS 39).

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	עודפים	קרן 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 ל פ י	מניות באוצר	קרן הון מנכסים פיננסיים / השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות	ביאור

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):

השפעת יישום לראשונה של IFRS 16 (1)

השפעת שינויים במדיניות החשבונאית

שינויים בגין תיקוני טעות³⁷

יתרה ליום 1 בינואר 2019 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 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

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

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

(1) ראה ביאור ____ בדבר יישום לראשונה של IFRS 16.

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.

³⁸ 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	קרן 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	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	פרמיה	הון מניות	ביאור
														יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
														שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):
														השפעת יישום לראשונה של IFRS 15
														השפעת יישום לראשונה של IFRS 9
														השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות ³⁹ יתרה ליום 1 בינואר 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 שליטה ⁴⁰ 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 31 במרס, 30 ביוני, 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

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

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.
⁴⁰ 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

ביאור	הון מניות	פרמיה	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	קרן הון בגין תשלום הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מניות באוצר	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ א"פ י"ש	שטר הון ש"ח	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון

יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2019 (בלתי מבוקר)

שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):

השפעת שינויים במדיניות החשבונאית

שינויים בגין תיקוני טעות⁴¹

יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2019 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

קרן הון מעסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

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

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

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 ונזקף 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

[illegible]

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

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 ונוסף 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	קרן 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 ל פ י	מניות באוצר	קרן הון מנכסים פיננסיים / השקעות במשכירי 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
														יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
														שינויים בתקופה (מבוקר):
														השפעת יישום לראשונה של IFRS 15
														השפעת יישום לראשונה של IFRS 9
														השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות ⁴⁵
														יתרה ליום 1 בינואר 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 שליטה ⁴⁶
														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 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

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

⁴⁵ 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.
⁴⁶ 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 תזרימי המזומנים⁴⁷

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 2019 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^{49,48}

רכישת רכוש קבוע
רכישת נדל"ן להשקעה
מענקי השקעה שהתקבלו⁵⁰
החזר (מתן) הלוואות
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
תמורה ממימוש (רכישת) מכשירים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ב'), בניכוי
המזומנים שנבעו ברכישה^{51, 52}
רכישת חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני
תמורה ממימוש השקעות בחברות מאוחדות (ג')
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
פדיון פיקדונות
גידול (קיטון) בפיקדונות מוגבלים/משועבדים
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד, נטו⁵³
דיבידנדים שהתקבלו⁵⁴

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

⁴⁷ תזרימי 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.

⁴⁸ בהתאם להוראות IAS 7 תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכללו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכשירים להכרה כנכסים במאזן.

⁴⁹ תזרימי מזומנים בגין עלויות אשראי שמהוות לנכסים כשירים יסווגו באופן עקבי לתזרים בגין נכס הבסיס לו הן מהוות (לדוגמה: תשלום ריבית המהווה לרכוש הקבוע יסווג במסגרת פעילות השקעה, תשלום ריבית המהווה למלאי יסווג במסגרת פעילות שוטפת).

⁵⁰ 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.

⁵¹ תזרימי מזומנים הנובעים מצירוף עסקים או מאיבוד שליטה מוצגים בנפרד במסגרת פעילות השקעה. יחד עם זאת, במקרים מסוימים נדרשת הפעלת שיקול דעת בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מעסקאות כאמור (לדוגמה: עלויות עסקה, תמורה מותנית, יחסים קודמים ועלויות שאינן מהוות חלק מצירוף העסקים), תזרימי מזומנים אלה יסווג בהתאם למהותם.

⁵² תזכורת: סעיף 53 ל- IFRS 3 קובע כי עלויות עסקה בצירוף עסקים ייזקפו כהוצאה מיידית. המלצת המחלקה המקצועית הינה כי במסגרת דוח תזרים, עלויות כאמור ייכללו כחלק מהפעילות השוטפת ולא כחלק מפעילות ההשקעה.

⁵³ 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 הנ"ל ברווח או הפסד כהכנסה). יתר החברות יסווג את תזרימי המזומנים כפעילות השקעה.

⁵⁴ ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	--

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)

תמורת מימוש כתבי אופציה

מענקי השקעה שהתקבלו

דיבידנד ששולם⁵⁵פירעון התחייבות לתשלום תמורה מותנית בצירוף עסקים⁵⁶

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 שליטה⁵⁷

הנפקת הון/מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות

שליטה

פירעון תשלומי קרן בגין חכירות⁵⁸

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של

פעילויות חוץ⁵⁹

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה⁶⁰

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

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

⁵⁵ ניתן לסווג ריבית (לרבות תשלום בגין מרכיב הריבית הנובע מהתחייבות בגין החכירה) ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תישם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁵⁶ 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).

⁵⁷ 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 רוח או הפסד).

⁵⁸ בהתאם לסעיף 50 ל- IFRS 16 מרכיב הקרן בהתחייבות בגין חכירה מסווג במסגרת פעילות מימון.

⁵⁹ הפרשי התרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים כוללת יתרות מזומנים הנקובות במטבע חוץ המוחזקות על ידי חברות החברה ויתרות מזומנים המוחזקות על ידי פעילויות חוץ.

⁶⁰ משיכות יתר מבנקים, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מהניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח תזרימי בלבד כמזומנים ושווה מזומנים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

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

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבות:

ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי
ירידה (עליה) בנכסים בגין חוזים עם לקוחות
ירידה (עליה) בעלויות חוזה⁶¹
ירידה (עליה) במלאי מבנים להקמה
הסדרי זיכיון למתן שירות⁶²
עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות⁶³

⁶¹ פריט זה יכלול בנפרד או כחלק מהיתרה חייבים ויתרות חובה בהתאם למידת המהותיות לישות.
⁶² 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.
⁶³ בהתאם לסעיף 50 ל-IFRS 16 תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו בהתחייבות חכירה יסווגו במסגרת פעילות שוטפת.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	---

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

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

(ג) מימוש השקעות בחברות מאוחדות שאוחדו בעבר

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

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר
2018	2019	2018
2018	2019	2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

(ד) פעילות מהותית שלא במזומן

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

ביאור 1 - כללי

כאן תתואר פעילות החברה/קבוצה, תאריך ואופן ההתאגדות המשפטית (אם הוקמה בשנתיים האחרונות) ותתואר 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 ב/עיקר בתחום ייזום/המכירה/מתן שירותים/השכרה/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 2019. 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 (אשר תוכנן במקור 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^{67,66,65,64}

במהלך שנת 2019 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 שיעור הריבית הבין בנקאית. ראה דוחות כספיים שנתיים של שנת 2018 באשר לתיאור אירועים אלו ולהשפעותיהם על החברה. להלן יעודכנו היבטים רלוונטיים שאירעו בתקופת/בתקופות הביניים (כמו כן יש לשקול גילוי רלוונטי בדבר התפתחויות בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד למועד החתימה על הדוחות הכספיים): במהלך תקופת הביניים חלה עלייה/ירידה בשיעור האינפלציה ב- _____ וחל פחות/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 פחות/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.

⁶⁴ חברות שנטלו הלוואות אשר נקובות במטבע שונה ממטבע הפעילות של החברה ומהוונות עלויות אשראי לכנס כשיר לרבות ובדגש על הפרשי שער הנובעים מאשראי במטבע חוץ, נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁶⁵ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנים האחרונות, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן כחלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות 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 ודאויות משמעותיות שמטילות ספק משמעותי לגבי היכולת להמשיך לפעול כעסק חי וזאת בשל תכנית ההנהלה להתמודד עם אי ודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן.

⁶⁶ 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 וזכוכים באי ודאויות מהותיות סגל הרשות מצפה לבחינה בהיקף מעמיק גם בדוחות כספיים רבעוניים (ראה החלטת אכיפה 16:1 בנושא ביסוס הנחת העסק החי בתקופות ביניים).

⁶⁷ הביאור להלן הינו דוגמה גילוי 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 גלובליים על החברה/הקבוצה (המשך)^{69,68}**במידה ורלוונטי:****ירידות ערך/ שינויים בשווי ההון של השקעות**

כתוצאה מהאמור, נרשמו ירידות בשווי ההון בעולם (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) אשר גרמו לירידה בשווי ההון 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 2019 הפסד מצטבר בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציין) בגין השקעות בניירות ערך הנמדדים בשווי הון 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 ההון 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 2019. 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 2019 (ראה גם ביאור _____ להלן).

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

לאור ההתפתחויות השליליות שחלו במשך ה _____ והירידות החדות בשערי ניירות הערך בשווי ההון בעולם ובישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות), חלו שינויים מהותיים בשווי ההון של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה⁷⁰. השווי ההון של אגרות החוב ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות נמדדת ומטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת. באשר לשינויים נוספים בשווי ההון 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 הדיווח⁷¹.

⁶⁸ חברות שנטלו הלוואות אשר נקובות במטבע שונה ממטבע הפעילות של החברה ומהוונות עלויות אשראי לנכס כשיר לרבות ודגש על הפרשי שער הנובעים מאשראי במטבע חוץ, נדרשות להיווצר במחלקה המקצועית.

⁶⁹ 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 תכנית ההנהלה להתמודד עם אי וודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן.

⁷⁰ בין יתר הגורמים המשפיעים על השווי ההון 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.

⁷¹ 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 2018. בהתבסס על חוות דעתם של שמאים חיצוניים בלתי תלויים של החברה השפעת האירועים לעיל על שווי ההון של נכסי הנדל"ן להשקעה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 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^{72,73}:

- ☐ 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 הוכרו.
- ☐ פעילות מופסקת.
- ☐ צירופי עסקים.
- ☐ רכישות או מימושים של חברות בנות.
- ☐ רכישות או מימושים של פריטי רכוש קבוע/נכסי זכות שימוש.
- ☐ התקשרויות לרכישת רכוש קבוע.
- ☐ שינויים בתביעות משפטיות.
- ☐ שינויים בהתחייבויות תלויות, בנכסים תלויים, שעבודים וערבויות ומימון מחדש.
- ☐ שינוי מבני.
- ☐ אי עמידה באמות מידה פיננסיות, הרעה בהן או אמות מידה פיננסיות חדשות.
- ☐ שינויים מהותיים בעסקאות עם צדדים קשורים.
- ☐ שינויים בנסיבות הכלכליות והעסקיות אשר השפיעו על השווי ההון של נכסים והתחייבויות פיננסיים (במנותק מבסיס המדידה שלהם).
- ☐ העברות בין רמות מדרג של שווי הון של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הון.
- ☐ שינוי בקטגוריית הסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי ביעוד או בשימוש.

⁷² **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 הון, שינויים במדרג מדידת שווי הון וכו').

⁷³ **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 2019 ולתקופה / ולתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך (להלן דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל הגילוי הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 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, 2018, פרט לשינוי בטיפול החשבונאי בנושאים כמפורט בסעיף ה'-'י' להלן. **במידת הצורך**: באשר להצגה מחדש של הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ראה ביאור xx להלן.

בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות, התגבשה המלצה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ובכלל זה הסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, הגישה המשרדית הנוכחית הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. לאור האמור, בביאור לתקופת הביניים יינתן גילוי רק בדבר תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו במהלך תקופת הביניים ותתבצע הפנייה לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ואשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים כדלקמן⁷⁴:

באשר להשפעת תקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ראה ביאור 2 ____ לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018. באשר לתקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019, ראה סעיף ז' להלן.

⁷⁴ 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 ⁷⁵ 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 2018.

במסגרת קביעת השלכות היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) החברה הפעילה שיקול דעת בעל השפעה מהותית כדלקמן [\(יש לפרט היבטים הרלוונטיים לישות\)](#)⁷⁶:

- קביעה האם ההסכם הינו הסכם חכירה - בקביעה האם הסכם כולל חכירה החברה בוחנת האם יש לה זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה המהווה את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס ואת הזכות לכוון את השימוש בנכס.
- קביעת תקופת החכירה - בקביעת תקופת החכירה החברה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול לרבות אופציות הארכה כאשר מימושן ודאי באופן סביר וכן אופציות ביטול כאשר ודאי באופן סביר שלא ימומשו.
- שיעור ההיוון להתחייבות בגין חכירה - החברה מהוונת את תשלומי החכירה בשיעור הריבית התוספתי שלה המבוסס על שיעור הריבית הנדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. [במידה ורלוונטי](#): חישוב ריביות ההיוון בוצע על בסיס שווי השוק של אגרות החוב הסחירות שהונפקו על ידי החברה.

⁷⁵ נדרש לתת גילוי במידה ויחולו בתקופות דיווח ביניים **שינויים משמעותיים** באומדנים ובהערכות לעומת הדוחות הכספיים השנתיים.

⁷⁶ במסגרת כנס תאגידיים השנתי שנערך ע"י רשות ניירות ערך בשנת 2018, סגל הרשות הדגיש כי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 נדרש גילוי בדבר **שיקולי דעת בעלי השפעה מהותית** הנדרשים ביישום IFRS 16 לראשונה. בנוסף, נדרש גילוי בגין השפעות יישום לראשונה על הדוחות על הרווח והפסד/ הרווח (הפסד) הכולל ודוח על תזרימי המזומנים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ציין סגל הרשות, בין היתר, כי אין צורך לפרט בביאורים מדדי מחירים ושערי חליפין שהיו קיימים בתאריכים שונים. יחד עם זאת, עמדת המחלקה המקצועית היא כי אין להשמיט מידע זה במידה ומידע זה מהותי להבנת המשתמשים את הדוחות הכספיים.

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

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

ליום:

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019
31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018
31 בדצמבר 2018

שיעור השינוי במהלך התקופה:

%	%	%
---	---	---

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני/
30 בספטמבר:
2019
2018

שלושה/ שישה/תשעה חודשים שהסתיימו
ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר:
2019
2018

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית⁷⁷

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:

• חכירות

מדיניות חשבונאית עד ליום 31 בדצמבר 2018

במועד הכניסה להתקשרות או בעת בחינה מחודשת, בחנה החברה האם ההתקשרות כללה במסגרתה הסכם חכירה. המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או תפעולית התבססו על מהות העסקה והם נבחנו במועד ההתקשרות (לרבות בהתייחס לחכירות קרקעות ממנהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים).

להלן עיקרי הטיפול החשבונאי בעסקאות בהן החברה היוותה החוכר:

1. חכירה תפעולית

החברה / הקבוצה סיווגה הסכמי חכירה אשר במסגרתם עיקר הסיכונים והתשואות הנובעים מהבעלות על הנכס החוכר נשמרים בידי המחכיר, כהסכמי חכירה תפעולית. תשלומים בגין הסכמי חכירה שסווגו כחכירה תפעולית נזקפו לרווח או הפסד על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה. תמריצים⁷⁸ שהתקבלו מהחוכר הוכרו כחלק בלתי נפרד מסך התשלומים בגין הסכם חכירה.

במידת הצורך ייכלל המשפט להלן:

דמי חכירה מהוונים ששולמו מראש בגין חכירה מהוונת של נכסי מקרקעין לדורות, אשר נקבע לגביה כי היא חכירה תפעולית, הוצגו כהוצאות מראש במסגרת הנכסים לזמן ארוך המופחתות בדוח על הרווח הכולל / בדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה **הכוללת אופציה**.

2. חכירה מימונית

החברה / הקבוצה סיווגה הסכמי חכירה במסגרתם עיקר הסיכונים והתשואות הנובעים מהבעלות על הנכס החוכר עוברים לידי החברה, כהסכמי חכירה מימונית וזאת, לרבות בהתייחס לחכירה של מקרקעין לדורות ממנהל מקרקעי ישראל.

במועד ההכרה הראשונית בהסכם חכירה שסווג כחכירה מימונית, החברה הכירה בנכס החוכר ובהתחייבות לפי השווי ההוגן של הנכס החוכר או הערך הנוכחי של דמי החכירה המינימליים אם הוא נמוך יותר. נכסים כאמור הוצגו במסגרת סעיף הרכוש הקבוע/נדל"ן השקעה וטופלו בהתאם (ראה סעיף כ' / סעיף כא' לעיל). ההתחייבות נפרעה לשיעורין לאורך תקופת חיי החכירה באמצעות דמי החכירה תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית. דמי חכירה מותנים נזקפו כהוצאה בתקופות בהם הם התהוו.

דמי חכירה מהוונים ששולמו מראש בגין חכירה מהוונת של נכסי מקרקעין לדורות, אשר נקבע לגביה כי היא חכירה מימונית, הוצגו כרכוש קבוע/נדל"ן להשקעה וטופלו בהתאם. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מינהל מקרקעי ישראל לא הוכרו כחלק מהנכס וכהתחייבות מאחר ונקבע כי תשלומים אלו מהווים דמי חכירה מותנים, אשר ייגזרו משווה ההוגן של הקרקע במועד המימוש העתידי של האופציה.

⁷⁷ 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 ונדל"ן בע"מ בנוגע ליישומי 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.

⁷⁸ **תזכורת:** בהתאם לדוח ריכוז ממצאים בנושא שיפורים במושכר בחברות קמעונאיות שפרסם סגל הרשות, הבחינה האם סכומים שהתקבלו ממחכיר מהווים תמריצים, כוללת בחינת מאפייני הסכומים שהתקבלו, תוך הבחנה בין סכומים המשולמים לשוכר כחלק מתנאי השכירות הספציפית (למשל הנחות בדמי שכירות, תקופות גרייס במהלכן לא משולמים דמי שכירות, השתתפות בעלויות שהוציא השוכר כאשר ההנאה העיקרית היא של השוכר וכד'), לבין סכומים המשולמים לשוכר כחוזר עלויות שהוציא השוכר בגין השבת הנכס של המחכיר, כך שההנאה העיקרית מעלויות אלה היא של המחכיר (לדוגמה החלפת תשתיות, מערכות כיבוי אש וכד'). סגל הרשות ציין כי בבחינת ההנאה העיקרית יש להתחשב, בין היתר, בתקופת ההנאה הכלכלית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- חכירות (המשך)

מדיניות חשבונאית החל מיום 1 בינואר 2019 ואילך:

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16), להלן - "התקן". החברה בחרה בגישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד היישום לראשונה. למידע אודות השפעת היישום לראשונה ראה סעיף ו' להלן.

במועד ההתקשרות בהסכם, הקבוצה/החברה מעריכה אם ההסכם הוא חכירה או האם הוא כולל חכירה. הסכם כולל חכירה אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. על מנת להעריך אם הסכם מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה הקבוצה/החברה מעריכה האם לאורך תקופת השימוש ללקוח יש את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה, וכן את הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

הקבוצה/החברה קובעת את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופת אופציה להאריך אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו וכן יחד עם תקופה לגביה מוקנית לחוכר אופציית ביטול אם ודאי באופן סביר שהאופציה לא תמומש. שינויים בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציה לביטול מטופלים כמפורט להלן (תחת בחינה מחדש של התחייבות בגין חכירה).

ככל ורלוונטי תיכלל פסקה כלהלן:

החברה מיישמת את ההקלה המעשית לפיה חכירות לטווח קצר (חכירות אשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש) / חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך מטופלות כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

כמו כן, החברה מיישמת את ההקלה המעשית שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ומטפלת בהם כרכיב חכירה יחיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- חכירות (המשך)

מדיניות חשבונאית החל מיום 1 בינואר 2019 ואילך (המשך):

להלן עיקרי הטיפול החשבונאי בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר:

בהתייחס לעסקאות חכירה, החברה מציגה על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). התחייבות בגין חכירה נמדדת לראשונה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהוונים בשיעור ריבית הגלום בחכירה/בשיעור ריבית התוספתי של החוכר **(יש לציין את השיעור הרלוונטי שנקבע)**⁷⁹. במסגרת תשלומי החכירה העתידיים נכללים תשלומים קבועים וכן תשלומים משתנים התלויים במדד או שער, כאשר לצורך החישוב נעשה שימוש בשיעור המדד/ השער הקיים נכון למועד תחילת החכירה. בתקופות עוקבות, ההתחייבות בגין חכירה נמדדת בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהוונים בשיעור ריבית הגלום בחכירה/בשיעור ריבית התוספתי של החוכר **(יש לציין את השיעור הרלוונטי שנקבע)**⁸⁰. יתרת ההתחייבות בגין חכירה נמדדת מחדש באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינויים במדד.

נכסי זכות שימוש נמדדים לראשונה לפי העלות הכוללת את סכום המדידה לראשונה של ההתחייבות, תשלומי חכירה ששולמו מראש, עלויות ישירות שהתהוו בחכירה **במידה ורלוונטי: וכן, אומדן של עלויות פירוק ופינוי של נכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס אם קיימת לישות מחויבות כאמור**. בתקופות עוקבות, נכסי זכות שימוש נמדדים במודל העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ומותאמים בכדי לשקף מדידות מחדש כלשהן של ההתחייבות בגין חכירה. נכסי זכות השימוש מופחתים בשיטת הקו הישר לאורך תקופת הסכם החכירה או לאורך החיים השימושיים של הנכס כנמוך שבהם.

תשלומי חכירה משתנים אשר אינם מבוססים על מדד או שער אלא על מדדי ביצוע דוגמת היקפי מכירות וכדומה, אינם מובאים בחשבון במדידת ההתחייבות בין חכירה ונכס זכות השימוש, אלא מוכרים כהוצאה תקופתית שוטפת במועד התהוותם.

שיעורי הפחת השנתיים של נכסי זכות שימוש הם:

%

קרקעות
בניינים ומבנים שונים
מכונות מערכות וציוד
כלי רכב

במידה נכסי זכות שימוש מקיימים את הגדרת נדל"ן להשקעה וכן הקבוצה עושה שימוש במודל השווי ההוגן לגבי זכויות נדל"ן כאמור⁸¹: בתקופות עוקבות נכסי זכות שימוש אשר עומדים בהגדרת נדל"ן להשקעה נמדדים בשווי הוגן. שינויים בשווי ההוגן לאחר ההכרה לראשונה, מוכרים ברווח או הפסד. נדל"ן להשקעה כאמור אינו מופחת.

⁷⁹ חוכר משתמש בשיעור ריבית הגלום בחכירה רק אם שיעור זה ניתן לקביעה בנקל. אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל, החוכר ישתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

⁸⁰ חוכר משתמש בשיעור ריבית הגלום בחכירה רק אם שיעור זה ניתן לקביעה בנקל. אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל, החוכר ישתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

⁸¹ בהתאם לסעיף 34 ל-IFRS 16.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- חכירות (המשך)

מדיניות חשבונאית החל מיום 1 בינואר 2019 ואילך (המשך):

עיקרי הטיפול החשבונאי בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר (המשך):

במידה ונכסי זכות שימוש מתייחסים לקבוצת רכוש קבוע המוצגת לפי מודל הערכה מחדש⁸²:

בתקופות עוקבות נכסי זכות שימוש המתייחסים לקבוצת רכוש קבוע המוצגת לפי מודל הערכה מחדש מוצגים בסכום משוער, המהווה את השווי ההוגן במועד ההערכה מחדש, בניכוי פחת שנצבר לאחר מכן, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן. הערכה מחדש לפריטים כאמור מתבצעת באופן סדיר מספיק בכדי לוודא שערכם בספרים אינו שונה מהותית משווים ההוגן בתאריך הדיווח. גידול בערך פריט רכוש קבוע כתוצאה מהערכה מחדש נוקף לרווח כולל אחר ומוצג בהון במסגרת קרן הערכה מחדש. קרן ההערכה מחדש נזקפת ישירות לעודפים בעת גריעת נכסי זכות שימוש / במהלך השימוש בנכס, בקצב הפחת⁸³.

בחינה מחדש של התחייבות בגין חכירה⁸⁴

כאשר חל שינוי בתקופת החכירה או חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס, החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן המבוסס על שיעור הריבית הגלום בחכירה ליתרת תקופת החכירה, אם שיעור זה ניתן לקביעה בנקל או כשיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד הבחינה מחדש. השינוי בסכום ההתחייבות מוכר כתיאום לנכסי זכות שימוש או ברווח או הפסד כאשר נכסי זכות השימוש הופחתו במלואם.

תיקוני חכירה⁸⁵

החברה מטפלת בתיקון חכירה כחכירה נפרדת כאשר התיקון מגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת זכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר וכן, התמורה בגין החכירה גדלה בסכום התואם את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים למחיר הנפרד מתבצעים על מנת לשקף את נסיבות של החוזה המסוים.

במקרים בהם תיקון חכירה אינו מטופל כחכירה נפרדת, במועד התחילה של התיקון החברה מקצה את התמורה בחוזה המתוקן, קובעת את תקופת החכירה המתוקנת ומודדת מחדש את התחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים בשיעור היוון מעודכן המבוסס על שיעור הריבית הגלום בחכירה ליתרת תקופת החכירה, אם שיעור זה ניתן לקביעה בנקל או כשיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד התחילה של התיקון.

עסקאות מכירה וחכירה חזרה

כאשר החברה מעבירה נכס לחברה אחרת וחוכרת את אותו הנכס בחזרה, החברה בוחנת בהתאם להוראות IFRS 15 האם העברת הנכס מטופלת כמכירה.

במקרים בהם העברת הנכס מטופלת כמכירה, החברה מכירה בנכס זכות שימוש, לפי החלק היחסי של הערך בספרים הקודם של הנכס המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידי החברה ומתבצעת הכרה ברווח או הפסד המתייחס לזכויות שהועברו.

במקרים בהם העברת הנכס אינה מטופלת כמכירה, החברה אינה גורעת את הנכס שהועבר ומכירה בהתחייבות פיננסית השווה לתקבולים שהועברו. ההתחייבות הפיננסית מטופלת בהתאם להוראות IFRS 9.

⁸² בהתאם לסעיף 35 ל-IFRS 16.

⁸³ סעיף 41 ל- IAS 16 קובע כי ניתן להעביר חלק מקרן ההערכה מחדש הנכללת בהון ישירות לעודפים גם במהלך השימוש בנכס ע"י ישות (קרי, בגובה הפער בין הפחת המבוסס על ערך הספרים המשוער והפחת המבוסס על העלות המקורית).

⁸⁴ בהתאם לסעיפים 39 ו-40 ל-IFRS 16.

⁸⁵ בהתאם לסעיפים 44-45 ל-IFRS 16.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- חכירות (המשך)

מדיניות חשבונאית החל מיום 1 בינואר 2019 ואילך (המשך):

להלן עיקרי הטיפול החשבונאי בעסקאות בהן החברה מהווה מחכיר:

חכירות בהן החברה מחכירה נכסים מסווגות כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית. המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או תפעולית מבוססים על מהות העסקה והם נבחנים במועד ההתקשרות.

1. חכירה מימונית

החברה מסווגת הסכמי חכירה במסגרתם עיקר הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על הנכס המוכר עוברים לידי החוכר, כהסכמי חכירה מימונית. במועד ההכרה לראשונה החברה מכירה בנכסים המוחזקים בחכירה מימונית כחייבים בסכום השווה להשקעה נטו בחכירה על ידי שימוש בשיעור ההיוון הגלום בחכירה.

עלויות ישירות ראשוניות נכללות במדידה לראשונה של החייבים ומקטינות את סכום ההכנסה המוכרת על פני תקופת החכירה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידה של ההשקעה נטו כוללים תשלומים קבועים בניכוי תמריצים, תשלומי חכירה משתנים התלויים במדד או בשער, ערבויות כלשהן לערך שייר המסופקות למחכיר, מחיר המימוש של אופציות רכישה כאשר ודאי באופן סביר שהחוכר יממש את האופציה ותשלומי קנסות לביטול החכירה.

בתקופות עוקבות החברה מכירה בהכנסות מימון על פני תקופת החכירה על בסיס שיטתי והגיוני.

החברה מיישמת את דרישות הגריעה וירידת ערך בתקן IFRS 9 בגין יתרת חייבים. החברה סוקרת באופן סדיר את אומדני ערכי השייר שאינם מובטחים ששימשו לחישוב ההשקעה ברוטו בחכירה. אם חלה ירידה באומדן ערך השייר שאינו מובטח, החברה מעדכנת את הקצאת ההכנסה על פני תקופת החכירה ומכירה בירידה בהתייחס לסכומים שנצברו.

כאשר החברה מסווגת נכס בחכירה מימונית כמוחזק למכירה יטפל בנכס בהתאם להוראות IFRS 5.

2. חכירה תפעולית

החברה מסווגת הסכמי חכירה במסגרתם עיקר הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על הנכס המוכר אינם עוברים לידי החוכר, כהסכמי חכירה תפעולית. החברה מכירה בתשלומים בגין הסכמי חכירה שסווגו כחכירה תפעולית כהכנסה על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה. עלויות ישירות ראשוניות שהתהוו מתווספות לערך בספרים של הנכס המוכר.

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

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 16, חכירות:

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה למפרע/בדרך של השפעה מצטברת 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 המוכר.

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 מוכר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).

התקן מחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

כאן יבוא תיאור ההשפעות של היישום לראשונה (בדרך כלל באופן עקבי לגילוי שניתן בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2018) - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל^{86,87}:

חלופה א' - ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית

החברה אימצה 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. **במידה ורלוונטי יפורטו הקלות יישום בהן בחרה הישות:** החברה יישמה את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ואשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה (1 בינואר 2019) וטיפול בהן בדומה לחכירות לטווח קצר, קרי, כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר / החברה יישמה את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ועשתה שימוש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בגין חכירות הכוללות אופציות להארכה או לביטול/ החברה יישמה 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 טופלו כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

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

⁸⁶ בהתאם לסעיף ג' 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).

⁸⁷ 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)

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

1. IFRS 16, חכירות (המשך)

חלופה ב' - ליישום לראשונה של התקן היו השפעות מסויימות להלן דוגמה לתיאור ההשלכות האפשריות של התקן לישות הקשורה בהסכמי חכירה תפעולית כחוכרת⁸⁸:

החברה אימצה 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:** החברה אימצה את התקן במועד כניסתו לתוקף בדרך של יישום למפרע לכל תקופות הדיווח המוצגות⁸⁹.

ההשפעה העיקרית של יישום התקן בהתייחס לחכירות בהן החברה מהווה חוכרת וטופלו בהתאם לתקינה החשבונאית הקודמת כחכירות תפעוליות, הסתכמה בהכרה בנכס "זכות שימוש" במסגרת סעיף נכסי זכות שימוש/ רכוש קבוע/נדל"ן להשקעה בסך של כ- אלפי ש"ח **יש לבחור חלופה אחת למדידת נכס זכות השימוש מבין שתי החלופות להלן:** אשר נמדד בערכו בספרים כאילו התקן היה יושם ממועד תחילת החכירה אך תוך הוון בשיעור הריבית התוספתי של החברה למועד היישום לראשונה/ בסכום השווה לסכום התחייבות החכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה מראש או תשלומי חכירה שנצברו המתחייבים לחכירה ואשר הוכרו טרם מועד היישום לראשונה⁹⁰ ומנגד, בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- אלפי ש"ח (אשר מתוכה, סך של xx אלפי ש"ח הוצג במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך וסך של כ- אלפי ש"ח בגין חלויות שוטפות הוצג במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות). ההתחייבות בגין חכירה נמדדה בערך נוכחי של תשלומי החכירה שנתו, המהוונים בהתבסס על אומדן שיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה. ההפרש בין הסכומים לעיל, בסך של כ- אלפי ש"ח, נזקף ליתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019 **(או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים).**

בחישוב ההתחייבות בגין חכירה הובאו בחשבון תשלומי חכירה קבועים ומשתנים שתלויים בממד. **במידה וקיים מידע:** טווח שיעורי ההוון נע בין % _____ לבין % _____. **במידה ורלוונטי:** תשלומי חכירה המבוססים על היקפי מכירות או מדדי ביצוע אחרים לא הובאו בחשבון בחישוב הנכס וההתחייבות כאמור ויוכרו כבתקופות עוקבות כהוצאה תקופתית. לאור האמור, חל גידול בסך של כ- אלפי ש"ח בהיקף הנכסים שאינם שוטפים וההתחייבויות שאינן שוטפות ובשל כך החלה הרעה ביחסים פיננסיים עיקריים **(ככל ומהותי לחברה נדרש לפרט).** בנוסף, צפוי כי בשנת 2019 בכללותה יחול קיטון בהיקף הוצאות השכירות בסך של _____ אלפי ש"ח ומנגד יחול גידול בהוצאות פחת והפחתות ובהוצאות המימון בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה. כמו כן, חל שינוי בסיווגם של פריטים בדוח על תזרימי המזומנים כך שתשלומי הקרן בגין התחייבויות החכירה מוצגים במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות מימון ותשלומי הריבית בגין התחייבויות החכירה מוצגים במסגרת ריבית ששולמה בפעילות שוטפת/ פעילות מימון⁹¹. **ככל ומהותי מומלץ לפרט ההשפעות:** כתוצאה מיישום התקן לראשונה החברה צופה בשנת 2019 בכללותה, גידול בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בסך של כ- אלפי ש"ח וקיטון בתזרימי מזומנים מפעילות מימון בסך של כ- אלפי ש"ח.

⁸⁸ בהתייחס לישויות להן **עסקאות מכירה וחכירה בחזרה** טרם מועד היישום לראשונה ו/או עודפי עלות מצירופי עסקים שהוכרו בדוחות הכספיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי שיינתן.

⁸⁹ בהתאם לסעיף 6ג ל- IFRS 16, חוכר יישם את הבחירה בדבר מתכונת היישום לראשונה (קרי, השפעה מצטברת או יישום למפרע) באופן עקבי לכל החכירות שבהן הוא חוכר.

⁹⁰ חוכר רשאי לבחור למדוד את נכס זכות השימוש באחת משתי הדרכים שפורטו לעיל, על בסיס כל חכירה בנפרד.

⁹¹ בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה.

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 16, חכירות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות (המשך)

במידה ורלוונטי יפורטו הקלות יישום בהן בחרה הישום: החברה בחרה 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 בחרה ליישם את ההקלה המעשית המיוחסת לחכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות ועשתה שימוש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בגין חכירות הכוללות אופציות להארכה או לביטול / החברה מיישמת את ההקלה המעשית עבור חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך ובהתאם החברה לא נדרשה לבצע תיאומים ליתרות המוצגות בספרים במועד היישום לראשונה. בהתאם לתקן, תשלומי החכירה בגין חכירות כאמור מטופלים כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר / החברה מיישמת את ההקלה המעשית שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ולטפל בהם כרכיב חכירה יחיד.

השפעות אפשריות נוספות:

החברה בחנה מול יועציה המשפטיים את השפעות היישום לראשונה של התקן על הסכמי העסקה של עובדים בכירים הזכאים למענקים המבוססים על נתונים תפעוליים ועדכנה את ההיבטים במסגרתם לרבות בהקשר להשפעה החד פעמית של הגידול ברווח הנקי במסגרת היישום לראשונה.

החברה פעלה מול נותני האשראי של החברה והתאימה את אמות המידה הפיננסיות למדיניות החשבונאית החדשה.

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 16, חכירות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות (המשך)

הטבלה להלן מפרטת ריכוז של השפעת יישום עקרונות הסיווג והמדידה של התקן בהשוואה לתקינה טרם יישומו בהתבסס על היתרות שהשתקפו במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018:

מאזנים מאוחדים/דוחות מאוחדים על המצב הכספי^{92,93}:

1 בינואר 2019		
לאחר יישום IFRS 16	השפעת יישום IFRS 16	טרם יישום IFRS 16
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		

חייבים ויתרות חובה
נכס זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
השקעות בחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני
הוצאות נדחות/דמי חכירה ששולמו
מראש
נכסי מסים נדחים
זכאים ויתרות זכות
חלות שוטפת של התחייבות בגין
חכירה
התחייבויות בגין חכירה
התחייבות מסים נדחים
מקדמות מלקוחות
יתרת עודפים
זכויות שאינן מקנות שליטה עודפים
(יתרת רווח)

⁹² בהתאם לסעיף ג' 6 ל- IFRS 16, חוכר יישם את הבחירה בדבר מתכונת היישום לראשונה (קרי, השפעה מצטברת או יישום למפרע) באופן עקבי לכל החכירות שבהן הוא חוכר. במידה וישות בוחרת ליישם למפרע היא נדרשת להציג גם השפעות יישום לראשונה בגין מספרי ההשוואה והשפעות יישום לראשונה בגין רווח והפסד/רווח כולל ובגין דוח תזרים.

⁹³ הסעיפים שיושפעו תלויים באופן הצגת הנכסים החכורים על ידי הישות.

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 16, חכירות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות (המשך)

הטבלה להלן מפרטת את ההפרש בין ההתחייבויות לתשלומי חכירה מינימליים בגין חכירות תפעוליות בהתאם להוראות IAS 17 בהתבסס על הגילוי שניתן בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 לבין סכום ההתחייבות בגין חכירה שהוכר בדוח על המצב הכספי/במאזן במועד היישום לראשונה⁹⁴:

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

סך ההתחייבות בגין חכירות תפעוליות בהתאם להוראות IAS 17 אשר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 השפעת היוון התשלומים העתידיים בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה

התחייבות מהוונת בגין חכירות תפעוליות בהתאם ל- IAS 17

כאשר החברה בחרה בהקלות להלן ייכלל:

בניכוי השפעה בגין חכירות לטווח קצר ו/או הכוללות נכס בסיס בעל ערך כספי נמוך ואשר בגינן תשלומי השכירות מוכרים כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה

השפעה בגין שינויים בצפי למימוש אופציות הארכה ו/או ביטול של תקופת החכירה

השפעת רכיבים שאינם רכיבי חכירה

סך ההתחייבויות בגין חכירות תפעוליות בהתאם להוראות IFRS 16 ליום 1 בינואר 2019

יתרת ההתחייבויות בגין חכירות מימוניות⁹⁵

סך ההתחייבויות בגין חכירה שהוכרו כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16 נכון ליום 1 בינואר 2019

⁹⁴ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 12(ב) ל- IFRS 16.

⁹⁵ בהתאם לסעיף 11 ל- IFRS 16, עבור חכירות שסווגו כחכירות מימוניות בהתאם להוראות IAS 17, הערכים בספרים של נכס זכות שימוש ושל התחייבות החכירה, טרם יישום התקן, יהיו זהים לערכים בספרים במועד היישום לראשונה.

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. פרשנות מספר 23 של הועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים בדבר אי וודאיות בגין טיפול בהיבטי מסים על ההכנסה

החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את פרשנות מספר 23 בדבר אי וודאיות 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 וודאיות 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 וודאיות 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.

נדרש 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.

הוראות הפרשנות יושמו לראשונה בדרך של יישום למפרע בהתאם לעקרונות המפורטים ב- IAS 8 בכפוף לכך שיישום למפרע אינו דורש מהישות להפעיל שיקול דעת למפרע (Hindsight) / בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת ליתרת העודפים (או לסעיף אחר בהון, ככל ורלוונטי) ליום 1 בינואר 2019. לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה בגין תקופות קודמות.

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

בנסיבות בהן ליישם לראשונה היתה השפעה על החברה מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לגילויי 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. 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:

החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את הקובץ המשולב 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 התוספה 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 שמיוחסות 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.

מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בהתייחס לישויות אשר יישמו את שיטת השכבות ולנוסח שייכלל בגין הנושא:

בשים לב לסתירה הקיימת בין העקרונות אשר קיבלו ביטוי במסגרת דוגמה יישומית אשר נכללה במסגרת התיקון ובין נוסחה של החלטת אכיפה חשבונאית מספר 2-11 בנושא יישום שיטת השווי המאזני שפורסמה במקור בחודש אפריל 2011 ואשר מכוחה נדרש היה ליישם את הגישה המכונה "שיטת השכבות" בעת רישום הפסדים בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, באופן המשקף את חלקה היחסי של ישות בזכויות לזמן ארוך כאמור, פרסמה רשות ניירות ערך בחודש מרץ 2019, עדכון לפיו החלטת האכיפה אינה רלוונטית עוד. בהתאם יישום שיטת השכבות איננו בתוקף ורישום החלק היחסי של ישות בהפסדים בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות נדרש להתבצע באופן המשקף את שיעור ההחזקה במניות הרגילות של החברה הכלולה או העסקה המשותפת.⁹⁶

⁹⁶ לחוזר המחלקה המקצועית בנושא מחודש אפריל 2019 לחצ'י כאן.

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. 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)

החברה יישמה את התיקון לראשונה בדרך של יישום למפרע אשר מוקנות במסגרתו הקלות יישום פרקטיות הדומות לאלה הקיימות במסגרת IFRS 9. יישום למפרע באופן מלא הינו אפשרי רק במידה שהדבר ניתן ללא שימוש במידע שנודע בדיעבד.

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

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:

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 של יישום לראשונה של 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)

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

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

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה את הקובץ המשובל 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 מתקיימת 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, נוסחו הקודם של התקן שהתייחס למאפייני פירעון מוקדם תוקן כך שמתאפשר גם תשלום פיצוי סביר שלילי ובכך, מתאפשר 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).

החברה יישמה את התיקון לראשונה למפרע בכפוף להקלות מעבר רלוונטיות ותוך הכללת גילויים הנדרשים במסגרת היישום לראשונה של התיקון.

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

כאשר לישות השקעה במכשירי חוב אשר התיקון עשוי להשפיע על הטיפול החשבונאי בהם יש לשקול הכללת נוסח כלהלן:

ההנהלה קבעה כי השקעת החברה במכשירי חוב שערכם בספרים ליום 31 בדצמבר 2018 הינו _____ אלפי ש"ח אשר נמדדו בהתאם למדיניות החשבונאית טרם יישום התיקון בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כשירות למדידה בקטגוריית עלות מופחתת (שיטת הריבית האפקטיבית) היות ולהערכת ההנהלה, בהתאם לנוסח התיקון ובשים לב לכוונות החברה ניתן לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם.

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)

5. 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). התיקונים מתייחסים לארבעה תקני חשבונאות ותקני דיווח כספי בינלאומיים. להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת הפרסום העשויים להיות רלוונטיים לחברה/לקבוצה **(נדרש לפרט רק לגבי התקנים הרלוונטיים לפעילות החברה):**

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

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה בדרך של מכאן ולהבא את ל-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 נדרש 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 הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

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

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה בדרך של מכאן ולהבא את התיקון ל-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 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 נדרש 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 הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

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)

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

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

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (IAS 12) לפיו, 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.

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 הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

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

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה בדרך של מכאן ולהבא את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 23, עלויות אשראי (IAS 23) אשר 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 המתאימה, 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 לשימוש המיועד או למכירתו, החל מאותו מועד, אשראי זה יובא בחשבון במסגרת חישוב שיעור היוון המשוקלל של עלויות אשראי שהישות לוותה באופן כללי.

יישום התיקון מתבצע 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 הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

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 כדלקמן⁹⁷:

6. 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 עקרונית IFRS 10 במתכונתו טרם התיקון יוותרו על כנם).

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

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

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

במידה ובוצע שינוי סיווג ייכלל ביאור כדלקמן:

ז. סיווג מחדש

בתקופת הדוח סיווג החברה מחדש, פריטי אחזקה וחלפים מסעיף מלאי לסעיף רכוש קבוע. מספרי השוואה סווגו מחדש לשם עקביות עם ההצגה הנוכחית, כך ששכום של כ- _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019 וליום 31 בדצמבר 2018, סווגו מסעיף המלאי לסעיף רכוש קבוע.

⁹⁷ 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)

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 ההשוואה של הדוחות הרבעוניים המקבילים של השנה השוטפת מבלי לפרסם מחדש את דוחות הביניים לתקופות קודמות.

הצגה מחדש והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה⁹⁸

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

במהלך חודש אפריל/יוני/אוקטובר 2019 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 2018) אולם זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופות הביניים של שנת 2019 (הערה: כאשר הטעות מתגלית ברבעון הראשון של התקופה השוטפת יצוין חלק המשפט האחרון: זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופת הביניים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019). בהתאם, החברה קבעה כי לא עולה הצורך בפרסום מחדש דוחות כספיים מתוקנים לשנת 2018 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 2019 שפורסמו בעבר פורסמו מחדש.

לאור האמור, נתוני הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס/30 ביוני 2018 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 2018			ליום 31 במרס 2018		
כפי שהוצג	השפעת ההצגה מחדש	לאחר ההצגה מחדש	כפי שהוצג	השפעת ההצגה מחדש	לאחר ההצגה מחדש
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (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

⁹⁸ 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 ההשוואה 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 ההשוואה". בנסיבות בהן נתגלתה טעות שאינה מהותית רק בהתייחס לנתוני הדוח השנתי האחרון, מספרי ההשוואה יתוקנו בדרך של התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה וכותרת הביאור תותאם (תושמט ההתייחסות ל- "הצגה מחדש").

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

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

2. דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל

[illegible]

השפעת התיקון על המאזן/הדוח על המצב הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר 2018 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 הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 הינה גידול בהוצאות מימון בסך _____ אלפי ש"ח (לפני השפעת המס בסך של _____ אלפי ש"ח).

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הצגה מחדש

הדוחות הכספיים ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 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.

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

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

- 55 -

ט. הצגה מחדש (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים (המשך):

2. דוח על השינויים בהון

1 בינואר 2018		
לאחר	השפעת	לפני
ההצגה	ההצגה	ההצגה
מחדש	מחדש	מחדש
	אלפי ש"ח (מבוקר)	

קרבן הון מהפרשי תרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ
עודפים
זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון

3. דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד

[illegible]

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. 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 2018			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018		
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

שמסווג 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 2019 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 2019 בכללותה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים¹⁰⁰ (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה

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

באשר לישות אשר רכשה "עסק"¹⁰¹ 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 2019 נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית^{102, 103, 104}.

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 XX¹⁰⁵

ביום XX, 2019 (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 2019, 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 2019¹⁰⁶.

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

¹⁰⁰ בהתאם לתקנה 1 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, צירוף עסקים מהותי עשוי להיות אירוע פרופורמה. לפיכך, נדרש לבחון, עבור כל צירוף עסקים מהותי האם הוא עונה להגדרת אירוע פרופורמה, ובמידת הצורך לצרף דוחות פרופורמה כנדרש בתקנה 9א לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

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

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

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

¹⁰⁴ 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 שאינם עיתיים. במסגרת הגילוי לעיל השלכות יישומו קיבלו ביטוי בעיקר בנוגע לגילוי בדבר שווי הוגן של תמורה מותנית ושל מניות שהונפקו כחלק מהתמורה בעסקת צירוף העסקים.

¹⁰⁵ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64ב(ז) 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)

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 ההוני¹⁰⁷.

(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.

¹⁰⁷ בהתאם לסעיפים 37-38 ו- 40 ל- IFRS 13, כאשר מחיר מצוטט עבור מכשיר הוני של ישות (דוגמת זכויות הונות 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, המונית וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(3) זכויות שאינן מקנות שליטה

בהתייחס לכל צירוף עסקים בו נרכשו פחות מ- 100% מהזכויות ההוניות¹⁰⁸:
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 $10^9x\%$.

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.

¹⁰⁸ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טו) ל- IFRS 3R.

¹⁰⁹ 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, המונית וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(4) תמורה מותנית^{110,111}

להלן יפורטו מאפייני התמורה המותנית:

הקבוצה התחייבה לשלם למוכרים תמורה נוספת אשר סכומה ייגזר מגובה הרווח לפני מס של החברה הנרכשת לשנים 2019 ו-2020. 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 ____%. לפי ערך נוכחי, תוך שימוש בשיעור היוון של x%. השווי ההוגן של התמורה המותנית ליום 31 בדצמבר 2018 היה _____ אלפי ש"ח וליום 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2019 _____ אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבות משקף את השינויים בערך הזמן של ההתחייבות ממועד הרכישה. ההפרש בסך _____ אלפי ש"ח נזקף לסעיף הוצאות מימון¹¹² 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.

¹¹⁰ בהתאם לסעיף 64(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 שבגינן לא ניתן לאמוד את הטווח. אם הסכום המקסימלי של התשלום אינו מוגבל, יש לתת גילוי לעובדה זו.

¹¹¹ אם המוכר מחוייב להמשיך ולספק שירותים לחברה על מנת להיות זכאים לתמורה, תמורה מותנית כאמור לא יתחשב כחלק מעלות הרכישה אלא כעלות שירותים עתידיים. במקרים כאמור יש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹² 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^{114,113} מענקי תשלום מבוסס מניות שהוחזקו בידי עובדיה של הנרכשת (להלן - "מענקי הנרכשת") במענקי תשלום מבוסס מניות חלופיים (להלן - "מענקים חלופיים")¹¹⁵.

להלן פרטים בדבר מענקי תשלום מבוסס מניות:

מענקי הנרכשת	מענקים חלופיים	תנאי המענק
הענקת: יוני 2017	הענקת: אפריל 2019	
מועד הבשלה: 30 ביוני 2020	מועד הבשלה: 30 ביוני 2021	
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 מניות¹¹⁶.

תזכורת: במקרים בהם היו החזקות קודמות (צירוף עסקים שהושג בשלבים) עולה הצורך לשערך את הזכויות שהוחזקו קודם להשגת השליטה לשווי הוגן למועד השגת השליטה. במקרה כאמור תיכלל פסקה כלהלן^{117,118}:

במסגרת הרכישה, זכויות שהוחזקו בחברה הנרכשת ערב השגת השליטה נמדדו מחדש בשווי ההוגן 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).

¹¹³ 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.

¹¹⁴ בהתאם לסעיף 30 ל- IFRS 3R הרוכש ימדוד התחייבות או מכשיר הוני המתייחסים לעסקאות תשלום מבוסס מניות של הנרכש או להחלפה של עסקאות תשלום מבוסס מניות של נרכש בעסקאות תשלום מבוסס מניות של הרוכש בהתאם לשיטה שנקבעה בתקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) במועד הרכישה. IFRS 2 מתייחס לתוצאה של אותה שיטה כאל "מדדיה 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.

¹¹⁵ 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.

¹¹⁶ 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.

¹¹⁷ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טז) ל- IFRS 3R.

¹¹⁸ בהתאם לסעיף 42 ל- IFRS 3R כאשר צד להסדר משותף משיג שליטה על עסק המהווה פעילות משותפת, העסקה מהווה צירוף עסקים שהושג בשלבים. לפיכך, הרוכש יישם את הדרישות של צירוף עסקים שהושג בשלבים, כולל מדידה מחדש של זכות הונית שהחזיק לפני כן בפעילות המשותפת. בעשותו כן, הרוכש ימדוד מחדש את כלל זכויותיו ההוניות שהחזיק לפני כן בפעילות המשותפת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

א. רכישת חברת XX (המשך)

רכישה במחיר הזדמנותי (מוניטין שלילי):

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

לאחר בחינה מחדש של זיהוי ומדידה של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות הניתנים לזיהוי של חברת XX **ובמידת 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 הזדמנוית 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 להלן¹¹⁹:

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^{120,121} (במקרה זה יחולו הוראות תקנה 38 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים).

¹¹⁹ דרישת הגילוי המפורטת נדרשת גם בעסקאות בהן הישות מאבדת שליטה.

¹²⁰ 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 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 **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).

¹²¹ 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 38(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 כדלקמן¹²²:

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

**שווי הוגן
אלפי ש"ח**

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות (*)

חייבים ויתרות חובה (*)
מלאי

השקעות אחרות (*)
רכוש קבוע

נכסי זכות שימוש¹²³

נכסים בלתי מוחשיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

הטבות לעובדים (לרבות רווחים והפסדים אקטואריים שטרם הוכרו)

התחייבות בגין חכירה¹²⁴

התחייבויות תלויות¹²⁵ (**)

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"ח¹²⁶.

(**) 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 המשפטית 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.

¹²² 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).

¹²³ בהתאם לסעיף 28 א ל- IFRS 3R, הרוכש יכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור חכירות בהם הנרכש הוא החוכר. הרוכש ימדוד את התחייבות החכירה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה. הרוכש ימדוד את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו ההתחייבות בגין חכירה, מותאם כדי לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

¹²⁴ בהתאם לסעיף 28 א ל- IFRS 3R, הרוכש יכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור חכירות בהם הנרכש הוא החוכר. הרוכש ימדוד את התחייבות החכירה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה. הרוכש ימדוד את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו ההתחייבות בגין חכירה, מותאם כדי לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

¹²⁵ 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.

¹²⁶ 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 עסקים¹²⁷

(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 וכללויות 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.

¹²⁷ 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^{128,129}

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 2018 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

¹²⁸ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67(א) ל- IFRS 3R.

¹²⁹ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 8(ב)ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים) 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^{130,131} (המשך)

(*) הקצאת סך עלות הרכישה למועד הרכישה כפי שפורסם בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 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 2018. ההליך הנ"ל הושלם במהלך מרס/יוני 2019 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 2018. 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 2018 גדלו/קטנו בסך של xx אלפי ש"ח ו- xx אלפי ש"ח בהתאמה.

נתוני שנת 2018, 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.

¹³⁰ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67(א) ל- IFRS 3R.

¹³¹ 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 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)

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 2018, 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 2019, מכרה הקבוצה % _____ ממניות חברת _____ תמורת תשלום מזומן בסך של _____ אלפי ש"ח ובכך שיעור האחזקה קטן ל- % _____. יתרת הנכסים נטו של חברת _____ בדוחות הכספיים המאוחדים ליום המכירה הינו _____ אלפי ש"ח. הקבוצה הכירה בגידול בזכויות שאינן מקנות שליטה בסך _____ אלפי ש"ח. ההפרש בין התמורה ששולמה לבין חלק זכויות שאינן מקנות שליטה שנרכש למועד הרכישה בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף להון.

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

אלפי ש"ח

זכויות בעלות בהון ליום 1 בינואר 2019
השפעת הגידול/הקיטון בזכויות הבעלות
חלק ברווח כולל לתקופה

זכויות בעלות ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019

הקצאת עלות הרכישה מצורפת לדוחות כספיים אלו כנספת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 5 - איבוד שליטה¹³²

בחדש _____ 2019, מכרה החברה חלק מהחזקותיה בחברת _____, תמורת סך של _____ אלפי ש"ח. באותו מועד איבדה החברה שליטה בחברת _____. שיעור ההחזקה שנותר בידי החברה לאחר המכירה הינו % _____. יתרת ההשקעה סווגה כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר¹³³, כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד^{134,135}.

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

מועד יציאה
מאיחוד
2019
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, נטו¹³⁶

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 שליטה¹³⁷ (*)

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

¹³² תשומת הלב מופנית ל- IFRS 13, מדידת שווי הוגן, לעניין השלכות אפשריות של מדידות שווי הוגן בעת איבוד שליטה על חברה בת (כגון בגין יתרת ההחזקות למועד איבוד השליטה או בגין רכיבי תמורה).

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

¹³⁴ במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹³⁵ 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 2019 טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹³⁶ 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.

¹³⁷ 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 הפסד¹³⁸

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 2019, 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 הרבעוני¹³⁹.

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. מימוש חלקי של חברה המטופלת בשיטת השווי המאזני¹⁴⁰

ביום XXX 2019, 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 שנותרה
ערך בספרים של ההשקעה במועד איבוד ההשפעה
מהותית

רווח (הפסד)

¹³⁸ **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 2019 טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹³⁹ 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).

¹⁴⁰ 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 44¹⁴¹ 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

146,145,144,143,142

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	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 נטו¹⁴⁷

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

ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹⁴⁸

¹⁴¹ 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.

¹⁴² נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁴³ 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.

¹⁴⁴ 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.

¹⁴⁵ בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁴⁶ 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.

¹⁴⁷ 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).

¹⁴⁸ בהתאם ל- IFRS 12.21(b)(iii) נדרש לתת גילוי לשווי ההוגן 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)

153,152,151,150,149

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
2018	2019	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

¹⁴⁹ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁵⁰ 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 להוסיף במחלקה המקצועית.

¹⁵¹ 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 ההוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את ההשקעה 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.

¹⁵² בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל-IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁵³ 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)
158,157,156,155,154

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 _____ אלפי ש"ח). החברה לא הכירה בהפסדים של חברה א' בסך מצטבר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018), 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 2019 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 ממערך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(3) ביום _____, 2019, 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 חושבת על בסיס שווי שימוש/שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. הערכת השווי צורפה לדוחות הכספיים. בהתבסס על הערכת השווי, בדוחות הכספיים ביניים לשנת 2019, 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".

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 להוסיף 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 ההוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את ההשקעה 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, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצוין כי במסגרת תיקון ל-IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁵⁸ 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 החשבונית 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 2019 התקבל בחברה מידע הניתן לצפייה בדבר הידרדרות בביצועיה התפעוליים של החברה הכלולה לרבות כתוצאה מנטישה של לקוחות משמעותיים וירידה בתחזיות ביקושים עתידיים לתוצרתה. כמו כן, בחודש _____ 2019 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 2019. 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 2019, 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 מאוד¹⁵⁹.

¹⁵⁹ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות הנוסח העדכני של עמדה משפטית מספר 105-23: 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 ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי **פחות** 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 מיינימלי).

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)
164,163,162,161,160

(5) דיבידנדים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר	ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

חברה א'

חברה ב'

¹⁶⁰ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁶¹ 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.

¹⁶² 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 ההוגן 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.

¹⁶³ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל-IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁶⁴ 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^{168,167,166,165}:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר
2018	2018 2019
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)¹⁶⁹
 התחייבויות שאינן שוטפות
 התחייבויות פיננסיות שאינן שוטפות (למעט ספקים, זכאים אחרים והפרשות)¹⁷⁰
סך נכסים נטו (100%)
 הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם
 הון המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
שיעור הבעלות (%)
חלק החברה בנכסים נטו¹⁷¹
 התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה
 מוניטין
 התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
 ביטול רווחים בין חברתיים
 התאמות אחרות
ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹⁷²

¹⁶⁵ בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

¹⁶⁶ נדרש לתת גילוי בגין עבור כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁶⁷ 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

¹⁶⁸ 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.

¹⁶⁹ בהתאם לסעיף B13(b) ל- IFRS 12 התחייבויות פיננסיות שוטפות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.
¹⁷⁰ בהתאם לסעיף B13(c) ל- IFRS 12 התחייבויות פיננסיות לא שוטפות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.

¹⁷¹ 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).
¹⁷² 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)^{176,175,174}

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 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

¹⁷³ בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי

¹⁷⁴ יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.
¹⁷⁵ נדרש לתת גילוי בגין כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.

¹⁷⁵ 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.

¹⁷⁶ בהתאם לסעיפים 18 ו- 19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת על ידי, או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9. במקרים כאמור, סעיף 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)^{180,179,178}

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 ו- _____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018). החברה לא הכירה בהפסדים של העסקה המשותפת _____ בסך מצטבר לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח בגין התקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018 ו- _____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018), 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	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

חברה ג'

חברה ד'

¹⁷⁷ בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות של ישות בחברה בת, בעסקה משותפת או בחברה כלולה מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם לעקרונות IFRS 5), לא נדרש לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. יצויין כי במסגרת תיקון ל- IFRS 12 הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות.

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 להיוועץ 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 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) 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 המאזני¹⁸¹:

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

שער החליפין של הדולר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 הינו _____. שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר במהלך שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 הינו _____.

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

¹⁸¹ ביום 22 בינואר 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את מתווה ההקלות לתאגידים קטנים במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל 1970 (להלן - "התיקון לתקנות"). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנות נכנסו לתוקף. במסגרת התיקון לתקנות נוספה הקלה לפיה סף צירוף דוחות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בדוחות ביניים **בתאגידים קטנים** (כהגדרתם בתיקון התקנות) הועלה לרף של 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות¹⁸²

להלן פיצול הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לפי קבוצות של מוצרים/שירותים/אזורים גאוגרפי/סוגי חוזה/סוגי לקוחות / משך חוזה/ עיתוי הכרה בהכנסה וערוצי מכירות¹⁸³

לשישה/לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני / 30 בספטמבר 2019

מגזרים בני דיווח¹⁸⁴

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

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

¹⁸² לחילופין ניתן לכלול את הגילוי להלן במסגרת ביאור מגזרי פעילות.

¹⁸³ בהתאם לסעיף 114 ל- IFRS 15 ישות נדרשת לפצל הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לקבוצות המתארות את האופן שבו המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הוודאות של הכנסות ותזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים. השיקולים ששימשו בקביעת סוגי הקבוצות תלוי, בין היתר, בגילויים שהוצגו מוחץ לדוחות הכספיים, מידע שנסקר באופן סדיר על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי להערכת הביצועים הכספיים של מגזרי פעילות, מידע אחר המשמש את הישות או את משתמשי הדוחות הכספיים להעריך את הביצועים הכספיים של הישות או לקבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2019
מגזרים בני דיווח

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

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

לשישה/לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני / 30 בספטמבר 2018

מגזרים בני דיווח¹⁸⁵

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

¹⁸⁵ בהתאם לסעיף 115 ל- IFRS 15 ישות נדרשת לתת גילוי על מנת לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את היחסים בין הגילוי של הכנסות מפוצלות לבין המידע על הכנסות שניתן לו גילוי לכל מגזר בר דיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2018
מגזרים בני דיווח

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
מגזרים בני דיווח

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

ביאור 8 - רכוש קבוע, נטו / נכסים בלתי מוחשיים

IAS 38 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 38 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.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 9 - התחייבויות לזמן ארוך

IAS 34 מחייב לעדכן פרטים על שינויים מהותיים בנושא קבלה או פירעון של הלוואות¹⁸⁶. 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 2019 (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 2019 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 2019 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 2019 ואשר מועד פירעונה הינו דצמבר 2019. במהלך חודש במרס 2019 נחתם הסכם מול הבנק לפיו החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות המתוארות להלן:

1. יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- ____%.
 2. הון בשיעור מינימלי של _____
 3. מגבלה לחלוקת דיבידנדים ללא אישור מראש של הבנק.
- מעבר לאמור לעיל, לא חל כל שינוי בתנאיה המקוריים של ההלוואה.
- ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה.

¹⁸⁶ 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 כבמתכונת סעיף 28 בנספח ד' ל- IFRS 2.
- כמו כן ייכלל בביאור זה מידע בדבר חלוקה או הכרזה של דיבידנד¹⁸⁷:
ביום ____ במרס 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של ____ מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום ____ 2019.
- 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 ומידיים), התש"ל - 1970 ולהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8) נדרש מתן גילוי לכל שינוי במדיניות החשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות (במסגרת הגילוי, בין היתר, יוסבר השינוי, יפורטו הנימוקים והסיבות לשינוי ויצויין סכום שינוי האומדן).
- החל מיום 1 בינואר 2019 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.

¹⁸⁷ כזכור, במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפויות נקבע כי החל מה-1 באוגוסט 2013, חברה המחלקת דיבידנד מרווחי שערך תיחשב כמי שמכרה את הנכס בגינו נרשמו רווחי שערך 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 2019.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים¹⁸⁸

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 וההתחייבויות 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 2018		ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018		ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019	
שווי	ערך	שווי	ערך	שווי	ערך
הוגן	בספרים	הוגן	בספרים	הוגן	בספרים
אלפי ש"ח (מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

נכסים פיננסיים

עלות מופחתת:
אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות
הלוואות לעובדים
הלוואות לחברות מוחזקות¹⁸⁹

אגרות חוב קונצרניות סחירות
אגרות חוב ממשלתיות

התחייבויות פיננסיות¹⁹⁰

הלוואות מתאגידים בנקאיים
לזמן ארוך (בריבית קבועה)
אגרות חוב (בריבית קבועה)
אגרות חוב (בריבית משתנה)¹⁹¹
אגרות חוב ניתנות להמרה
מניות בכורה ניתנות לפדיון
הלוואה מחברה כלולה/ישות בשליטה משותפת

¹⁸⁸ 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.

¹⁸⁹ יציין 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.

¹⁹⁰ יצוין כי בהתאם לתיקון ל-IFRS 7, לא נדרשים גילויים לשווי הוגן עבור התחייבות בגין חכירה.
¹⁹¹ 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 הוגן¹⁹²
 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 פעילים¹⁹³ עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות¹⁹⁴;

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).

¹⁹² 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).

¹⁹³ 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 התחייבויות דומות) נדרשים הערכה וניתוח של גורמים שונים כמו גם הפעלת שיקול דעת לגבי השפעות על מדידת השווי. במקרים כאמור נדרש להתייעץ עם המחלקה המקצועית.

¹⁹⁴ 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 ההוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019¹⁹⁵:

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 מוחזקות¹⁹⁶

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

¹⁹⁵ 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.

¹⁹⁶ 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.

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 ההוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2018¹⁹⁷:

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 מוחזקות¹⁹⁸

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית

חוזי אקדמה

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

¹⁹⁷ 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.

¹⁹⁸ יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 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 ההוגן, ליום 31 בדצמבר 2018¹⁹⁹:

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

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח או הפסד:

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
כתבי אופציה
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה
הלוואות לחברות מוחזקות²⁰⁰

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

¹⁹⁹ 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.

²⁰⁰ במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית. יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 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 לדוגמה²⁰¹:

ליום 31 בדצמבר 2018, נמדדה השקעה בכתבי אופציה של חברת _____ בשווי הוגן תוך שימוש בנתונים מצוטטים בשוק פעיל הנמנים על רמה 1. בשנת 2019 לא התקיימה סחירות מספקת בכתבי האופציה ולכן המדידה בשווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019, 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 2019 לא היו מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן/ לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 / לא היו מעברים מרמה 1 לרמה 2.

²⁰¹ 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 זהה** להעברות לתוך/ומחוץ לרמות. כמו כן, להעברות לתוך כל רמה יינתן גילוי ודיון **בפרט** 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 2023:

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

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (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 2019 (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

2023

סעיף 94 ל- IFRS 13 מבחיר כי בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן יתכן שיהיה צורך במספר קבוצות גדול יותר של נכסים ושל התחייבויות (בהשוואה למקרים בהם סיווג הנתונים הוא תחת רמה 1 או רמה 2).

בהתאם לסעיף 93(ה) 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 תיושם באופן עקבי וכי המדיניות לגבי עיתוי ההכרה בהעברות תהיה זהה להעברות לתוך/ומחוץ לרמות. כמו כן, להעברות לתוך כל רמה יינתן גילוי ודיון בנפרד מהעברות מחוץ לכל רמה. במידה

ורלוונטי, נדרש להיוועץ 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	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	
סה"כ	נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מכשירים הוניים (*)	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
אלפי ש"ח							

יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2019 (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 2019 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים

המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנזקף 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) שנזקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:

הכנסות מימון

הכנסות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של

עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות אחרות

הוצאות אחרות

רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של

עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 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		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד				
התחייבויות פיננסיות						
מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים המשמשים לגידור	הלוואות לחברות מוחזקות	מכשירים הוניים(*)	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	נגזרים שאינם משמשים 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

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

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		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
התחייבויות פיננסיות		מניות לא זחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
נגזרים שאינם משמשים לגידור	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מכשירים הוניים(*)	הלוואות לחברות מוחזקות	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור
סה"כ	לגידור	לגידור	לגידור	לגידור	לגידור
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 בדצמבר 2018 (מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים
 והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים :
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל
 אחר שנבעו בתקופה
 בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים :
 הכנסות מימון
 הכנסות אחרות
 רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של
 עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד
 מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח :
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון
 הכנסות אחרות
 הוצאות אחרות
 רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת מדידה של
 עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 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):

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 הנמדד²⁰⁴, הישות צריכה לציין עובדה זו ולתת גילוי להשפעה של שינויים אלה (כלומר, גילוי לניתוח רגישות כמותי). הישות תיתן גילוי איך חושבה ההשפעה של השינוי להנחה חלופית אפשרית במידה סבירה.

ראה סעיף ו' להלן בדבר ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 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.

²⁰⁴ 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)²⁰⁵:

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 31 במרץ/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ²⁰⁶	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
תמורה מותנית בצירוף עסקים ²⁰⁷		השווי ההוגן של תמורה מותנית המבוסס על חישוב רווח נקי / EBITDA של העסק שגרש 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 שחייבוש ה- EBITDA/הרווח הנקי יעלה. אומדן השווי ההוגן יקטן עם עלייה בשיעור ההיוון.
אג"ח קונצרי שאינו חסר		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 עורכן ליום 31 במרץ/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019 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 הינן נחותות להתחייבויותיה למסודות בנקאיים של הישות הלווה.	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון של תזרימי המזומנים יגדל (תן עקב עליית בשיעור הריבית חסרת הסיכון ותן עקב פרמיית סיכון האשראי של המנפיקה).
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	תנודתיות חזויה של מחיר המניה דיבידנדים חזויים מחיר מניית הבסיס (עשוי להיות רלוונטי כשלמחר המניה אין ציטוט שוטף) שער חליפין ש"ח לדולר כאשר תוספת המימוש נקובה בדולר	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית
אגרות חוב נסחרות ²⁰⁸		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	תנודתיות חזויה של מחיר המניה ²⁰⁹	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית.
נגזר משווא שיהפוך בגין שכירות הנקוב בדולר		ערך נוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הנובעים מהפרשי השערים העתידיים החזויים של דולר ארה"ב למועד המדידה לעומת השערים שנחוץ במועד ההתקשרות.		אומדן השווי ההוגן ישתנה בעקבות שינויים בשער החליפין השוטף וכן בגין שינויים בשיעור הריבית בארה"ב וב ישראל.
הלוואות לחברות מוחזקות ²¹⁰		השווי ההוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בהתאם להערכת ההנהלה בדבר מועדי פירעונים 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.

²⁰⁵ בהתאם לסעיף 91(א) ל- IFRS 13, נדרש לתת גילוי בדבר טכניקות ההערכה ונתונים ששימשו לפיתוח מדידות שווי הוגן בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי (recurring) וגם בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו 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 ההערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן, בדבר שינויים כלשהם בטכניקות ההערכה (כגון, שינוי מגישת השוק לגישת ההכנסה), ואת הסיבה/הסיבות לביצוע השינוי כאמור.

²⁰⁶ 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 לצית לדרישת גילוי זו אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפותחים על ידי הישות בעת מדידת שווי הוגן (לדוגמה כאשר ישות משתמשת במחירים מעסקאות קודמות או במידע ע"ב תמחור של צד שלישי ללא תיאום). יחד עם זאת נקבע כי בעת הספקת גילוי זה ישות איננה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה כשהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי הישות.

²⁰⁷ ראה גם ביאור 4 לעיל בדבר צירופי עסקים.

²⁰⁸ מחיר מצוטט של אגרות חוב הנסחרות בשוק פעיל המותאם בשל אירוע משמעותי שהתרחש לפני מועד המדידה מסווג כרמה 2. במקרים דן ביישום מודל בלאק ושולס תנודתיות נכס הבסיס נגזרת בד"כ מהמחירים ההיסטוריים של המניה. על כן המדובר בתון שאינו נצפה עבור הנכס או ההתחייבות ואשר יסווג במסגרת רמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

²⁰⁹ יצוין כי בהתייחס לזכויות לזמן ארוך בחברות כלולות ובעסקאות משותפות, בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים 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 2¹¹³

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עתיות ושאינן עתיות נבחנים אחת לרבעון/ל-6 חודשים (ייתאם 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) (ייתאם 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 ההוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות/פנימיות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת הקבוצה להבטיח שטכניקות ההערכה משקפות באופן נאות את שוויים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות הנמדדים בשווי הוגן.

הערה: במידה ושינוי של הנחות האפשריות (אחת או יותר) ששימשו בחישוב השווי ההוגן, או כתוצאה משימוש בהנחות אלטרנטיביות, שהינן אפשריות במידה סבירה, יביא לשינוי משמעותי בשווי ההוגן של הפריט הנמדד²¹², 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:

ו. ניתוח רגישות מדידות שווי ההוגן המסווגות במסגרת רמה 3

להלן ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 של השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות לשינויים אפשריים באופן סביר בשיעורי ההיוון של תזרימי המזומנים הצפויים. עליה/ירידה בשיעור ההיוון במועד הדיווח המתחייבים בשיעורים כמפורט להלן אשר להערכת ההנהלה, הינם אפשריים באופן סביר, היתה מגדילה (מקטינה) את הרווח או הפסד ואת ההון (המיוחס לבעלי המניות של החברה) בסכומים המפורטים להלן. הניתוח להלן התבצע תחת ההנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

השפעה על רווח או הפסד		השפעה על ההון	
עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של	עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של
x%	x%	x%	x%
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			

לדעת ההנהלה בגין יתר המכשירים הנמדדים ברמה 3 שינוי של אחד או יותר מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה לא ישנה את השווי ההוגן באופן משמעותי.

²¹¹ סעיף 93(ז) ל-IFRS 13 קובע כי לגבי מדידות שווי הוגן על בסיס עתיות ושאינן עתיות 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.

²¹² 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 2019 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 2019 הכירה החברה בביטול הפסד מירידת ערך שנרשם בשנת 2018 בסך _____ אלפי ש"ח מיוחס בגין לקוח שנקלע לקשיים. ביטול ההפסד נרשם בהתבסס על הודעה במהלך שנת 2019 על הגעה של החייב להסדר חובות כולל, אשר במסגרתו ישולם לחברה סך של כ- 75% מיתרת החוב. במהלך מרס/יוני/ספטמבר 2019 התקבל סכום של _____ אלפי ש"ח (המהווה מחצית מהסכום האמור לעיל) והיתרה תשולם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2019.

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 במרץ/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2019 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 (דוגמה, 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 במרץ /
30 ביוני /
30 בספטמבר
2019
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

סכומים לקבל
סכומים לשלם

התחייבות נטו (מוצגת במסגרת ההתחייבויות
השוטפות)

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

5. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

להלן פירוט בדבר המכשירים הפיננסיים אשר הוכרו וקוזזו במאזנים / בדוח על המצב הכספי או הכפופים להסדרי קיזוז (מתכונת הגילוי להלן הינה מכוח תיקון ל- IFRS 7):

ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2019					
סכום נטו	נכסים פיננסיים המשמשים כבטוחה	מכשירים פיננסיים	סכומים נטו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) שהוכרו וקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים (התחייבויות שהוכרו פיננסיות)
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)					
					נכסים פיננסיים: מזומנים ושווי מזומנים לקוחות מכשירים פיננסיים נגזרים
					התחייבויות פיננסיות: משיכת יתר ספקים מכשירים פיננסיים נגזרים
ליום 31 בדצמבר 2018					
סכום נטו	נכסים פיננסיים המשמשים כבטוחה	מכשירים פיננסיים	סכומים נטו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) שהוכרו וקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים (התחייבויות שהוכרו פיננסיות)
אלפי ש"ח (מבוקר)					
					נכסים פיננסיים: מזומנים ושווי מזומנים לקוחות מכשירים פיננסיים נגזרים
					התחייבויות פיננסיות: משיכת יתר ספקים מכשירים פיננסיים נגזרים

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 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 לישות²¹³:

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 ההכנסה²¹⁴, 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 גם²¹⁵** : 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 _____ 2019 התקשרה החברה בהסכם עם חברת ABC לפיו תמכור החברה ל- ABC את כל החזקותיה בהונה המונפק של החברה המאוחדת XYZ העוסקת בשיווק יחידות נופש ומהווה את מגזר התיירות של הקבוצה. ביום 1 ב- _____ 2019 הועברה ההחזקה 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 2019.

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.

²¹³ 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.

²¹⁴ על פי רוב הגידול/קיטון ברווח הנקי ייזקף ברווח או הפסד לסעיפים הבאים: מסים על ההכנסה, חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ו/או רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו (הערה: נדרש לפרט את הסכומים שנוקפו לכל סעיף).

²¹⁵ המדובר בזקיפת השפעת המס בגין עסקאות עם בעלים במסגרת תפקידים 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 שתוצאתם 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 המיוחדים לפעילות שהופסקה בהתאם לכותרות בדוחות על הרווח או הפסד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			הכנסות
			הוצאות
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
			מסים על הכנסה בגין הפעילויות הרגילות של הפעילות שהופסקה ²¹⁶
			הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך בגין מדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ²¹⁷
			רווח (הפסד) ממכירת הפעילות שהופסקה (לרבות קרן הפרשי תרגום)
			מס על הרווח ממכירת פעילות מופסקת ²¹⁸
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
			רווח (הפסד) למניה מהפעילות שהופסקה²¹⁹:
			רווח (הפסד) בסיסי למניה
			רווח (הפסד) מדולל למניה
			רווח (הפסד) מיוחס לבעלי המניות של החברה
			מפעילות נמשכת
			מפעילות שהופסקה
			תזרימי מזומנים מפעילות שהופסקה²²⁰
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות השקעה
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות מימון
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת

²¹⁶ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (ii) ל- IAS 12.

²¹⁷ 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.

²¹⁸ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (i) ל- IAS 12.

²¹⁹ בהתאם לסעיף 68 ל- IAS 33, ניתן להציג את נתוני הרווח למניה מהפעילות שהופסקה בדוחות הראשיים או בביאורים. בדוחות לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות.

²²⁰ 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

2019

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה:

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
אחרים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הלוואות והשקעות אחרות
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה:

התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב
אחרות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב
הטבות לעובדים, נטו
מסים נדחים
אחרות

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה

הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ברווח כולל אחר בגין פעילות שהופסקה המוחזקת למכירה²²¹:

ליום

2019

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)הכנסה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו
כמוחזקים למכירההוצאה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו
כמוחזקים למכירה²²¹ בהתאם לסעיף 38 ל- IFRS 5 נדרש להציג בנפרד הכנסות או הוצאות מצטברות כלשהן שהוכרו בשירות 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 למכירה²²²:

בחודש _____ 2019 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 ערך²²³ בסך של _____ אלפי ש"ח בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד/בדוח על הרווח הכולל.

להלן פירוט הנכסים וההתחייבויות שסווגו כמוחזקים למכירה:

ליום	
2019	
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 אחר²²⁴:
ליום	
2019	
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

²²² בהתאם לסעיפים 20-21 ל- IAS 28 הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו מיושמות על השקעה או על חלק מהשקעה בחברה כלולה או עסקה משותפת כאשר מתקיימים הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה. חלק ההשקעה שנוטר ואינו מסווג כמוחזק למכירה ממשך להיות מטופל תוך שימוש בשיטת השווי המאזני עד למימוש חלק ההשקעה המסווג כמוחזק למכירה. לאחר המימוש ההשקעה הנוטרת מטופלת בהתאם להוראות IFRS 9 אלא אם החלק שנוטר ממשך להיות חברה כלולה או עסקה משותפת כי אז מיושמת לגבי שיטת השווי המאזני.

²²³ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 41(ג) ל- IFRS 5.

²²⁴ בהתאם לסעיף 38 ל- IFRS 5 נדרש להציג בנפרד הכנסות או הוצאות מצטברות כלשהן שהוכרו ישירות במסגרת סעיף רווח כולל אחר המתייחסות לנכסים לא שוטפים או לקבוצות מימוש, המסווגים כמוחזקים למכירה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 18 - מגזרי פעילות^{225, 226, 227}

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 זוהו ועולים על הספים הכמותיים כפי שנקבעו בתקן IFRS 8 מהווים מגזרים בני דיווח. בהתאם לכך הקבוצה מדווחת על חמישה מגזרים בני דיווח²²⁸:

- 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 2019 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 שנרשמו בשיטת השווי המאזני. כאמור בביאור _____ לעיל, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 השיגה החברה לראשונה שליטה בחברת _____ בע"מ והתבצע איחוד לראשונה והחל מאותו מועד מציגה החברה את תחום זה כחלק מנכסי הנגזר חלק האמור לעיל ואת הכנסותיה ותוצאותיה כפי שקיבלו ביטוי בדוחות הכספיים המאוחדים.
- כלי בית - המגזר עוסק בפיתוח ושיווק כלי בית בישראל ובחול. השיווק נעשה באמצעות אתר האינטרנט של החברה ודרכו ניתן לרכוש את מוצרי החברה באמצעות מפיצים הפועלים אל מול המגזר העסקי.
- פלסטיק²²⁹ - 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-IFRS 8, 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 ההחזקה 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 2019 או בשנת 2018²³⁰. כמו כן, השקעות בחברות כלולות אשר לא זוהו כמגזר בר דיווח אינן מוצגות כחלק מתוצאות המגזרים בני הדיווח אלא מובאות בחשבון בהתאמות לנתונים המאוחדים.

²²⁵ הביאור המוצג תואם את דרישות הגילוי ב- סעיף 16א(ז) ל- IAS 34.

²²⁶ 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.

²²⁷ IFRS 8 קובע כי בהתקיים עמידה בתנאים לקיבוץ **מגזרי פעילות** אזי על הישות לכלול גילוי נוסף אודות השיקולים השונים שלקחה בחשבון ההנהלה ביישום הקיבוץ (מתן תיאור תמציתי של מגזרי הפעילות אשר קובצו ושל האינדיקטורים הכלכליים אשר הוערכו לצורך הקביעה לפיה המגזרים הרלוונטיים אכן חולקים 'מאפיינים כלכליים דומים'). לאור מורכבות הנושא המחלקה המקצועית לא התייחסה לאמור במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה. כל חברה שהני"ל רלוונטי לה נדרשת להיוועץ במחלקה המקצועית.

²²⁸ 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 מפיץ את הכנסותיו.

²²⁹ במקרים בהם חברה כלולה/עסקה משותפת מהווה מגזר בר דיווח (או כאשר קיים חשד כאמור) נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²³⁰ 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 2019 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 2019 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 הקבוצה²³¹.

הנתון בדבר תוצאות מגזר מייצג את הרווח התפעולי של המגזרים בני הדיווח כפי שנתון זה נכלל במסגרת הדיווחים למקבל ההחלטות 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.

בהתאם לאמור בביאור ____, החברה יישמה לראשונה ביום 1 בינואר 2019, את תקן IFRS 16 באמצעות גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד המעבר וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. נתוני המגזרים החל משנת 2019 הוצגו בהתאם לאופן המדידה שלהם על פי הוראות IFRS 16 בעוד שנתוני המגזרים לתקופות קודמות נותרו במתכונת לפיה הוצגו בעבר.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה סוקר באופן סדיר את הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח. באשר לייחוס המוניטין בין המגזרים ראה ביאור ____.

²³¹ 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	פלסטיק 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, 2019 (בלתי מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות							
סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר							
נכסי המגזר ²³²							
התחייבויות המגזר ²³³							
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 המגזר ²³⁴							
התחייבויות המגזר ²³⁵							

²³² מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²³³ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²³⁴ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²³⁵ 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)

מאחד	התאמות	אחרים	פלסטיק אלפי ש"ח	כלי בית	ישראל	נדל"ן להשקעה	נדל"ן יזמי
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות							
סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר							
נכסי המגזר²³⁶							
התחייבויות המגזר²³⁷							
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 המגזר²³⁸							
התחייבויות המגזר²³⁹							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)							
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות							
סך הכנסות ממכירות							
תוצאות המגזר							
נכסי המגזר²⁴⁰							
התחייבויות המגזר²⁴¹							

²³⁶ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²³⁷ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²³⁸ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²³⁹ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁴⁰ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁴¹ 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר
2018	2018 2019	2018 2019
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 החברה²⁴²

במידה ורלוונטי נדרשת הצגת ביאור בהתאם לפורמט הקיים בביאור 38 לדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה לשנת 2018. ביאור זה מבוסס על הנדרש בסעיף 19 (ו) (3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, לפיו, ביאור ההתאמה המתייחס לדוחות חברה כלולה²⁴³ 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.

²⁴² 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 ושבדוחות 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.

²⁴³ לרבות 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, 2019, 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 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים²⁴⁴

החברה לא כללה בדוח הביניים מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 וזאת מהנימוקים הבאים:

לחברה השקעה 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.

²⁴⁴ 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 הדיווח²⁴⁵

א. השקעה ב_____

ביום _____ 2019 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 _____ 2019 על חלוקת דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ ש"ח למניה).

ג. שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים

בעקבות אי הוודאות השוררת בשווקי 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 2019. כתוצאה מכך נגרם לקבוצה עד ליום _____ 2019 (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 בשווקי 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 החוב / אגרות חוב להמרה שהונפקו על ידי החברה. השווי ההוגן של אגרות החוב ליום _____ 2019 (מועד אישור הדוחות הכספיים) בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות מטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת.

ה. מניות הטבה

ביום _____ 2019 (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.

²⁴⁵ 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 ____ 2019, 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 2019, 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 2019 ואילו חקיקת המס הייתה מושלמת למעשה עד למועד זה, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 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 הרלוונטית²⁴⁶)** לגידול/קיטון ברווח (הפסד) לתקופה של שלשה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 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 2019 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח ולגידול/קיטון בהון ליום 31 במרץ/30 ביוני/30 בספטמבר 2019 בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

²⁴⁶ כאשר קיימת השפעת מס כאמור המתהווה בחברות מוחזקות, יש לשקול את ההתייחסות כך שיובן מהם הסכומים המיוחסים לבעלים של החברה, כמו גם השלכות השינוי על חלק החברה בתוצאות חברות כלולות ועסקאות משותפות המטופלות בשיטת השווי המאזני.

נספחים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

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

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר ²⁴⁷

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

הכנסות ממכירות ²⁴⁸
הכנסות מממן שירותים
הכנסות משכירות
הכנסות ממכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות
הכנסות מחוזי ביצוע
הכנסות מהסדרי זיכיון
הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

עלות המכירות
עלות מתן שירותים
עלות השכירות
עלות מכירת דירות/בניינים/מלאי קרקעות
עלות ההכנסות מחוזי ביצוע
עלות בגין עמלות
סה"כ עלות המכירות והשירותים

רווח (הפסד) גולמי

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
שערוך נכסי נדל"ן להשקעה
הוצאות מחקר ופיתוח
רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של נכסים שאינה במזומן ²⁴⁹
הפסדי אשראי בגין לקוחות, חייבים ונכסים בגין חוזים ²⁵⁰
הכנסות אחרות
הוצאות אחרות

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות מימון ²⁵¹
הוצאות מימון ^{253,252}
רווח (הפסד) הנובע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו
בעלות מופחתת
ביטול הפסד (הפסד) מהפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים
רווח (הפסד) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת
מדידה של עלות מופחתת לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך
רווח או הפסד
רווח (הפסד) מצטבר מסיווג מחדש מקבוצת מדידה של שווי
הוגן דרך רווח כולל לקבוצת מדידה של שווי הוגן דרך רווח
או הפסד
חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני ²⁵⁴
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילות נמשכת

רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)

רווח (הפסד) לתקופה

²⁴⁷ 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'.

²⁴⁸ 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.

²⁴⁹ 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.

²⁵⁰ בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לבין הפסדים מירידת ערך מחוזים אחרים. גילוי כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כמוצג בדוחות לדוגמה אלה) או בביאורים.

²⁵¹ 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.

²⁵² 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.

²⁵³ סעיף 49 ל- IFRS 16 קובע כי הוצאות ריבית בגין התחייבות בגין חכירה תוצג בנפרד מהוצאות פחת מנכסי זכות שימוש.

²⁵⁴ 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 כספיים ביניים מאוחדים

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
--	---	--

מרכיבי רווח כולל אחר:

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

גידורי תזרים מזומנים:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו
בתקופה
בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רווח והפסד
בניכוי: סכומים שנזקפו לערך הספרים הראשוני של
פריטים מגודרים

מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בתקופה
בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רווח והפסד בגין
מימוש/הפסדי אשראי השקעות במכשירי חוב הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

הפרשי שער:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ
הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ
שנזקפו לרווח והפסד
רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ
רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנזקף
לרווח והפסד
חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני
מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש
לרווח או הפסד

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

פריטי רווח כולל אחר אינם מסווגים מחדש/לא
יסווגו בעתיד לרווח או הפסד²⁵⁵:

מדירות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר²⁵⁶
שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון
האשראי העצמי²⁵⁷
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 יסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

²⁵⁵ בהתאם לסעיף 6.2.4 ל- IFRS 9, מכשיר כשיר להיות מיועד כמכשיר מגדר במלואו למעט מספר מצומצם של חריגים - בהתייחס לישויות אשר מייצגות כמכשיר
מגדר רק את השינויים בערך הפנימי של אופציות ו/או רק את השינוי באלמנט המחיר המיידי של חוזה אקדמה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.
²⁵⁶ יודגש כי בקטגוריית מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר קיים הבדל בין מכשיר חוב למכשיר הון לעניין סיווג הפסדים/זקיפה בעת מימוש
ההשקעה לרווח או הפסד.
²⁵⁷ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרם להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד.
הסעיף האמור ולוונטי לתקופות בגין מיושם IFRS 9, קרי, החל משנת 2018 לישויות אשר לא בחרו ביישומן המוקדם (עם זאת, כזכור, עד למועד כניסת IFRS 9
לתוקף, ניתן היה לאמץ טיפול חשבונאי זה במקביל להמשך יישום IAS 39).

נספחים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2018 2019	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (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 2/2018 ח'.

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2/2018 ח'.

נספחים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

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													
ביאור	הון מניות	פרמיה	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	קרן הון בגין השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	מניות באוצר	שטר הון	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
יתרה ליום 1 ב-2018 ²⁶¹ שינויים בשנה: השפעת יישום לראשונה של IFRS 15 השפעת יישום לראשונה של IFRS 9 השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות ²⁶²													
יתרה ליום 1 בינואר 2018 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש רווח (הפסד) לשנה רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בשנה הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי הון/במכשירי חוב 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 העצמי ²⁶³ הערכה מחדש בגין רכוש קבוע													
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה 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 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 קרן הון מעסקה עם בעל שליטה													
יתרה ליום 2018____													

²⁶¹ נדרש לתת מספרי השוואה במתכונת לעיל לכל תקופות הדיווח.

²⁶² 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. ²⁶³ 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.

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 המקבלים ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה לא נועדו לשקף את מכלול הוראות הגילוי, הצגה, הכרה ומדידה הנדרשים מכוח תקני דיווח כספי בינלאומיים ומתקנות ניירות ערך ובכל מקרה רק הנוסח הרשמי, המלא והעדכני של תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקנות ניירות ערך הינו הנוסח המחייב.

יובהר כי פאהן קנה ושות', השותפים בה והגורמים המועסקים במסגרתה כמו גם כל ישות אחרת החברה ברשת הבינלאומית Grant Thornton International Ltd. אינם נושאים באחריות כלשהי בגין השימוש ו/או החלטות אשר ייעשו על בסיס דוחות כספיים לדוגמה אלו ו/או להשלכות כלשהן של ביצוע פעולות ו/או הימנעות מביצוע פעולות אשר ייעשו על בסיס דוחות כספיים לדוגמה אלו.