



Fahn Kanne

**Grant Thornton**

An instinct for growth™

## **דוחות כספיים נפרדים לדוגמה לשנת 2019**

**בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

**רקע**

זכור, ביום 7 בדצמבר 2009 אישרה ועדת הכספיים של הכנסת את תיקון התקנות ניירות ערך - התאמאה לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן: "התיקון"). התקנות המתוקנות הין מחייבות בהתייחס לדוחות כספיים הנדרשים בהגשה מיום 31 בדצמבר 2009 ואילך.

התיקון, העיקרי, נועד ליצור סט התקנות מעודכן המותאם לתקני-h-IFRS והתמקד בשלושה מישורים:

א. ביטול התקנות והוראות אשר סתרו את הוראות תקני-h-IFRS.

ב. התאמת נוסח של התקנות קיימות אשר הוחלט להותיר גם תחת תקני-h-IFRS, כך שלשון התקנות אלו תהא תואמת למונחים הקבועים בתקני-h-IFRS.

ג. **הוספת התקנות והוראות חדשות שהשלימו לדעת סגל הרשות את הנדרש לפי תקני-h-IFRS.**

בין השינויים המהותיים **שאין מקורם** בהתאמאה התקנות לתקני IFRS, הוספה לתקנות ניירות ערך (דוחות התקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 (להלן - "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"), במסגרת תקנה 9ג, דרישת לכלול במסגרת הדיווח השנתי והרביעוני דוח **כספי נפרד** של התאגיד ("דוח סולו") ביצירוף דעת רואה החשבון המבקר (ביקורת לפי העניין), כשבוחה הכספי הנפרד כאמור, יוכל מידע המוחיש לתאגיד **עצמו** כחברה אם ומהידע המתייחס להשקעות התאגיד בחברות מוחזקות יוצג בסכום נטו, לרבות מוניטין בדומה לזה שהיה נדרש בישום שיטת השווי המאזני.

תקנה 9ג קובעת כי בדוח התקופתי יובאו נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המוחדים של התאגיד, המוחשים לתאגיד עצמו כחברה אם, וכל מידע מהותי החשוב לשיקיע סביר לצורך הבנת המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של התאגיד, או העשייה להשפיע על קבלת החלטות כלכליות בקשר עם התאגיד, כמוポート **בתוספת העשייה**, אשר נוספת לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים במסגרת התקון.

**להלן תמצית המידע הנדרש בגיליון מכוח סעיף 9ג כמפורט בתוספת העשייה:**

א. מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המוחדים המוחשים לחברה האם, בפרט לפי סוג הנכסים והתחייבויות זואת למעט סכומי נכסים והתחייבויות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, יובא מידע בדבר סכום נטו בהתבסס על הדוחות המוחדים, המוחץ לבאים של החברה האם, של **סק** ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין.

ב. מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המוחדים, בחלוקת בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המוחסים לחברה האם, תוך פירוט סוג ההכנסות וההוצאות. סכומים אלו ישקפו את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המוחדים, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, יובא מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המוחדים, המוחץ לבאים של החברה האם, של **סק** ההכנסות בגין **סק** ההוצאות, בגין תוצאות פעילותן של חברות מוחזקות, לרבות יתרית ערך מוניטין או ביטולה וכל זאת תוך פילוח בין רוח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

ג. יפורטו סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המוחדים המוחשים לחברה האם, כשם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המוחדים, בחלוקת לפי תזרים מפעילות שוטף, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות ממון, ופירוט מרכיביהם. סכומים אלו ישקפו את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המוחדים, למעט תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות.

ד. כל מידע מהותי נוסף העשויה להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות המוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה האם. מידע נוסף זה יכול לכל היותר: גילוי בדבר המזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות, יתרות נכסים מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים, הכנסות מיסים או הוצאות מיסים וכן, תיאור של מכלול הקשרים, התקשרות, הלהבות, השקעות והעסקאות המהוויות הקיימים בין החברה האם לחברות המוחזקות שלה, בין אם הוכרו ונמדד בדוחות הכספיים המוחדים וכיכלו ביטוי במסגרת הנתונים הכספיים האמורים בסעיפים אי עד ג' לעיל ובין אם לאו.

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

מידע כאמור לעיל נדרש להינתן ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים שיש להגיש בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומינדיים. בהתאם, דוחות כספיים נפרדים הנדרשים בהגשה במסגרת הדוח התקופתי השנתי, יכללו שני דוחות על המצב הכספי/מאזנים<sup>1</sup>, שלושה דוחות על הרוח הכלול (לרובות שלושה דוחות על הרוח והפסד בישות המציג רוח כולה בשני דוחות נפרדים) ושלושה דוחות על תזרימי מזומנים. בעקבות שאלות שהתעוררו בוגנוו לישום ההוראות המפורטות לעיל, פרסם סגל הרשות ביום 24 בינואר 2010, הבירה בקשר עם הדוח הכספי הנפרד של התאגיד (להלן - "הבהריה"), אשר עיקרה מפורטים להלן:

- **מכלול הקשיים, התऋויות, ההלוואות, השקעות והעסקאות המהוויות הקיימים בין החברה האם והחברות המוחזקות** - היגלי בדבר עסקאות ויתרונות הדדיות נדרש לכלול גם דוח על המצב הכספי, דוח על הרוח הכלול, דוח על תזרימי המזומנים, לפי העניין, אשר ישקפו את העסקאות והיתרונות הדדיות, את תוכניות הפעולות וכן את תזרימי המזומנים, בין התאגיד לחברות המאוחזדות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחזדים. פירוטים כאמור, יינתנו בהתאם לסיוגים הרלוונטיים תחת תקן Ch邦נאות בינלאומי 1 (IAS).

עקרונות ההכרה והמדידה שיישמו לצורך יישום העקרונות לעיל, יהיו עקרונות ההכרה והמדידה הקבועים בכלל החשבונאות המקבילים כגדורות בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, המתווים את הטיפול החשבוני בעסקאות מעין אלו המבוצעות מול צדים שלישיים. ובקשר זה יובהר כי המידע הכספי שיוצג כאמור לעיל, יתייחס אך ורק לפועלות בין התאגיד לחברות המאוחזדות (ולא מול צדי גי אף אם פעילות אלה קשורות לחברות המאוחזדות).

המשך של הדישה לעיל הינה כי במקרים בהם במסגרת הדוח הנפרד על המצב הכספי, הדוח הנפרד על הרוח הכלול, והדוח הנפרד על תזרימי המזומנים, היתרונות בין חברותiot, הרכנויות והוצאות בין חברותiot ותזרימי המזומנים הבין חברותiot השתקפו באופן מוצמצם במסגרת "היתרונה בגין חברות מוחזקות" והסעיף "חלק בעלי המניות של החברה ברוחות מוחזקות" ולא בהתאם לפירוטים והסיוגים הרלוונטיים בהתאם ל- 1 IAS, יידרש לכלול במסגרת היגלי דוחות כספיים נפרדים ונתוניים נוספים כלהלן:

- דוח על המצב הכספי שישקף את העסקאות והיתרונות הדדיות בין התאגיד לחברות מאוחזדות וחברות מאוחזדות ביחד יחסית.
- דוח על הרוח הכלול שישקף את תוכניות הפעולות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחזדים.
- תזרימי מזומנים שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחזדים.

בדי להימנע לכך, מומלץ להציג את היתרונות הבין חברותiot ופרטי הרכנויות והוצאות בגין עסקאות עם חברות המאוחזדות במסגרת הסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, ובdoch על הרוח הכלול, בהתאם לסיוגים הרלוונטיים בהתאם ל- 1 IAS ולכלול את תזרימי המזומנים בגין עסקאות עם חברות מוחזקות תחת הפעילותות הרלוונטיות בדוח על תזרימי המזומנים. בדוחות לדוגמה המצורפים להלן, נקבע גישה זו (המאפשרת להימנע מה צורך לכלול דוחות כספיים נוספים).

- **התחייבויות פיננסיות** - באשר לפירוט הנדרש בגין התחייבויות פיננסיות, תקנה 4(a) לתוספת דורשת כי גילוי כאמור יינתן "בהתאם לדרישות היגלי הקבועות בכלל החשבונאות המקבילים לעניין התחייבויות פיננסיות". המשמעות היא שנוסח התקנה מחייב עמידה במקול דרישות היגלי העשוית להיות רלוונטיות מכוח תקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: נילויים (7 IFRS), מתן גילוי נרחב, הכולל בין היתר, גילוי איקוטי וכמותי בדבר שווי הוגן, סיכון פיננסיים וניטוח רגניות. בהתאם להבהריה, ניתן שלא לעמוד במקול דרישות היגלי מכוח 7 IFRS ולהסתפק במידע כדלקמן (לשם שמירה על הקבלה נאותה בין היקף הגילוי אודות נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות):

- גילוי אודות נכסים נזילות הנבע מהתחייבויות פיננסיות, וכן
- סיווג ופירוט קבועות ההתחייבויות הפיננסיות לפי סוג מטבע ואופן הצמדה (כלומר, מתן מידע סימטרי זהה הנינתן בדבר נכסים פיננסיים מכוח תקנה 4(b) לתוספת).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה אלו אלו איןם כוללים את כל דרישות היגלי הקבועות בכלל החשבונאות המקבילים לעניין התחייבויות פיננסיות הנדרש בהתאם ל- 7 IFRS אלא את המתכוונת המצוומצמת כמתאפשר בהתאם להבהרת הרשות. יחד עם זאת, כל חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בוגנוו להכללת מידע נוסף במקרים בהם המידע עשוי על קבלת החלטות לכלליות של משקיעים.

- **גילוי בדבר הרכנויות מסוים או הוצאות מסוים** - באשר לפירוט הנדרש בדבר הרכנויות מסוים או הוצאות מסוים מכוח תקנה 4(a) לתוספת, ההבהריה קובעת כי ניתן שלא לכלול הסבר לגבי הקשר בין הוצאה מסוים (הכנסת מסוים) לבין הרוח החשבונאי (bijor מס תיאורתי).

<sup>1</sup> במקרים בהם החברה מציגה דוח יתרונות פתיחה בדוחותיה הכספיים המאוחזדים, בהתאם לעקרונות 1 IAS נדרש להיוועץ במחלקה המפקעית.

## **דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך**

כזכור, בחודש מרץ 2014 פורסמה הרשות לנויירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") להערות הציבור, מסמך אשר כותרתו "הצעות חקיקה בעניין שיפור הדוחות" (להלן - "קובץ הצעות החוקה"). קובץ הצעות החקיקה כלל תיקונים בחמישה נושאים עיקריים הנוגעים לדוח התקופתי: דוח הנהלה; תיאור עסקית התאגיד; פרק המימון והנציות; ממשל תאגידית ותיקונים נוספים. קובץ הצעות החקיקה כלל, בין היתר, במסגרת פרק המימון והנציות, מתווה חדש להציג מידע כספי נפרד וביטול של תקנה 9ג' ותקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן - "תקנות הדוחות"). על רקע העורות הציבור ברגע הביצוע שהוצע באשר לדוח הסולו במסגרת קובץ הצעות החקיקה ובשים לב לתיקון תקו'ן חשבונאות בינלאומי מודל משולב של פרק מימון ונזילות ומידע כספי נפרד ובינלאומי (IAS 27) אשר פורסם באוגוסט 2014, ואשר לפיו, נוספת חלופת מדידה שלישית המאפשרת ערך תקנות דוחות כספיים נפרדים כשhetipol בחברות מוחזקות במסגרת הינו בהתאם לשיטת השווי המאזני (זאת בנסוף לשיטת העלות ושיטת השווי ההונג אשר נכללו עד אותה עת ב- 27 (IAS), ביצוע סגל הרשות בשעתו, בჩינה מחודשת של מודל המידע הכספי הנפרד).

על רקע הבדיקה המחודשת כאמור, בחודש פברואר 2015 פורסמה **הצעת חקיקה מעודכנת** להערות הציבור בעניין מידע כספי נפרד, אשר כלל מס'ר של שניים בהשוואה למודל שהוצע במסגרת קובץ הצעות החקיקה מחודש מרץ 2014. עם זאת, לאור הערות והסתיגויות מהותיות שהולו על ידי הציבור, בחן סגל הרשות את הצורך בביצוע התאמות להצעת החקיקה מפברואר 2015. במהלך החודשים אפריל-יוני 2015 התקבלו העורות ציבור ברגע להצעת החקיקה האמורה מפברואר 2015 (אשר כללו הסתייגויות מהותיות), ובעקבותיהם בחן סgal הרשות את הצורך בביצוע התאמות להצעת החקיקה המעודכנת (במתוכונתה דאז). בהמשך לאמר, בחודש מרץ 2016, שוב פורסמה הרשות הצעת חקיקה עדכנית בעניין מידע כספי נפרד אשר כלל המלצות סופיות של הרשות (כפי שהיו באותה העת) לגבי מודל מוצע לסטנדרט כספי נפרד וכן התיחסות לשינויים העיקריים בין המודל שהוצע בהצעת החקיקה מפברואר 2015. בהצעה זו הוצע, בין היתר, כי הדיווח המידע הכספי יערך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (חלף דיווח לפי תקנה 9ג' לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים).

בחודש אפריל 2019 פורסמה הרשות פעם נוספת תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 להערות הציבור - הצעת חקיקה בעניין מידע כספי נפרד (דוח סולו) (להלן - "הצעת החקיקה מאפריל 2019" או "ההצעה הקיימת"). הערות ותגובה הציבור לנוסח הצעת החקיקה היו אמרות להתקבל עד ליום 22 במאי 2019. בהמשך, לאחר קבלת הערות הציבור פורסם על ידי הרשות נוסח תיקון מוצע עדכני אשר אושר במליאת הרשות ביום 22 בספטמבר 2019 (להלן - "הנוסח העדכני של ההצעה מספטמבר 2019").

הפרסום האמור כולל, בנוסף לנוסח התקינו המוצע, גם סקירה תמציתית אודוט חיבורו של מידע כספי נפרד, המצביע הקיים בישראל ובעולם בוגר למתן מידע כספי נפרד וכן סקירה תמציתית של עיקרי המודל המוצע וכן כו'. טבלה לסיכום התקינו המוצע הכלול השוואת בין המודל הקיים ובין המודל המוצע.

### **להלן סקירה תמציתית של העקרונות אשר קיבלו ביטוי בנוסח העדכני של ההצעה מספטמבר 2019:**

חברות ובפרט חברות שהנפיקו תעוזות המודל המפורט להלן מבוססות בעיקר על מודל הדיווח הקיים כולם מכוח תקנה 9ג' לתקנות הדוחות, לצד ערך מס'ר של שניים והתאמות שנעודו לתחזקה בעיות יישומיות קיימות ולשפר את יכולת המידע שניתן למשקיעים, כמוובא להלן:

#### **▪ תחולת התקנה ותדריות הדיווח**

בהתאם למתכונת המוצהרת תבוצע אבחנה כדלקמן:

- תאגיד שהציג אג"ח לציבור יידרש לפרסם מידע כספי נפרד מיידי רביעון (בדומה למצוות הנוכח).
- תאגיד שהציג לציבור מנויות בלבד יידרש בהציג מידע כספי נפרד אחת לשנה (לענין פטור לתאגיד קטן שהנפיק מנויות בלבד ראה להלן).

#### **▪ הבהירות למתכונת הדיווח הקיימת - עקרונות מודיעת עסקאות ויתרות בין-חברתיות**

עקרונות ההכרה והמידה שנדרש התקאניד לישם לצורך מתן הגליון הנדרש, יהיו עקרונות ההכרה והמידה הקבועים בכללי החשבונאות המקובלים בדומה לטיפול החשבונאי המישום בעסקאות המבוצעות מול צדדים שלישיים. יחד עם זאת, מוצע כי הטיפול ביחסות ועסקאות הבין-חברתיות במסגרת המידע הכספי הנפרד יעשה בדומה למקובל ביום, ובהתאם ל'הבהרה' בקשר עם דוח כספי נפרד של התקאניד" (להלן - "הבהרה"), שפורסמה על ידי סgal הרשות בינואר 2010. קרי, בדור יוצגו העסקאות, היתרות ההדדיות, תוצאות הפעולות וتوزيعי המזומנים שנובעים מעסקאות שבוצעו בין

## **דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

התאגיד לחברות מאוחזרות, שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחזרים. לצד זאת, בכדי להקל את אופן יישום של מספר תקני דיווח כספי בינלאומי חדשים (כגון, תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים אשר נכנס לתוקף החל ביום 1 בינוואר 2018) יתאפשרו הקלות נוספת בכל הנוגע לטיפול בעסקאות בין-חברתיות. כמו כן, סגל הרשות מודע לכך כי מלבד הסוגיות שהתעוררו מכוח תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, קיימות סוגיות מיוחדות נספחות המעוררות סימני שאלה לגבי שיטת המדידה הנאותה. חלק מהערות הציבור לעקרונות המודל המוצע, ניתן לפנות לסגל הרשות בשאלות בנושאים אלו (לרבות לעניין אופן יישומו של תקן דיווח כספי בינלאומי בדוחות הסולו).

### **גilioi**

התוספת העשירה לתקנות הדוחות דורשת גilioi של "מכלול הקשרים, ההתקשרות, הלהבות, ההשקעות והעסקאות המהוויות הקיימים בין התאגיד לחברות המוחזקות שלו". על מנת לשפר את נגישות מידע זה ולהבהיר את היחס שבינו בין דרישות מכוח תקנות ניירות ערך אחרות העוסקות בפרייתי גilioi דומים, בכוונת הרשות לפרסום עדשה שתבהיר את האופן המומלץ ליישום התקנות (תוקן מניעת כפילות) ותציג מתוכנות גilioi לדוגמה תוך ריכוזו בדוח הסולו.

במסגרת זו ניתן גilioi לכל אלה :

- דיבידנדים מחברות מוחזקות ;
- דמי ניהול/יעוץ מחברות מוחזקות ;
- ריבית מחברות מוחזקות ;
- הלואות מ/לחברות מוחזקות (לרבות פירוט תנאים) ובמקרה של סיכון מהותי לקשיים בהחזר הלואאה לחברת המוחזקת, ינתן גilioi למהות הסיכון והערכה לגבי יכולת ההשבה של ההלוואה ;
- השקעות בחברות מוחזקות - גilioi לשיעור ההחזקה ומשמעותה (שליטה, השפעה מהותית, החזקה פיננסית), קיומם של הסכמי הצבעה, תיאור הסכמים מהותיים בין חברות הקבוצה ;
- רווח כולל של כל חברת מוחזקת ;
- ערבותות בין-חברתיות - גilioi על ערבותות מהוויות בין החברה האם לבין חברות מוחזקות לרבות תוקן גilioi סכום נומינלי וזיהות הנערבת ולגבי ערבות שקיים צפי למימושה ברמת הסתרות more than likely than not ;
- מוגבלות להעברת משאבם - יתוארו מוגבלות להעברת משאים מחברות מוחזקות לחברת האם, לרבות מוגבלות בתוקן שרשות חברות (עקב מוגבלות חוזיות, רגולטוריות ועוד).

המידע האמור יונן בדוחות התקופתיים, במסגרת הביאורים למידע הכספי הנפרד, ויוצג **במתכונת טבלאית**, לרבות מספרי השוואה לשנתיים נוספות. בנוסף לכך, חברות שהנפיקו תעודה התחייבות **תציגנה עדכונים מהותיים למידע האמור על בסיס רבוני**.

### **פטור מישום תקנה 9ג לתקנות הדוחות**

mozuן הוראת פטור מובנית בתקנות מפרטים מידע הכספי הנפרד, מקום שבו אין בדוח הסולו תוספת מידע מהותית. בנוסף, mozuן קבוע סמכות ליויר הרשות לממן פטור ממון דוח סולו, כולל או חלקו. עיגון הוראת פטור כאמור, ייצר ודאות וייתר במקרים רבים את הצורך של חברות בפנייה אל הרשות בעניין זה. יובהר עם זאת כי בנסיבות הצעת החוקיקה אין הגדרה בהתייחס למבחן מהותיות כאמור אך בנוסח העדכני של הצעת החוקיקה מספטמבר 2019, ובשים לב להעורות הציבור על נוסח ההצעה מאפריל 2019, צוין כי סגל הרשות יבחן את הצורך בפרסום הבהרה בנושא.

### **דוח סולו מוחחב (הצעה זו הושמטה בנוסח שפורסם בספטמבר 2019)**

mozuן לתקן את התקנות כך שההתאגיד יוכל לפרסם דוח סולו המתאים את הנתונים של החברה האם יחד עם הנתונים של כל חברות המטה (להלן - "דוח סולו מוחחב") חלף דוח סולו המתייחס לחברת האם בלבד, כפי שנדרש כוון. חברות מטה תוגדר כישות שמתיקיימים לגבי כל התנאים הבאים במצטבר :

1. חברת בת בעלות מלאה של התאגיד או שקיימות לגבי זכויות שאינן מקנות שליטה ושאין מהותיות לתאגיד.
2. לחברה הבת אין פעילות עסקית.
3. לחברה הבת לא קיימות מוגבלות מהוויות המונעות או מוגבלות אותה מלהעביר נכסים או מקורות כלשהם לתאגיד.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**  
יצוין כי בנוסח העדכני של הצעת החוקה מספטמבר 2019, ובשים לב להערות הציבור שהתקבלו  
בהתürlich לנוסח הצעת החוקה מאפריל 2019, הושמטה התיאויסות לכך שתוקנה לתאגידים  
האפשרות לפרסם דוח סולי מורחב.

**פטור ל"תאגידים קטנים" שטעודות התיאויסות שהנפיקו אינן מוחזקת בידי הציבור**

בחלק מהתקנות שחולות על "תאגיד קטן שמנויתו או יחידות ההשתתפות שלו מוחזקת על ידי הציבור" (ובלבן שטעודות התיאויסות שהנפיק התאגיד אינן מוחזקת בידי הציבור), כהגדרתו בתקנה 5 ג(א)(1) לתקנות הדוחות, מוצע לקבוע בתקנות כי תאגיד כאמור יהיה פטור מפרסום מידעכספי נפרד חן במסגרת הדוח התקופתי והן במסגרת הדוחות הרבוניים.

[ל קישור לקבץ הצעת החוקה מוחודש אפריל 2019 לח'י כאן.](#)

**לנוסח המעודכן של הצעת החוקה לאחר הערות הציבור ולאחר אישור מלאת הרשות מוחודש ספטמבר 2019 לח'י כאן.**

నכוון למועד בתיבת מזכר זה, הליך החוקה טרם הושלם ולפיכך הוראות תקנות 9ג ו- 38� לתקנות דוחות התקופתיים ומידיעים עדין בתוקף. לאור האמור, נדרש להמשיך ולכלול מידע בספי נפרד (למעט בתחוםים מסוימים המאפשרות שלא לכלול מידע כאמור, כגון בשל "זניחות תוספת המידע"), זאת, תוך טויב הגילוי הנitin, בכל הקשור לתנאיור מערכות יחסים של החברה המחזיקות עם החברות המוחזקות על ידה, ניתוח דוח תזרים ומקורות המימון.

**בכבוד רב  
פהן קנה ושות'**

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

עמוד	תוכן עניינים:
8.....	א. נתוניים כספיים על המזומנים / המצב הכספי .....
12.....	ב. נתוניים כספיים על הרווח והפסד .....
15.....	ג. נתוניים כספיים על הרווח הכללי .....
17.....	ד. נתוניים כספיים על תזרימי המזומנים .....
21.....	ה. מידע מהותי נוסף : .....
21.....	.1. כללי .....
21.....	.2. מדיניות חשבונאית .....
22.....	.3. מזומנים ושווי מזומנים המיוחסים לחברת האם .....
22.....	.4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם .....
28.....	.5. מידע בדבר התcheinויות פיננסיות המיוחסות לחברת האם .....
42.....	.6. מידע בדבר מסים על הכנסה המיוחסים לחברת האם .....
46.....	.7. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרות, הלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין חברת האם וחברות המוחזקות .....

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

**א. נתוניים כספיים על המזומנים / המצב הכספי**  
 בהתאם לשיער 1(a) לתוספת העשירית יפורטו סכומי הנכסים וההתchiaיות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, בפירותו לפי סוג הנכסים והתchiaיות; נתוניים אלו יסווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגיד וישקפו את הנכסים וההתchiaיות הכלולים בדוחות המאוחדים **למעט סכומי הנכסים וההתchiaיות בגין חברות מוחזקות.** בנוסף, בהתאם לשיער 1(b) לתוספת העשירית יכול סכום נטו בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים (שותפים ולזמן ארוך), בגין סך התchiaיות (שותפות ולזמן ארוך), המציגים בדוחות המאוחדים של התאגיד מידע כספי בגין חברות מוחזקות (קרי, חברות בעלות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות), לרבות מוניטין:

ליום 31 בדצמבר 2018 2019 אלפי ש"ח	מידע נוסף	
		<b>נכסים שוטפים</b>
(3)		مزומנים ושווי מזומנים
(4)		פיקדונות מוגבלים
(4)		פיקדונות ולהלוואות לזמן קצר
(4)		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך או הפסד
(4)		נכסים פיננסיים נגזרים
(4)		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך או כולל אחר
(4)		לקוחות
(4)		חייבים ויתרות חובה
		מייסי הכנסה לקבל מלאי
		נכסים בגין חוזים עם לקוחות <sup>2</sup>
		הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזה ביצוע
		מלאי מבנים בהקמה
		נכסים ביולוגיים
		נכסים מסים שוטפים
		נכסים המיוחסים לפעילויות שהופסקה
		נכסים המוחזקים למכירה / חלוקה לבני מניות
		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>

<sup>2</sup> סעיף 109 לתקן 15 IFRS קובע כי ניתן להשתמש בכותרות/טיורים חלופיים בדוח על המצב הכספי. אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מסויק על מנת להבדיל בין חיבטים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.

<sup>3</sup> בהתאם להוראות 15 IFRS, נכסים בגין חוזים מהווים זכות לתמורה עבור שירותים או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגין אחר מאשר חלוף הזמן.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

א. **נתוניים כספיים על המאזנים / המיצב הכספי (המשך)**

ליום 31 בדצמבר  
2018 2019  
אנו מודים לך

מידע  
נוסן

	<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
ה (4)	לאיל בלתי שוטן פיקדונות מוגבלים לקוחות וחיבטים לזמן ארוך
ה (4), ה (7)	<b>טך נכסים בנייני סך התachineryיות בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין<sup>4</sup></b>
(7)	הלוואות לחברות מוחזקות <sup>5</sup>
(4)	הלוואות והשקעות אחרות
(4)	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך או הפסד
ה (4)	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רוח או כולל אחר
ה (4)	מכשירים פיננסיים נגזרים נכסים בגין חוזים עם לקוחות <sup>7,6</sup> נכסים בגין הabytes לעובדים
	רכוש קבוע, נטו נכסים זכויות שימוש <sup>8</sup> נכסים חיפוש נפט וגז מארגני נפט נדלי נחשעה הוצאות מראש בגין חכירה תעופלית <sup>9</sup> נכסים בלתי מוחשיים נכסים ביולוגיים נכסים נדחים
ה (6)	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>

סח"כ נכסים

(\*) יישום למפרע/הווג מחדש/סוג מחדש ראה סעיף \_\_\_\_\_ להלן.

**4** בדוחות הכספיים הנפרדים לעיל, ניתן לראות נפרד ליתרונות בין חברותיות אשר בחולקן הין מבוטלות לצורך עיריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה העורכמים לפי תקני IFRS במסגרת הנתונים הכספיים (ראה סעיף ה (7) להלן אשר למכלול השארם והហגויים לגבי חברותיים)

5  
צווין כי בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה למון אורך לחברה כללה או עסקה מסוימת ולא נקבעו בגין מועד פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ואו פריטים אלו **אינם** מוחזקים במסגרת מודל עסק שפטורתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חזויים, לא ניתן יישום מדידה לפיעולות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות באמוריו הוגן באשר השינויים בשווי ההגנו יוכרו בכל תקופות דוחות ברוטם או הפוך.

<sup>6</sup> סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכבותות /תאורום הולופים בדוח על המ Zub כימי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת נדרשת לכלול מידע מספק על מנת להבדיל בין נכס לבין חוויה עם לקוחות.

בהתאם להוראות 15 IFRS נכסים בגין חווים מוחויים וכוטת לתמורה עבור סחרות או שירותים שהישות העבריה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן.

IFRS 16 קובע כי כוחו יציג נכסות שימוש **ב前进** מנכסים אחרים בדוח על המ Zubert הכספי או בביאורים. במידה סעיף 47(א) - ל- 16 IFRS קובע שמשום **ב前进** על המ Zubert הכספי, הוא יכול לעמוד **באותו סעיף** בו היו מוצגים נכסים הבסיס וחומרה איננו ניתן לכיסוי כ속ות שימוש נרפרף בדוח על המ Zubert הכספי, ובמקרה כאמור, יונמי אליו סעיפים בדוח על המ Zubert הכספי המקבלים לה היובלו עליון (לדוגמה, במפרט סעיף רכוש קבוע), ובמקרה כאמור, יונמי אליו סעיפים בדוח על המ Zubert הכספי כוללם את נכס זכות שימוש אלה סעיף 48 - ל- 16 IFRS קובע כי גנטיס נכסים המבוקאים את התגדורה של דגלן יהלטקה

9  
יבין אם הם מגדדים בעלות או שוויו הון) מוגשים במסגרת סעיף נדל"ן להשקעה. יתרה מזאת מייצגת **בעיקר** סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 16 ומוגשים בדוחות לדוגמה אלה במסגרת מספרי השווהה במידה והישות לא בהרבה ייחסום התקין למטרען. יצירום כי כאשר מדובר בחיקורות לטווות קצר (חכירות שתיקופת החכירה מסתתיימת תוך 12 חודשים) או בחכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך התקין מאפשר להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה על רכישת הון ישור על פיו היה הוכיח הרכיריה או על בסיס עיתויו אחר.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**א. נתוניים כספיים על המזינים / המצב הכספי (המשך)**

<b>ליום 31 בדצמבר</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b> במידע</b>	<b>נוסף</b>	
			אלפי ש"ח		
<b>התחייבויות שוטפות</b>					
(5) h			אשראי מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים		
(5) h			ספקים ונותני שירותים		
(5) h			זכאים וייתרות זכות		
(5) h			אגרות חוב		
(5) h			דיבידנד שהוכרז		
(5) h			התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות <sup>10</sup>		
(5) h			התחייבות בגין מכירתה <sup>12</sup>		
(5) h			מקומות מושבי דירות		
(5) h			הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזי ביצוע		
(5) h			הפרשנות		
(5) h			מכירים פיננסיים נגזרים		
(5) h			התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוןך דרך		
(5) h			רוח אופסד		
(5) h			התחייבויות הפיננסיות אחרות		
(5) h			הכנסה נדחתת		
(5) h			מסי הכנסה לשלם		
(5) h			התחייבויות המתיחסות לפעולות שהופסקה		
(5) h			התחייבויות המתיחסות לנכסים המוחזקים		
			למכירה		
<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>					

<sup>10</sup> סעיף 109 לתקן IFRS קובע כי ניתן להשמש בכותרות/תיאורים חלופיים בדו"ח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת לעשות שימוש בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מספק על מנת להבדיל בין 'חיבומי' לבין 'נכס בגין חוזה עם לקוחות'.

<sup>11</sup> בהתאם להוראות IFRS 15 התחייבויות בגין חוזים מהוות את מחויבות היישות להעביר שחורות או שירותים ללקוח שבгинס הישות קיבלה תמורה.

<sup>12</sup> סעיף 47(ב) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בפרט מהתחייבות אחרות בדו"ח על המצב הכספי או בبيانים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בפרט בדו"ח על המצב הכספי, ייתן גלי אילן טיעפים בדו"ח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**א. נתוניים כספיים על המזינים / המצב הכספי (המשך)**

**ליום 31 בדצמבר**  
**2018 2019**  
**אלפי ש"ח**

**מידע  
נוסח**

		<b>התcheinויות שאינן שוטפות</b>
(5) h		הלוואות מותאיידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים
(5) h	(7)	הלוואות מחברות מוחזקות
(5) h	(5)	אגרות חוב
(5) h	(5)	התcheinות בין חכירה <sup>13</sup>
(5) h		כתב אופצייה
(5) h		מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה הפרשות
		הטבות לעובדים, נטו
		התcheinות בגין מענקים ממשתפים מכשירים פיננסיים נגוראים
		מסים נדחים
		הכנסה נדחתת
		<b>סה"ב התcheinויות שאינן שוטפות</b>

**סך הון המיויחס לבבעלי המניות של החברה<sup>14</sup>**

**סה"כ התcheinויות והוון**

(\*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סוג חדש ראה סעיף להלן.

**סמן"ל כספיים** **מנכ"ל** **יור' הדיקטוריון**

**תאריך אישור הדוחות הכספיים:**

<sup>13</sup> סעיף 47(ב) לתקן 16 IFRS קובע כי חוכר יציג התcheinויות חכירה בנפרד מהתcheinויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בبيانו. במידה וחוכר אינו מציג התcheinויות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, ינתן גליוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התcheinויות אלה.

<sup>14</sup> בהבהת הרשות מיום 24 בינואר 2010 הדגיש סgal הרשות כי מתקנות הצגת היתרונות הבין חברותיות וההכנסות וההוצאות הבין חברותיות אשר יוצגו בדוחות על המצב הכספי ובdochות על הרווח הכלול, בהתאם, תבאי לידי כך שהחומר, הרווח הנקי וסה"כ הרווח הכללי המיחשי לבעליים של החברה האם על בסיס דוחותיו המאוחדים של החאגיד, יהיה זמין, בהתאם, להן, הרווח הנקי וסה"כ הרווח הכלול של התאגיד כפי שמוצגים בדוח הכספי הנפרד של התאגיד המוצג מכח תקנה 9g.

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

### ב. נתוניים כספיים על הרוח והפסד<sup>15</sup>

בהתאם לסעיף 2(א) לתוספת העשירות יפורטו סכומי הכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד כולה אחר, המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, בפירוט לפי סוג הכנסות וההוצאות; נתונים אלו יסודו באותו אופן בו סוגו בדוחות המאוחדים של התאגיד וישקפו את הכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים, למעט סכומי הכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, בהתאם לסעיף 2(ב) לתוספת העשירות יוצג סכום נטו, בהתבסס על דוחות המאוחדים, המירוש לעבעליים של החברה האם, של סך ההכנסות בגין סך הוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים של התאגיד תוארכות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולו לשנתונים אלה יובאו בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר:

<sup>15</sup> בהתאם לסעיף 10אי-ל-1 IAS ישות תציג את כל פרטי הכנסה וההוצאות שהוכרו בתקופה:

- א. בדוח ייחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, (ראה דוגמה בסוף לדוחות הכספיים המאוחדים), או
- ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכלול האחר (בהתאם לסעיף 10אי-ל-1 IAS 1 אשר ישות בוחרת בהצגה של דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכלול, דוח רווח והפסד יוצג מיד לפני הדוח המציג רווח כולל אשר יתחליל ברווח (או הפסד) בדוחות אלו מוצגת חלופה בו).

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ב. נתוניים כספיים על הרוח והפסד**

- בהתאם לסעיף 113-ל, IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להכנסות שהוכרו מוחזים עם לקוחות אחרים בין הכנסות מקורות אחרים.

במקרים בהם לחברה הנקודות מוחותיות שלא עמדות בתנאי ההכרה בהבכשה בהתאם להוראות 15 IFRS או כאשר החברה היכירה בשנה השופטת בחכשנות שבגוי שניים קודמות, נדרש להיוועץ במילוקה המשוצעת.

בהתאם לסעיף 15-17 IFRIC, במועד סילוק ההתחייבות נדרש להכיר בהפרש בין הערך בספרים של הנכסים שוחלקו לבין הערך בספרים של ההתחייבות בגין הדיבידנד לשלם למועד הסילוק (ሞצגת בשווי הוגן של הנכסים שוחלקו) בסעיף נפרד ברווח לאפסנד.

בהתאם ל-IFRS 113, נדרש לתת **גלו依 נפרץ** להפדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לבין הפסדים מירידת ערך אחרים כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כפי שמוצג בדוחות לגונומיה אלבי) או לריבאוויות.

בהתאם לסעיף 65 בטקון 15 IFRS ישות תציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית) הנובעות מהפרדת רכיב מימון ממשמעותי בהזזה לנפקוד מהנכסות מחווים עם לקוחות בדוח על הרווח והפס.

סעיף 49-16 קובע כי הוצאה ריבית בגין חכירה תוגע בגורם נפרד מהוצאות הפחת בגין נכסים זכות שימוש.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ב. נתוניים כספיים על הרווח והפסד (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	ميدע נוסף
אלפי ש"ח			

רוווח (הפסד) לאחר מימון, נטו חלוקת בעלי המניות של החברה ברווחי (המשך) חברות מוחזקות <sup>22</sup>	ה (2)	_____	_____
רוווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מסים על הכנסה	ה (6)	_____	_____
רוווח (הפסד) מ פעילות נמשכת		_____	_____
רוווח (הפסד) מ פעילות שהופסקה (נטו ממס)		_____	_____
רוווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי המניות של החברה		_____	_____

(\*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סוג חדש ראה סעיף להלן.

<sup>22</sup> חלק החברה ברווח (המשך) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (המשך) התפעולי בעוד שבין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (המשך) התפעולי בעוד שבין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כሞץ לעיל, לאחר הרווח (המשך) תפעולי). כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיווך במחלקה המקצועית.

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

### ג. נתונים כספיים על הרוח הכלול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	מיידע
אלפי ש"ח			

**רוח (הפסד) לשנה המיויחס לבנייה המניות של החברה:**

**רכיבי רוח כולל אחר<sup>23</sup>:**

**פריטי רוח כולל אחר אשר גידור מסויימים  
מחידש/יסווגו בעתיד לרוח או הפסד:**

**גידורי תזרים מזומנים:**

רוח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי  
מזומנים שנבעו בשנה

בניכוי: סכומים שנזקפו לערך הספרים הראשוני

בניכוי: סכומים שנזקפו לערך הספרים הראשוני  
של פריטים מגודרים

מכיריה חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך כולל

<sup>24</sup>: אחר

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

בשנה

בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רוח והפסד בגין  
מימון/ഫסדי אשראי השקעות במכשירי חוב

הנמדדים בשווי הוגן דרך כולל אחר

נכסים פיננסיים זמינים למירה<sup>25</sup>:

רוח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים

למכירה שנבעו בשנה

בניכוי: סכומים שנזקפו לדוח רוח והפסד בגין  
מימון/ירידת ערך נכסים זמינים למירה

הפרש שער:

הפרש שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין

פעילות חוץ:

הפרש שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין

פעילות חוץ שנזקפו לרוח או הפסד

רוח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילויות חוץ

שנזקף לרוח או הפסד

**חלק בעלי המניות של החברה ברוח כולל אחר**

**בגין חברות מוחזקות<sup>26</sup>:**

מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים

מחדש לרוח או הפסד

**סה"כ רוח (הפסד) כולל המיויחס לבני**

**המניות של החברה שמסווג מחידש/יסווג**

**בעתיד לרוח או הפסד, נטו ממס**

<sup>23</sup> נדרש להתגify בביורים למסים על ההכנסה בגין כל רכיב של רוח כולל אחר. ניתן להציג רכיבים של רוח כולל אחר נטו מהשפעות המס המתיחסות, או לפני השפעות המס המתיחסות, ולהציג סכום אחד בגין הסכום המצריפי של המסים על ההכנסה המתיחס לרכיבים אלה. בדוחות לדוגמה אלה, השפעות המס המתיחסות לרכיבי ההכנסה הכוללת לאחרת מזוגות, בסכום מצריפי אחד (תוך חילקה לפתריטים המשוגגים מחדש והפסד ולפריטים שאינם משוגגים מחדש לרוח והפסד). המדיניות הנבחרת נזויים באופן עקב.

<sup>24</sup> יוזש כי קטגוריות מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך כולל אחר קיימים בלבד בין מכשיר הון לבין סיווג הפסדים/זיכוי בערך מימושם של ממכシリים הנמדד בקטgorיה זו, מסווג מחדש ממכシリ הון לא יסוג מחדש או הפסד בערך שרווח כולל אחר שנבע ממכシリים הנמדד בקטgorיה (בעת מימוש, רוח כולל אחר שנבע ממכシリ הון לא יסוג מחדש).

<sup>25</sup> סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 במסגרת מספרי ההשוואה (שנת 2017) (בהנאה והושות לא בחירה ביישום התקן למפרט). בהתאם ל Tosfot העשראית סעיף(2)(א), יצג סכום נטו המתבסס על החותמות המאוחדים המיויחס לבניים של החברה עצמה, של רוח כולל אחר בגין חברות מוחזקות.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ג. נתוניים כספיים על הרוח הכלול (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	מיידע
אלפי ש"ח			נוסף

**פריטי רוח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש/לא יסועו בעתיד לרוח או הפסד<sup>27</sup>:**

mdiידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו  
הערכת מחדש בגין רכוש קבוע

רוח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הונאים  
הנדדים בשווי הוגן דרך רוח כולל לאחר<sup>28</sup>  
שינוי בשווי ההוגן של התהיהויות שייעדו למידיה  
בשווי הוגן דרך או הפסד, בגין החלק  
המגלם את סיון האשראי העצמי<sup>29</sup>

חלק בעלי המניות של החברה ברוח כולל אחר  
בגיון חברות מוחזקות  
מסים על הכנסה בגין רכיבים אשר אינם  
 מסווגים מחדש לרוח או הפסד

**סך הכל רוח (הפסד) כולל אשר אינם מסווג  
 מחדש/לא יסועו בעתיד לרוח או הפסד, נטו  
 ממיס**

**סך הכל רוח כולל לשנה, נטו ממיס, המוחס  
 לבבעלי המניות של החברה (במידת הצורך:  
 מפעליות נשבכות)**

ישום למפרע/הווצג מחדש סעיף להלן (\*)

<sup>27</sup> בהתאם לסעיף 6.2.4 ל- 9 IFRS, מכשיר כשיר להיות מועד מכשיר מגדר במלואו למעט מספר מצומצם של חריגים - בהתייחס לשוויות אשר מייעדות מכשיר מגדר רק את השינויים בערך הפנימי של אופציות ו/או רק את השינוי באלמנט המהיר המיידי של חוזה אקדמה נדרש להיווך במחלקה המקצועית.

<sup>28</sup> יודגש כי בקטגוריות מכשירים פיננסיים הנדרדים בשווי הוגן דרך כולל אחר קיים הבדל בין מכשיר חוב למכשיר הו לעניין סיווג הפסדים/קיפה בעת שימוש ההשערה לרוח או הפסד (נתע ממושך, רוח כולל אחר שנבע ממכשיר הון לא יסוע מחדש).

<sup>29</sup> כמעט בכל מקרה יגروم להגדרה של אי התאמה חשבונאית ברוח או הפסד כי אז יוכרו כל למעט במקרה שבו ניתן כאמור לתיקופת בגין מישום IFRS 9, קרי החל משנת 2018 לישויות אשר לא השינויים בשווי הוגן ברוח או הפסד. הסעיף האמור לתיקופת בגין מישום IFRS 9 לתוכה, נגנו היה לאEXEC טיפול חשבונאי זה במקביל להמשך ברחו בישומו הנוכחי (עם זאת, כזכור, עד למועד כניסה נגנו היה לאEXEC טיפול חשבונאי זה במקביל להמשך יישום IAS 39).

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

### ד. נתוניים כספיים על תזרימי המזומנים

בהתאם לסעיף 3 לתוספת העשירה יפורטו סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המוחשיים לתאגיד עצמו כחברה אם, כשהם לקוחות מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד של התאגיד, בפיתוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות מימון, ופירוט מרכיביהם; נתונים אלו יסווgo באוטו אופן בו סוגו בדוחות המאוחדים של התאגיד וישקפו את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות:

לשנה שהסתיים ביום 31 בדצמבר  
2017 2018 2019  
אלפי ש"ח

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת<sup>30</sup>**  
רוח (הפסד) לשנה המוחש לבני המניות של  
חברה  
התאמות הדרשות כדי להציג את תזרימי  
המזומנים מפעילות שוטפת (א')  
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה<sup>31</sup>**  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נדלין להשקעה  
ענק השקעה שהתקבלו  
החזר (מתן) הלואות (למעט חברות מוחזקות)  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
תמורה ממימוש (רכישת) מכשירים פיננסיים  
הנדדים בשווי הוגן דרך כולל אחר, נטו  
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה<sup>32</sup>  
תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה<sup>33</sup>  
רכישת חברות מוחזקות  
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות  
פדיון פיקדונות  
גידול (קייטון) בפיקדונות מוגבלים/משועבדים  
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים  
הנדדים בשווי הוגן דרך או הפסד, נטו<sup>34</sup>  
**דיבידנדים שהתקבלו<sup>35</sup>**  
מתן הלואות לחברות מוחזקות  
החזר הלואות לחברות מוחזקות  
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה**

(\*) יישום למפרע/הוזג מחדש/סוג חדש ראה סעיף \_\_\_\_\_ להלן.

<sup>30</sup> בהתאם לסעיף 50 - 16 IFRS תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלוםם עבור חברות בעלי ערך נמוך ותשולם חכירה משתנים שלא נכללו במדדיה של התחייבות החכירה מסווגים במסגרת פעילות שוטפת.

<sup>31</sup> בהתאם להוראות 7IAS, תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכולו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכספיים להכרה כנכסים בדומה על המחב הכספי/במאן.

<sup>32</sup> סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 במסגרת מספרי ההשוואה (שנת 2017) (בנחתה והישות לא בחירה ביחסות התקן למפרע).

<sup>33</sup> סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 בתחום מספרי ההשוואה (שנת 2017) (בנחתה והישות לא בחירה ביחסות התקן למפרע).  
<sup>34</sup> תזרימי המזומנים הנבעים מרכישה או מכירה של ניירות ערך המוחזקים למשך תקופה מסוימת כפעילות שוטפת רק לחברות בהן פעילות בגין רווח חלק מהפעילות העסקית הרגילה של החברה (חברות כאמור יציגו חיל' ברוח או הפסד כחכינה).

<sup>35</sup> יתר חברות יסווgo את תזרימי המזומנים כפעילות השקעה.  
ניתן לסוג ריבית ודיבידנדים שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה, בהתאם למדייניות החשבונאית של הקבוצה. המדייניות החשבונאית שבחברה תישם באופן עקבי. שניי בסיווג מהו שינוי במידיניות בהתאם להוראות 8IAS ודוחש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ד. נתוניים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**  
2017            2018            2019  
**אלפי ש"ח**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**  
הנפקת הון מנויות (בנייה הוצאות הנפקה)  
תמורה מימוש כתבי אופציה  
מענק השקעה שהתקבלה  
דייבידנד ששולם<sup>36</sup>  
הנפקת אגרות חוב/אגרות חוב להמרה (בנייה)  
הוצאות הלוואות (למעט חברות מוחזקות)  
פירעון הלוואות (למעט לחברות מוחזקות)  
ריבית ששולם  
אשראי מנגנים  
רכישת/מכירת מנויות באוצר  
פירעון תשלום קרן בגין חכירות<sup>37</sup>  
קבלת הלוואות לחברות מוחזקות  
פירעון הלוואות לחברות מוחזקות  
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון**

**הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי  
מזומנים במטבע חוץ<sup>38</sup>**

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת המזומנים ושווי המזומנים לתחילת השנה**

**יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסיוף השנה**

(\*) יישום למפרע/הוצג מחדש סעיף לחל.

<sup>36</sup> ניתן לסתור ריבית (לרבות תשלים בין מרכיב הריבית הנבע מהתחייבות בגין החכירה) ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון, בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה ווישם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהוועה שניי במידיניות בהתאם להוראות IAS 8 וורוש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיות בחלוקת המקצועית.

<sup>37</sup> בהתאם לסעיף 50-ל-16 IFRS מרכיב הקרן בהתחייבות בגין חכירה מסווג במסורת פעילת מימון.  
<sup>38</sup> הפרשי התוגדים בין יתרות מזומנים ושווי מזומנים כוללת יתרות מזומנים הנקבעת במטבע חוץ המוחזקות על ידי חברות החברה ויתרת מזומנים המוחזקות על ידי פעילות חוץ.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ד. נתוניים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**  
2017            2018  
אלפי ש"ח

**(א) התאמות הדורשות להציג תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאינן כרכות בתזרימי  
מזומנים:**

פחות והפרשה לירידת ערך של רכוש קבוע  
הפחתה וירידת ערך של נכסים בלתי  
מוחשיים

תשולם מבוסס מנויות  
שערץ נכסים נדלין להשקעה  
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע  
הפסד (רווח) ממימוש חברות מוחזקות  
התחייבות בין הכספיות לעובדים, נטו

ירידת ערך מוניטין  
מסים נדחים, נטו  
הפסד (רווח) מנכסים פיננסיים הנבדדים  
בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
הפסד (ביטול הפסד) מהפסדי אשראי בגין

נכסים פיננסיים  
 הפרשי שער הלואות לזמן ארוך  
שערץ התchiaיות לזמן ארוך  
הפסד (רווח) בגין גזירים פיננסיים  
חלק בעלי המניות של החברה בהפסד  
(רווח) חברות מוחזקות  
דיבידנד שהתקבל מוחזקות

**שינויים בסעיפי רכוש והתchiaיות:**

ירידה (עליה) בלקוחות

ירידה (עליה) בחיבורים ויתרונות חובה

ירידה (עליה) במלאי

ירידה (עליה) בגין חוזים עם

לקוחות

ירידה (עליה) בעליות חוזה

ירידה (עליה) במלאי מבנים להקמה

הסדרי זיכיון למטען שירות<sup>39</sup>

עליה (ירידה) בהתחיהיות בגין חוזים עם

לקוחות

עליה (ירידה) בספקים ונOTTני שירותים

עליה (ירידה) בזכאים ויתרונות זכות<sup>40</sup>

שינויים בסעיפי רכוש והתchiaיות

המתיחסים לחברות מוחזקות, נטו

<sup>39</sup> בהתאם לדיוונים שהתקיימו ב- IFRIC, שינוי בitureה בגין הסדר זיכיון המתיחס לנכס בלתי מוחשי (זיכיון) מוצג במסגרת שינויים בסעיפי רכוש והתchiaיות (במסגרת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת). שינוי בitureה בגין הסדר זיכיון למטען שירות הנבע מנכס פיננסי - מוצג במסגרת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת חלק מהשינוי בלקוחות / חיבורים ויתרונות חובה.

<sup>40</sup> בהתאם לסעיף 50-16 IFRS תשלומי חכירה לטוחה קצר, תשולם עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשולם חכירה משתנים שלא כללו בהתחיהיות חכירה יסועו במסגרת פעילות שוטפת.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 ג לתקנות ניירות ערך**  
**ד. נתוניים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**  
**2017 2018 2019**  
**אלפי ש"ח**

---

**(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה האם**

מזומנים ששולם במהלך השנה עברו :

ריבית  
דייבידנד  
מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במהלך השנה עברו :

ריבית  
דייבידנד  
מסים על ההכנסה

(\*) יישום למפרע/הוצג מחדש סעיף \_\_\_\_\_ להלן.

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

### ה. מידע מהותי נוספת:

בהתאם לסעיף 4 לתוספת העשירית, בנוסך למידע שפורט לעיל מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה להלן, יפורט כל מידע מהותי נוסף העשו להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמיידע זה לא נכלל בדוחות המאוחדים של התאגיד באופן המתייחס במפורש לתאגיד עצמו כחברה אם; מידע נוסף זה יכול לכל הפחות את ההיבטים המפורטים להלן:

#### 1. כללי

המידע הכספי הנפרד עורך בהתאם לתקנה 9ג' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

#### 2. מדיניות חשבונאית

##### עיקרי המדיניות החשבונאית

ההשקעת החברה בחברות מוחזקות (חברות מאוחדות, חברות כלולות ועסקאות מסוותפות<sup>41</sup>), מוצגת במסגרת התונינים הכספיים על המזנים / המצב הכספי שפורטו לעיל על בסיס סכום נטו, המייחס לבנייה המניות של החברה, של סך הנכסים בגין סך ההתחייבויות בגין חברות מוחזקות כאמור, לרבות מוניטין. במסגרת התונינים הכספיים על דוחות הרווח והפסד ועל הדוחות על הרווח הכלול الآخر (או על דוחות על הרווח הכלול), לפי העניין, נכלל סכום נטו, המייחס לבנייה המניות של החברה, של סך ההכנסות בגין סך החוזאות בגין חברות מוחזקות, לרבות יתרות בערך מוניטין או ביטולה. יתרות בנחברניות, מוצגות נפרדים במסגרת הדוחות הכספיים מוחזקות ולהלוואות שנתקבלו ממחברים מוחזקות, לרבות הלואאות שניתנו לחברות בהתאם לסכומים המתייחסים בגין יתרות כאמור לחברת אם.

התחיהיבות לבנייה הזכויות שאינן מוקנות שליטה בחברות מאוחדות בגין אופציית PUT שנכתבה על ידי החברה, מוצגת באותו אופן בו היא מוצגת בדוחות המאוחדים<sup>42</sup>.

בעריכת התונינים הכספיים והמידע הכספי הנפרד נעשה שימוש במדיניות החשבונאית המפורטת בביורו 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הערכיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, פרט לאמור לעיל באשר לטיפול החשבונאי המתייחס להשקעות בחברות מוחזקות ולהליך בתוצאות חברות מוחזקות.

באשר להשפעת תקני דיווח כספי חדשים אשר נכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הייתה להם השפעה על המידע הכספי הנפרד ראה ביורו 2 \_\_ לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16).

<sup>41</sup> בסיבות בהן לישוט המדווחות השקעה בהסדרים מושתפים שהינם פעילות מסוות יש לשקל את ההתחייבות לגבין בדוחות הכספיים הנפרדים תוך הייעוץ במחלקה המקצועית.

<sup>42</sup> בסיבות בהן ישות תברור לחציג את ההתחייבות לבנייה הזכויות שאינן מוקנת שליטה בגין אופציית PUT שנכתבה על ידי החברה בגין מחייתה בגין חברות מוחזקות, נדרש להיעוץ במחלקה המקצועית.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

**3. מזומנים ושווי מזומנים המיויחסים לחברת האט**

יתרת המזומנים ושווי מזומנים תוכג תוך הבחנה בין יתרות הצמודות למטרע הפעולות של התאגיד לבין יתרות שצמודות למטרע שאינו מטרע הפעולות של התאגיד (ראה סעיף 4(א) לתוספת העשירה).

**הרכב:**

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

**במטרע ישראלי<sup>43</sup>:**

מזומנים בקופה ובתאגידים בנקאים  
פיקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאים

**במטרע חוץ:**

מזומנים בקופה ובתאגידים בנקאים  
פיקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאים

**4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיויחסים לחברת האט**

בהתאם לסעיף 4(ב) לתוספת העשירה לתקנות דוחות תקופתיים ומידיעים, יובא גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המוצגים לפי פסקת משנה (1)(א), לפי הפירוט הקבוע בתקנה 14 לתקנות דוחות כספיים שנתיים<sup>44</sup>:

(א) **נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך או הפסץ המיויחסים לחברת האט:**

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

מניות סחריות  
מניות שאין סחריות  
כתבי אופציה  
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות  
אגרות חוב קונצנזניות  
אגרות חוב קונצנזניות ניתנות להמרה  
אגרות חוב ממשלתיות

או במטרע הפעולות של החברה במידה והינו שונה מש"ח.

הערה: בהתאם לדרישת הקיימות במסגרת סעיף 4(ב) לתוספת העשירה נדרש גילוי בדבר נכסים פיננסיים בהתאם לתקנה 14 לתקנות דוחות כספיים שנתיים. תקנה זו בוטלה בעיקרה במסגרת תיקון התשע"ה לתקנות אלו. حياته וככומר לא חל שנייה בסוכת התוספת העשיריה, המלצת המחלקה המקצועית בנושא להוציא את היקף הגלוי שניתן בנושא בדוחות הכספיים הנפרדים בשנים קודמות.

<sup>43</sup>

<sup>44</sup>

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**  
ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

4. **מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם (המשך)**

(ב) **נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רוח כולם אחר<sup>45</sup>**

**השקעות במכשיiri חוב - הרכב:**

**31 בדצמבר**  
**2018 2019**  
**אלפי ש"ח**

אגרות חוב קונצראניות  
אגרות חוב ממשלתיות

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**מכשיiri הון שייעדו לשווי הוגן דרך רוח כולם אחר<sup>46</sup> - הרכב:**

**31 בדצמבר**  
**2018 2019**  
**אלפי ש"ח**

מניות סחריות (ראה סעיף ה' להלן)

מניות שאין סחריות

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

45 בהתאם להוראות המעבר, התקיימים בתקון IFRS 7 כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 9, אינם נדרשם ביחסו למידע השוואתי טרם מועד היישום לראשונה.

46 בהתאם לסעיף 5.7.5 ל-IFRS 9, במועד ההכרה לראשונה, ישות יכולה לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שירותי עוקבים בשווי הוגן של השקעה במכשיiri הוני בכפוף לכך שהיא אינה מוחזקת למסחר (זהיינו - נכס פיננסי אשר בין היתר, נכון או התהווה ב深深地 במטרה למטרת או לרווח חורה בטוחה קצר, חלק מויק המנהל להפקת רווחים בטוחה הקצר או גוזר).

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך  
ה. מידע מהותי נוספת (המשך):**

4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם (המשך)

(ג) הלוואות וחיבאים המיוחסים לחברת האם:

(1) פקדיונות ולהלוואות לזמן קצר

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

פקדיונות:  
הלוואות:  
לצדדים קשורים ובעלי עניין (\*)  
לאחרים

הפרשה להפסדי אשראי

(\*) באשר להלוואות לזמן קצר שניתנו לחברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.

(2) לקוחות

תקנה 13 לתקנות דוחות כספיים שנתיים (לפיה נדרש לפצל בין חובות פתוחים והמחאות לגבייה) בוטלה לאור פרסום תיקון תקנות דוחות כספיים שנתיים ברשותם בחודש דצמבר 2014. לאור האמור, לא נדרש אך מומלץ לפצל בין חובות פתוחים לבין המחאות לגבייה.

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

חובות פתוחים (\*)  
המחאות לגבייה  
הכנסות לקבלת

בניכוי הפרשה להפסדי אשראי

(\*) באשר ליתרונות לקוחות שמקורם במכירת חברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.

(3) חייבים ויתרונות חובה

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

מוסדות  
הוציאות מראש  
צדדים קשורים ובעלי עניין (\*)  
הכנסות לקבלת בגין ריבית / דיבידנד / שכ"ד  
עובדים  
מקדמות לספקים  
אחרים

בניכוי הפרשה להפסדי אשראי

(\*) באשר לחייבים ויתרונות חובה שמקורם בפעולות מול חברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

4. **מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם (המשך)**

(ג) **הלוואות וחיבטים המיוחסים לחברת האם (המשך):**

(4) **הלוואות, השקעות אחרות ויתרות חובות אחרות לזמן ארוך**

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

לקוחות (1)  
חייבים אחרים  
اللواوات (2), (3)  
אגרות חוב  
פקדון לזמן ארוך  
בנציוני חוליות שותפות

بنיכוי הפרשה להפסדי אשראי

(\*) **חברות מוחזקות<sup>47</sup>**

(1) במחלך שנת 2019 החברה ביצעה פריסת חובות במספר לקוחות שנקלעו לשיקום פיננסיים. יתרת הלקוחות לזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2019 נושאת ריבית שנתית בשיעור % x וצפואה להיפרע בעשנים 2022-2021.

(2) ההלוואות צמודות למัด ונוסאות ריבית פריים + x. ההלוואות תיפרעה ביום 31 בדצמבר 2022.

(3) באשר להלוואות לזמן ארוך שניתנו לחברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.

(ד) **מועדוי המימוש החזויים לאחר תאריך הדיווח של נכסים פיננסיים לפי קבוצות:**

ראשונה	שנייה	שלישית	רביעית	חמישית	שנה	שנה	על חמישית	טרם נקבע	אלפי ש"ח
--------	-------	--------	--------	--------	-----	-----	-----------	----------	----------

נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי  
הווגן דרך רוח או  
הפסד  
נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי  
הווגן דרך רוח  
כולל אחר  
הלוואות וחיבטים  
נכסים פיננסיים  
הנמדדים בעלות  
מופחחתת  
**סך הכל**

<sup>47</sup> יצוין כי בנסיבות בהן ישות מוחזיקה העניקה ההלוואה לזמן ארוך לחברת כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגין מועד פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריים אלו **אין** מוחזקים במסגרת מודל עסקית שמטותו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חזויים, לא ניתן יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדד יתרות כאמור בשווי הווגן כאשר השינויים בשווי ההווגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ה. מידע מהותי נוסף (המשך):**

**4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם (המשך)**

**(ה) תנאי הצמדה של נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם:**

סה"כ	לא	צמוד או באיrho או בדולר או נקוב במטבע בザמזה צמודי מדוד אחר אליו אלפי ש"ח	צמוד או באיrho או בדולר או נקוב במטבע בザמזה אליו אלפי ש"ח
------	----	--	--

**ליום 31 בדצמבר 2019:**

**רכוש שוטף**

مزומנים ושווי מזומנים

נכסים פיננסיים הנמדדים

בעלויות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים

בשווי הוגן דרך רוח או

הפסד

נכסים פיננסיים הנמדדים

בשווי הוגן דרך רוח כולל

אחר

פקדונות והלוואות לזמן קצר

לקוחות

חייבים ויתרונות חובה

סה"כ

**רכוש שאינו שוטף :**

נכסים פיננסיים הנמדדים

בשווי הוגן דרך רוח או

הפסד

לקוחות

הלוואות ופיקדונות

אגרות חוב

נכסים פיננסיים הנמדדים

בשווי הוגן דרך רוח כולל

אחר

נכסים פיננסיים הנמדדים

בעלויות מופחתת

סה"כ

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ה. מידע מהותי נוסף (המשך):**

**4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם (המשך):**

**(ה) תנאי הצמדה של נכסים פיננסיים המיוחסים לחברת האם (המשך):**

סה"כ	לא	צמוד או מצוי מדד	נקוב במגוון במטבע אחר	בדולר או בחצמדה אליו	בחצמדה אליו	צמוד או מצוי מדד	לא	הצמדה	סה"כ

**ליום 31 בדצמבר 2018:**

**רכוש שוטף**  
مزומנים ושווי מזומנים  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בעלות מופחתת  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רוח או  
הפסד  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רוח כולל  
אחר  
פקדונות והלוואות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים וייתרות חובה

**סה"כ**

**רכוש שאינו שוטף :**  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רוח או  
הפסד  
לקוחות  
הלוואות ופיקדונות  
אגרות חוב  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בשווי הוגן דרך רוח כולל  
אחר  
נכסים פיננסיים הנמדדים  
בעלות מופחתת

**סה"כ**

ה- מידע מהותי נוסף (המשך):

תקנה 4(ג) ל轻松ת העשייה דורשת כי גילוי בדבר התcheinיביות פיננסיות יינתן "בהתקנים לדרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התcheinיביות פיננסיות". המשמעות היא שנוסח התקנה מחייב עמידה במלול דרישות הגילוי העשוויות להיות רלוונטיות מכוח תקן דיווח כספי בינלאומי 7, המכירים פיננסיים: מילויים (IFRS 7), קרי, מון גילוי נרחב, הכול בין היתר, גילוי איכויות וכמותי בדבר שווי הוגן, סיכוןים פיננסיים וניתוחי רגשות. עם זאת, בהתאם להבורת הרשות מיום 24 בינואר 2010, ניתן שלא לעמוד במלול דרישות הגילויים מכוח IFRS 7 ולהסתפק במידע בלבד:

- גילוי אודות סיכון נזילות הנובע מהתחייבויות פיננסיות, וכן

- **סיווג ופירוט קבוצות התחביביות הפיננסיות לפי סוג מטרו לה הניתן בדבר נכסים פיננסיים.** סעיף 5 הילך מפרט בדבר **מתקנות הגוף המצוומת**, כמות אפשר בהברחת הרשות. עם זאת, במקרים בהם המידע הכלול את מכלול דרישות הגוף הקבועות בכללי חשבונאות המקבילים לעניין התחביביות פיננסיות כנדרש בהתאם ל- IFRS, עשוי להשיע על קבלת החלטות כלכליות של משלקיעים יידרש לעמוד גם בדרישות הגוף הקבועות בכללי החשבונאות המקבילים לעניין התחביביות פיננסיות כנדרש בהתאם ל- IFRS. יודגש כי כל חברה נדרשת להפайл שיקול דעת בנוגע להכללת מידע נוסף במרקטים בהתאם ל- IFRS על קבלת החלטות כלכליות של משלקיעים.

##### **5. מידע בדבר התכניות פיננסיות המיוחסות לחברת האם**

(א) אשראי לזמן קצר מתאנידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים

**1) הרכב:**

**הטבלה תינתן בפורמט של להו במרקם נקובות התייחסויות נקובות ביוטר ממבע אחד/סוג הצמדה אחד:**

משיכות יתר

אשרי מתאגידים בנקאים

## אשר אי מנותני אשר אי אחרים

#### הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאים (1)

הלוואות לזמן קצר מנותני אשראי אחרים

**דיבידנד בגין מנויות בכורה הניתנות לפידיוו**

**חוליות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים**

### **בנקאים**

## חוליות שותפות של התחייבויות בגין חכירה

**סד אשראי לזמו קאר מתאגידים בנקאים ומ**

### **אשר אי אחרים**

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

**5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיויחסות לחברת האם (המשך)**

(א) **אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים (המשך)**

**(1) הרכיב (המשך):**

**הטבלה ניתנת בפורמט להלן במקרים בהם התחייבויות נקובות במטבע אחד ובסוג הצמדה אחד:**

	31 בדצמבר		
	2018	2019	2019
	אלפי ש"ח	%	

משיכות יתר  
אשראי מתאגידים בנקאים  
אשראי מנותני אשראי אחרים  
הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאים (1)  
הלוואות לזמן קצר מנותני אשראי אחרים (2)  
דיבידנד בגין מנויות בכורה הניתנות לפידון  
חוליות שותפות של הלוואות לזמן ארוך  
מתאגידים בנקאים  
חוליות שותפות של התחייבויות בגין חכירה

**(2) פרטים נוספים**

(1) לשם הקמת פרויקט דירות למכירה ב\_\_\_\_\_ התקשורת החברה בהסכם ליווי פיננסי ("הסכם הליווי") עם בנק \_\_\_\_\_ (להלן - "הבנק"), על-פיו העמיד הבנק לחברת אשראי כולל של \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח בכפוף להעמדת הון על ידי החברה בשיעור מינימלי של 30% מהוצאות הפרויקט. לאור העובדה שתקופת המחוור התפעולי של החברה בענף הבניה הינו 3 שנים נכללה ההתחייבות לעיל במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

(2) באשר להלוואות לזמן קצר שנתקבלו מחברות מוחזקות ראה סעיף ה(7) להלן.

**(ב) ספקים ונותני שירותים**

**(1) הרכיב:**

	31 בדצמבר		
	2018	2019	
	אלפי ש"ח		

חוות פתוחים  
המחאות לפרעון

**(2) פרטים נוספים**

- (1) ההתחייבויות לספקים אינן צמודות ואינן נשאות ריבית.
- (2) תקופת האשראי הינה 90-30 ימים בממוצע.
- (3) באשר ליתרונות ספקים ונותני שירותים שמקורן ברכישת מוצריהם ושירותיהם מחברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

**5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המייחסות לחברת האם (המשך)**

(ג) **זכאים ויתרות זכות**

**(1) הרכיב:**

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

הכנסות מראש  
מקדומות מלוקחות  
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר  
ומשכורת  
מוסדות  
צדדים קשוריים וב的日子里 (למעט חברות מוחזקות)  
התחייבות בשל שינוי מבני  
התחייבות בגין ערבותות שניתנו  
רווחים שטרם מומשו  
הווצאות שנצברו  
התחייבות להחזיר בגין מוצרי עם זכות החזרה<sup>48</sup>  
חברות מוחזקות (2)  
אחרים

**(2) פרטים נוספים**

באשר ליתרות זכות כלפי חברות מוחזקות ראה סעיף ה(7) להלן.

<sup>48</sup>. הגליו בהתאם לסעיף ב12(ב) ל- 15 IFRS.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

## 5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברת האם (המשך)

(ד) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאים ומוניטני אשראי אחרים

**(1) הרכב:**

31 בדצמבר									
2018					2019				
סה"כ	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	סה"כ	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סה"כ					סה"כ				
במטבע חו"ז או בחצמזה <sup>49</sup> algo					במטבע חו"ז				
צמוד מזרע המחירים לצרוכן					צמוד מזרע המחירים לצרוכן				
לא בחצמזה					לא בחצמזה				
סה"כ					סה"כ				

**חולוות לזמן ארוך מתאגידים בנקאים (2)**

הלוואות לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים (4)

חולואה מחברה מוחזקת

על עניין

#### **בנייה של חלויות שותפות של הלוואות לזמן ארוך**

מתאגידים בנקאים

### חתיכות בגין חכירה (3)

#### **בנייה כחליות שותפות של התחייבות בגין חכירה**

(3)

#### **סעיף הלוואות מတגידים בנקאים ומנותני אשראי**

המשך

<sup>49</sup> יש לפחות כל יתרה בגין כל מطبع מהותי בלבד.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ה. מידע מהותי נוספת (המשך):**

**5. מידע בדבר התcheinיביות פיננסיות המיויחסות לחברת האם (המשך)**

**(ד) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים (המשך)**

**(2) פרטיים נוספים<sup>50</sup>**

תנאי הלוואה הנ"ל שהתקבל מהתאגיד בנקאי כוללים דרישת немידה באמצעות מידע פיננסיות, בהן יחס חוב לחון, הון עצמי בשיעור מינימלי וכן מגבלה לגבי חלוקת דיבידנדים בזמןן ללא אישור מראש של התאגיד הבנקאי. ביום 31 בדצמבר 2019 עומדת החברה באמצעות המידע האמור.

**במידה ואמותה המידע הפיננסיות מתיחסות להתחייבות בהיקף מהותי יוכל נוסח כלהלן:**

הסכמי הלוואות של החברה האם עם תאגידים בנקאים כמפורט לעיל כוללים התנויות המאפשרות לבנים לדרוש פירעון מוקדם של יתרת הלוואות. אמותה המידע מתיחסות לדוחות הכספיים של החברה המבוססים על כלិי חשבונאות מקובלים ב\_\_\_\_\_. להלן המקרים העיקריים בהם רשאים הבנקים להפעיל זכות זו:

- פעולות מסוימות שיינקטו על ידי החברה ואשר הוגדרו בהסכם הלוואות, ללא אישור הבנקים.
- הון עצמי מוחשי של החברה, כהגדתו בהסכם הלוואות, אשר לא יפחט מסך של XXX מיליון ש"ח,
- סך החתחייבויות של החברה (בנייה עיפויים מסוימים כפי שהועסכו בהסכם הלוואות), לא עולה על פי 2 מהונה העצמי המוחשי.
- הרווח השנתי הנקי של החברה כפי שייגוזר מדווחותיה הכספיים המבוקרים של החברה לא יפחט מסך של XXX מיליון ש"ח.
- עמידה באמצעות מידע פיננסיות מסוימות, כגון: יחס חובות והתחייבויות, פחות והחנות, הוצאות שכר דירה ומסים, יחס התcheinיביות לנכסים נטו, יחס חליות שוטפות ותשומתי שכר דירה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, החברה עומדת באמצעות המידע הפיננסיות.

**או לחילופין**

נכון ליום 31 בדצמבר 2019 לא עמדה החברה באמצעות המידע הפיננסיות הנ"ל. לאור האמור, סיוגה החברה את הלוואותיה מהבנק והציגה אותן לתאריך הדיווח במסגרת ההתחייבויות השוטפות. לאחר תאריך הדיווח החברה הסירה את אמותה המידע הפיננסיות מול הבנק.

<sup>50</sup> **הערה:** בכנס התאגידים שנערך על ידי רשות ניירות ערך צוין כי "ויתור מראש" של בנק על בדיקת אמות המידע, סמוך לפני מועד המazon וכאשר ברור שאמות המידע לא התקיימה - עשויה עדין להוביל לסוג ההתחייבות לזמן קצר ככל שהויתור אינו לתקופה העולה על 12 חודשים, ובשים לב גם למספר התקופות העוקבות בהן נעשה "ויתור" שכזה.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי (המשך):**

5. **מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיויחסות לחברת האם (המשך)**

(ד) **להלןות לזמן ארוך מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים (המשך)**

(3) **התחייבות בגין חכירה לסוף תקופת הדיווח**

**31 בדצמבר 2019**

**דמי חכירה מינימליים עתידיים לתשלום**

**אלפי ש"ח**

עד שנה

מעל שנה ועד חמיש שנים

מעל חמיש שנים

**31 בדצמבר 2018**

<b>ערך נוכחי של</b>	<b>דמי חכירה</b>
<b>דמי החכירה</b>	<b>מינימליים</b>
<b>המינימליים</b>	<b>עתידיים</b>
<b>העתידיים</b>	<b>لتשלום</b>

**אלפי ש"ח**

עד שנה

מעל שנה ועד חמיש שנים

מעל חמיש שנים

(4) **באשר להלואות לזמן ארוך שנתקבלו מחברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.**

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי (המשך):

### 5. מידע בדבר התחביביות פיננסיות המוחסנות לחברה האם (המשך)

#### (ה) אגרות חוב / אגרות חוב ניתנות להמרה

במידה וישות הנפקה אגרות חוב ואגרות חוב ניתנות להמרה יינתן ביאור נפרד (או תיאור נפרד) לכל אחד מהסוגים של אגרות החוב.

#### א. אגרות חוב

##### פרטים נוספים

ביום 1 במאי 2017 הנפקה החברה \_\_\_\_\_ ערך נקוב אגרות חוב (סדרה Ai) במסגרת תשקיף. תמורה הנפקה הסתכמה ב- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח והוצאות ההנפקה הסתכמו בכ- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. אגרות החוב (סדרה Ai) נסחרות בבורסה לנירות ערך בתל-אביב, צמודות למזר (אפריל 2017), נושאית ריבית (צמודה למזר) בשיעור שנתי של \_\_\_\_\_ % לשנה ועומדות לפרעון ב- \_\_\_\_\_ תשלום שווים בערךו הנקוב בשנים (בחודש Mai בכל שנה). יתרת החביביות בגין אגרות החוב (סדרה Ai) בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 הינה בתוספת יתרת פרמייה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח/בניכוי יתרת ניכוי בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ובניכוי הוצאות הנפקה שטרם הופחו בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.

במסגרת התشكיף התחייבת החברה, בין היתר, כי כל עוד אגרות חוב (סדרה Ai) קיימות במחוזר, החברה תעמוד בכל אמות המידה המתוארות להלן:

- (1) יחס בין ההון לנכסים לא יפחט מ- \_\_\_\_\_.  
(2) הון בשיעור מינימלי של \_\_\_\_\_

היה והחברה תימצא בהפרה של איזה/ אילו מההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל בתקופה של שני חודשים, תהווה הפרה כאמור עליה להעודה לפירעון מיידי של כל היתר הבaltı מסולקט של אגרות החוב (סדרה Ai).

נכון ליום 31 בדצמבר 2019 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עלייה<sup>51</sup>.

##### או לחילוף

נכון ליום 31 בדצמבר 2019 לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל<sup>52</sup>. אי לכך סיווגה החברה את התחביבותיה בגין אגרות חוב והציג אותה לתאריך הדיווח במסגרת ההביבויות השוטפות.

השער בבורסה של אגרות חוב (סדרה Ai) ליום 31 בדצמבר 2019 היה \_\_\_\_\_agi (ליום 31 בדצמבר 2018 \_\_\_\_\_agi).

<sup>51</sup> **תזכורות:** בנוסף לגילוי הנדרש בדבר אמות מידה פיננסיות, עמדה משפטית מס' 104-15: אירוע אשראי בר דיווח מעלה דרישת לגילוי תוכאות חישוב של אמות מידה פיננסיות במסגרת הדיווח התקופתי (קרי, לא במסגרת הדוחות הכספיים).

<sup>52</sup> במקרים בהם כתוצאה מהפרת אמות מידה פיננסיות עלול להיווצר מצב של אי-בוד שליטה בחברה מאוחדת, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

**ה. מידע מהותי נוסף (המשך):**

**5. מידע בדבר התchiaכיות פיננסיות המ�יחסות לחברת האם (המשך)**

**(ה) אגרות חוב / אגרות חוב ניתנות להמרה (המשך)**

**ב. אגרות חוב ניתנות להמרה**

בדוגמה להלן אגרות החוב הניתנות להמרה צמודות למัด ובהתאם אפשרות להמרה נגור משובץ שנדרש להפריד ולטפל בו בשוויו הוגן בכל תאריך דיווח (למעט במקרים בהם החברה מייעדת במועד ההכרה הראשונית בהתחייבות את כל ההתחייבות בגין אגרות החוב הניתנות להמרה למדידה בשוויו הוגן דרך או הפסד).

ביום 31 במרס 2018 הנפקה החברה \_\_\_\_\_ ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') ניתנות להמרה במניות. אגרות החוב הונפקו תמורה ערך נקוב.

**פרטים נוספים:**

**אלפי ש"ח**

תמורה מהנפקה  
הוצאות הנפקה

תמורה נטו

סכום שייחס למרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה(\*)

סכום שהוכר לראשונה כהתחייבות, נטו (לאחר הפרדת הנגור המשובץ)

(\*) הוצאות ההנפקה שייחסו למרכיב ההמרה ונזקפו לרווח או הפסד במועד ההכרה הראשונית

ערך בספרי של התחייבות ליום  
31 בדצמבר 2019 (\*\*)(\*\*\*)

(\*\*) כוללחוליות שוטפות בסך

(\*\*\*) יתרת התחייבות בגין אגרות חוב (סדרה ב') בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 (לאחר הפרדת הנגור המשובץ), מתייחסת ל- \_\_\_\_\_ ע.ג. הינה בתוספת יתרת פרמייה בסך \_\_\_\_\_ אלף ש"ח/בנייכוי יתרת ניכוי בסך \_\_\_\_\_ אלף ש"ח ובנייכוי הוצאות הנפקה שטרם הופחתו בסך \_\_\_\_\_ אלף ש"ח.

אגרות חוב (סדרה ב') נסחרות בבורסה לנירות ערך בתל-אביב, צמודות לממד (פברואר 2018), נושאית ריבית (צמודה לממד) בשיעור שנתי של \_\_\_\_\_ לשנה ועומדות לפירעון ב- \_\_\_\_\_ תשלום שווים בערך נקוב בשנים \_\_\_\_\_ (בחודש מרס בכל שנה).

אגרות חוב (סדרה ב') ניתנות להמרה בכל יום עסקים החל ממועד רישוםן למסחר ועד ליום \_\_\_\_\_ (למעט בין התאריכים \_\_\_\_\_ - \_\_\_\_\_ לכל חדש), למניות רגילות של החברה באופן שלל xx ש"ח ע.ג. תהינה יתרות להמרה למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (בכפוף להתאמות בגין מנויות הטבה, חלוקת דיבידנד ועוד).

מרכיב ההמרה בגין אגרות חוב (סדרה ב') מהווה נגור משובץ שהופרד מהחוזה המארח ונמדד בכל תאריך דיווח בשוויו הוגן דרך או הפסד. ליום 31 בדצמבר 2019 השווי הוגן של הנגור המשובץ הינו \_\_\_\_\_ אלף ש"ח (\_\_\_\_\_ אלף ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018). הנגור המשובץ סוגם במסגרת הסעיף "מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה". השינויים בגין המשובץ (בשנת 2019) בסך \_\_\_\_\_ אלף ש"ח נזקפו לסעיף המימון.

השער בבורסה של אגרות חוב (סדרה ב') ליום 31 בדצמבר 2019 הינו \_\_\_\_\_agi (ליום 31 בדצמבר 2018 \_\_\_\_\_agi).

השער של המניה בבורסה ליום 31 בדצמבר 2019 הינו \_\_\_\_\_ ש"ח למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב (ליום 31 בדצמבר 2018 \_\_\_\_\_ ש"ח).

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך**

**ה. מידע מהותי נוסף (המשך):**

**5. מידע בדבר התחביביות פיננסיות המ�יחסות לחברת האם (המשך)**

**(ה) אגרות חוב / אגרות חוב ניתנות להמרה (המשך)**

**ג. פירעון מוקדם של אגרות חוב**

להלן נוסח הפסקה בדבר פירעון מוקדם כאשר אגרות חוב הניתנות להמרה **צמודות למัดף ולפיכך מחיר ההמרה בגין איינו קבוע ומדובר בגין משובץ שיש להפריד ולטפל בו בשווי הוגן:**

ביום 2019 פDOTה החברה בפדיון מוקדם סך של אלפי ש"ח ע.ג. מאגרות חוב (סדרה ב') הניתנות להמרה בתמורה לסכום של אלפי ש"ח. כתוצאה מהפדיון המוקדם של אגרות החוב ניתנות להמרה ושל הנגזר המשובץ במסגרת הכרה החברה רוחח/הפסד מפדיון מוקדם בסך של אלפי ש"ח.

כאשר אגרות חוב הניתנות להמרה **אין צמודות לממדך** וממחיר ההמרה בגין קבוע אין מדובר בגין משובץ שיש להפריד ולטפל בו בשווי הוגן אלא במשכיר מרכיב הכלול רכיב הוני המופרד במועד ההנפקה לחון העצמי. להלן נוסח הפסקה בדבר פירעון מוקדם במקרה זה:

ביום 2019 פDOTה החברה בפדיון מוקדם סך של אלפי ש"ח ע.ג. מאגרות חוב (סדרה א') הניתנות להמרה בתמורה לסכום של אלפי ש"ח. כתוצאה מהפדיון המוקדם הכרה רוחח/הפסד מפדיון מוקדם בסך של אלפי ש"ח. סך של אלפי ש"ח מהתמורה יוחס לרכיב הוני ונזקף ישירות לחון במועד הרכישה חוזה.

**(ו) להלן ריכזו התחביביות הפיננסיות המתיחסות לחברת האם לפי חלוקה לקבוצות:**

**31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח**

התחביביות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

זמן קצר  
זמן ארוך

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

התחביביות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רוח או  
הפסד:

משכירים פיננסיים נגזרים

**סה"כ התחביביות פיננסיות:**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

## 5. מידע בדבר התchiaכיות פיננסיות המיוחסות לחברת האם (המשך)

#### (ז) סיכוני נזילות הנובעים מהתחייבויות פיננסיות

החברה ממנגת את צרכי הפעילות השוטפות באמצעות אשראי בנקאי לזמן קצר ואשרαι  
זמן קצר מגופים מסוימים. היקפי המימון לזמן קצר מותאמים לצרכים המשתנים של  
החברה. ליום 31 בדצמבר 2019 לחברה יתרות אשראי לזמן קצר בהיקף של \_\_\_\_\_  
אלפי ש"ח.

כאמור לעיל החברה פועלת בשוקים ביליארדיים ובהתאם חשופה לשינויים בגין עלויות אפשריות במחיי חומרី הגלם וכتوزאה מכך חשופה החברה לטיכוני נזילות הכרוכים בכך כדי למכור את עלות מלאי חומרី הגלם כאמור.

ליום 31 בדצמבר 2019 מחזיקה החברה במניות חברה ציבורית בשיעור של כ- %, המוטופולות שהשכעה בכספיים פיננסיים הנמדדים בשוויו הוגן דרך או הפסד. לאור שיעור ההחזקה האמור, יקשה על החברה למש באופן מהיר, באם יעלה הצורך את מילוא הרשותות במדד המשקף את שווי הבורסה לפוי המניות מוצגות במאוזן/בדוח על המצב הנוכחי.

מדיניות החברה לנחל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים, פיקוח ותכנון התשלומים לספקים ונותני שירותים תוך התחשבות בהתחייבותם לזמן ארוך ובעמידה במסות מידיה פיננסיות.

מעקב אחר נזילות החברה מתבצע בשתי רמות: נזילות לזמן קצר ונזילות לזמן ארוך. נזילות בזמן הקצר נמדדת על בסיס יומי, שבועי וחודשי ואילו נזילות לזמן ארוך נמדדת על בסיס חצי שנתי ושנתי.

בהתאם למדיניות החברה שיעור של כ- %XX מאמצעי המימון יפרע במסגרת שנים עשר החודשים שלאחר תאריך הדיווח שיעור של כ- %XX ייפרע ב- 4 שנים שלאחר מכון וה יתרה לאחר 5 שנים ויתור. ביום 31 בדצמבר 2019 הנהלת החברה צופה שך של \_\_\_\_\_ אף ש"ח (המהווים %XX מאמצעי המימון למועד זה) יפרעו במהלך שנים עשר החודשים הקרובים.

דוחות כספיים נפרדים בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

##### **5. מידע בדבר התchiaיבויות פיננסיות המוחסנות לחברת האם (המשך)**

(ז) סיכון נזילות הנובעים מהתחריות פיננסיות (המשך)

להלן מועדי הפירעון החזויים של כל התחייבות הכספיות כולל אומדן תשלום ריבית (לא כולל מכשירים נגזרים) של החברה ליום 31 בדצמבר 2019<sup>53</sup>:

סה"כ	על 5 שנים	1-5 שנתיים	6-12 חודשים	עד 6 חודשים
ашראי מתאגידים בנקאים				
אשראי מנותני אשראי אחרים				
התחריביות בגין חכירה				
ספקים				
זכאים אחרים				
אגירות חוב ניתנות להמרת				
ארגוני חוב				
הלוואות מתאגידים בנקאים				
הלוואה מחברה מוחזקת				
חויזי ערבות פיננסית שהונפקו <sup>54</sup>				
הפרשות <sup>55</sup>				
מנויות בכורה הניתנות לפדיון				
הלוואה מבעל עניין				

להלן מועד הפירעון החוזיים של התחייבויות הכספיות של החברה שמקורן במכשירים פיננסיים נגזרים ליום 31 בדצמבר 2019:

סה"כ	על 6 חודשים	6-12 חודשים	עד 1-5 שנתיים	5 שנים על ש"ח	סה"כ
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____

53 מרווחי מועד הפירעון יורחבו בהתאם לנسبות ויכללו תתי מרווחים בהתאם לצורך (עד כדי פיצול לשנים).  
54 בהשאלה להציג ארכיטקטורה פונקציונלית שיאפשרו גישת החיבור שאל הערות בבריאתאות לרכיבה במבנהו המקורי.

55 נדרש לכלול רק הפרשות המהוות התחייבות פיננסיות (הפרשה לאחריות, הפרשות לחזרות(ms) המסולקות בזמן).

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

## 5. מידע בדבר התchiaיביות פיננסיות המוחסנות לחברת האם (המשך)

(ז) סיכון נזילות הנובעים מהתחייבויות פיננסיות (המשך)

להלן מועד הפירעון החוזים של ההתחייבויות הפיננסיות כולל אומדן תשלומי ריבית<sup>56</sup> (לא כולל מכשירים נגזרים) של החברה ליום 31 בדצמבר 2018:

סה"כ	על 5 שנים	1-5 שנתיים	6-12 חודשים	עד 6 חודשים
ашראי מתאגידים בנקאים				
ашראי מנותני אשראי אחרים				
התחריביות בגין חכירה				
ספקים				
זכאים אחרים				
אגרות חוב ניתנות להמרת				
אגרות חוב				
הלוואות מתאגידים בנקאים				
הלוואה מחברת מוחזקת				
חויז ערבות פיננסית שהונפקו <sup>57</sup>				
הפרשנות <sup>58</sup>				
מניות בכורה הניתנת לפדיון				
הלוואה מבעל עניין				

להלן מועדי הפירעון החזויים של התחתיות הפיננסיות של החברה שמקורו במכשירים פיננסיים נגזרים ליום 31 בדצמבר 2018:

סה"כ	על מעל 5 שנים	1-5 שנתיים	6-12 חודשים	עד 6 חודשים	אופציות מרכיב המורה בגין אגרות חוב אופציות מטבע חוץ עסקאות אקדמיה חויזי החלפת ריבית
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____

<sup>56</sup> 7 IFRS קובע כי טווח הזמן נקבע הדעת של ההחלטה. כאשר חברה מחייבת להעמיד סכומים לתשלום בשיעורין, כל תשלום מוגבל להזונה המודגמת בינו לבין תאריך הרבורה או שווה להזונה בהשלמה

נדרש לכלול רק הפרשות המהוות התחייבות פיננסיות (הפרשה לאחריות, הפרשות לחזרות(ms) המסלוקות במזומנים).

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התcheinוביות פיננסיות המיויחסות לחברת האם (המשך)

(ח) מכשירים פיננסיים נגורים המיויחסים לחברת האם:

(1) תיאור פעילות החברה במכשירים פיננסיים נגורים:

א. החברה עושה שימוש בנגורים מטבע חזק (בעיקר חוות אקדמיה ואופציית מטבע) כדי להגן מפני הסיכון שתזרימי המזומנים הנקובים בסכומים השווים מש"ח הנובעים מנכסים והתחייבויות קיימים/ מכירות ורכישות של טובין או שירותים במסגרת התקשורת מוצקאות או התקשרויות חזויות שסבירות התרחשו גבואה (highly probable) וושפעו משמעותית בשער הכספי.

ב. מחירי חומר הגלם המשמשים לצורך המוצרים המיויחסים על ידי החברה מושפעים מגורם היצע וביקוש המושפעים משוקים בינלאומיים שאינם ניידים לחיזוי. לפיכך, חברות הקבוצה עושות שימוש במכשירים פיננסיים נגורים לצורך צמצום חשיפת הקבוצה לשינויים אלה.

ג. מפעם לפעם החברה מתקשרת בעסקאות מסווג SWAP להחלפת שיעור הריבית מריבית משתנה לקבוע לצורכי קיבוע תזרים המזומנים בגין תלומי ריבית עתידיים.

ד. במסגרת הבדיקה האם מתקיימות דרישות אפקטיביות הגידור, המבצעת במועד יצירתו ייחסי הגידור ועל בסיס מתמשך, החברה מערכה בהתאם לכל יחס גידור, האם קיים קשר כלכלי בין הפריט המוגדר לבין המCSIר המגדיר, על ידי בדינה איקוטית או כמותית, בהתאם לנסיבות. כאשר מיויחסת בבדיקה איקוטית החברה מתמקדת בבדיקה התנאים העיקריים של הפריט המוגדר ושל המCSIר המגדיר. תנאים אלה כוללים, בהתאם לאופי הפריטים הנבחנים, את הבאים: הסכם הנומינלי, מועד הפירעון (לרבוט העיתוי והאופן בו ישפייע הפריט המוגדר על רווח או הפסד), בדינת שיעורי ריבית והבסיס לקביעת, מועד התמחור מחדש, סוג המדי/שער וכיוצא באלה.

כאשר המשקנה הינה שהtanאים העיקריים של הפריט המוגדר ושל המCSIר המגדיר תואמים או תואמים בקירוב, נקבע כי הפריט המוגדר והפריט המוגדר נעים בכיוונים מנוגדים ולפיכך הקשר הכלכלי מתקיים.

כאשר התנאים העיקריים של המCSIר המגדיר והCSIר המוגדר אינם תואמים בקירוב, החברה עושה שימוש בהערכת כמותית לצורכי המחתה הקשר הכלכלי בין הפריטים האמורים וזאת תוך שימוש בנגזר בעל תנאים התואמים את התנאים העיקריים של הפריט המוגדר (שיטת הנגור היפותטי<sup>59</sup>). כמו כן, החברה עושה שימוש בגישה זו לצורך מדידת חוסר אפקטיביות הגידור.

במסגרת בדיקת אפקטיביות הגידור שוקלת החברה גם מקורות אפשריים לחסור אפקטיביות בגידור<sup>60</sup> המבוססים בעיקר על שער מטבע שונים, שער מטבע מקובעים הנশמרים בטוחה מוגבל (ציעה) ופערים בעיתוי הפירעון בין הפריט המוגדר לפריט המגדיר.

ה. בנוסף, מפעם לפעם החברה עושה שימוש בנגורים מטבע חזק (בעיקר אופציות מטבע) לצרכים מסחריים. פריטים כאמור אינם מייעדים כפריטים מגדריים לצרכים חשבוןניים.

<sup>59</sup> בהתאם לסעיף 6.5.6-9 IFRS, נגור היפותטי הינו אמצעי מתמטי אשר מסייע לחשב את השינוי בשווי של הפריט המוגדר לצורכי מדידת חוסר אפקטיביות.

<sup>60</sup> אם מקורות אחרים לחסור אפקטיביות הגידור מתגלים ביחסיגידור, נדרש לתת גילוי למקורות אלה לפי קבוצות סיכון ולהסביר את חוסר אפקטיביות הגידור הנבע מהם.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

5. **מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברת האם (המשך)**

(ח) **מכשירים פיננסיים נזירים המיוחסים לחברת האם (המשך)**

(2) להלן פירוט הסכומים המתייחסים למכשירים פיננסיים נזירים במאזן/בדיקה על המצב הכספי של החברה:

אלפי ש"ח	2019	2018	31 בדצמבר
----------	------	------	-----------

**נכסים:**

עסקאות אקדמיה להחלפת:  
 долר לש"ח - גידור תזרים מזומנים  
 איירו לש"ח- גידור תזרים מזומנים  
 ין לש"ח - מוחזק למטרת מסחר  
 נוחשת - גידור תזרים מזומנים  
 נפט גולמי - גידור תזרים מזומנים  
 נפט גולמי - מוחזק למטרת מסחר  
 אופציונות רכש מטביעות  
 אופציונות מכיר מטביעות  
 חוזים מסווג SWAP להחלפת ריבית - גידור תזרים  
 מזומנים  
 חוזים מסווג SWAP להחלפת ריבית - גידור שווי  
 הוגן

**סה"כ נכסים בגין מכשירים פיננסיים נזירים**

**התחייבויות:**

עסקאות אקדמיה להחלפת:  
 Dolar לש"ח - גידור תזרים מזומנים  
 Aiiero לש"ח- גידור תזרים מזומנים  
 Yen לש"ח - Mochzak lematarat mascher  
 Nochush - Gidur tzerim mazomanim  
 Nefet Golmi - Gidur tzerim mazomanim  
 Nefet Golmi - Mochzak lematarat mascher  
 Opzioni Rach matbe'utot  
 Opzioni Makir matbe'utot  
 Chozim Mosog SWAP lematalat ribita - Gidur tzerim  
 Mazonim  
 Chozim Mosog SWAP lematalat ribita - Gidur Shovi  
 Hogen

**סה"כ התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נזירים**

**סה"כ שווי הוגן בגין מכשירים פיננסיים נזירים, נטו**

## 6. מידע בדבר מסים על ההכנסה המייחסים לחברת האם

## (א) מסים נדחים המייחסים לחברת האם

**להלן יובא גילוי בדבר יתרות נכסים מיסים נדחים המתייחסות לחברת האם (ראה סעיף 4 (ד) לתוספת העשירית):**

## (1) להן הרכב ותנoute מסים נדחים המייחסים לחברת האם:

סך הכל	הפרשים זמניים <sup>63</sup> אחרים <sup>64</sup>	הפסדים ולעברית	הפרשות לפיזיון, חופשה ומענקים	בסיס המידה <sup>62</sup>	נדליין להשקעה	נכסים זכויות בגון חכירה <sup>65</sup>	התחיה אלפי ש"ח	השקלות בשיטת השווי המאזני	מכashרים פיננסיים	קבוע
<i>יתרה ליום 1 בינוואר 2018</i>										
<i>שינויים בשנת 2018:</i>										
סקומים שנזקפו לרוח או הפסד סקומים שנזקפו לרוח כולל אחר סקומים ששווו מרוח כולם אחר לרווח או הפסד סקומים שנזקפו ישירות להו <sup>*</sup> שינויי בשיעור המס הפרשי תרגום										
<i>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</i>										
<i>שינויים בשנת 2019:</i>										
סקומים שנזקפו לרוח או הפסד סקומים שנזקפו לרוח כולל אחר סקומים ששווו מרוח כולם אחר לרווח או הפסד סקומים שנזקפו ישירות להו <sup>*</sup> שינויי בשיעור המס הפרשי תרגום										
<i>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</i>										
בהתאם למדיניות החברה לא הוכרו התchiaיות מסים נדחים בעקבות השקעות בחברה להחזיק בהשקעות אלה ולא ממשן בעtid הנרא להן. הפרשים זמינים כאמור בגנים לא נוצרו מסים נדחים, מגיעים ליום 31 בדצמבר 2019 לכדי אלפי ש"ח.										

<sup>61</sup> נכון למועד פרסום דוחות לדוגמה אלה, רשות המסים טרם פרסמה התייחסות פורמלית באשר לעמדתה בכל הנוגע לטיפול החשבוני לצרכי מס בחכירות אך הרושם שהתגבש הינו כי בគונתה להחיל לטיפול שהיה נהוג תחת עקרונות התקינה החשבונאית הקודמת, דהיינו תוך המשך הבחנה בין חכירות תעבוליות (שאיין מתקבלות בטויו בדוחות על המצע הכלסי) וחכירות מימוניות. בשים לב לנוסח הצעה לתיקון 12IAS, לפיה פטור ההכרה במסים נדחים בגין הפרשים זמינים (ההכרה בראשונה בנכס או התchiaיות במסגרת עסקה אשר אין לה השפעה על הרווח החשבוני ועל ההכנסה החביבת) לא יכול להתיחס להכרה ראשונה בנכס זכות שימוש ובהתחייבויות בגין חכירה. לאור האמור, נראה כי יש בסיס להכרה במסים נדחים בגין נכס זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירה (מצויין כי כיום כל הנושא עשוי להיות רלוונטי מומלץ בהיעוץ במחלקה המקצועית).

<sup>62</sup> כאשר מטיב הפעולות של החברה שונה מהמטבע לפיו נקבעת ההכנסה החביבת או הפסד לצורכי מס של החברה יש ליצור מסים נדחים בגין השינוי בשער החליפין.  
<sup>63</sup> במידה הצורך, יתווסף טור בגין הפריטים הבאים (בהתאם למהותיות): גידור תזרימי מזומנים, גידור פעילות חזק, אגרות חוב להמו, הוצאות הנפקה, חובות מסופקים, הפרשות, הפרשי תרגום בגין פעילות חזק וכו'.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

6. **מידע בדבר מסים על ההכנסה המיוחסים לחברת האם (המשך)**

(א) **מסים נדחים המיוחסים לחברת האם (המשך)**

(2) להלן פירוט יתרות המסים הנדחים במאזנים (בדווחות על המצב הכספי):

31 בדצמבר  
2018 2019  
אלפי ש"ח

נכסים שאינם שותפים  
התחייבויות שאין שותפות

(ב) הריבב במסים על ההכנסה הכלולות ברווח או הפסד והמיוחסים לחברת האם:  
להלן יובא גילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המתייחסות לחברת האם (ראה  
[סעיף 4\(ה\) לתוספת העשורייה](#)):

לשנה שהסתירה ביום 31 בדצמבר  
2017 2018 2019  
אלפי ש"ח

**מסים שותפים:**

בגין השנה (1)  
בגין שנים קודמות

**מסים נדחים:**

בגין יצירה והיפוך של הפרשים זמינים

(2)

בגין שינוי בשיעורי המס

בגין הורדת ערך / ביטול הורדת ערך

נכסים נדחים

בגין שינויים במדיניות החשבונאית /

טיעויות ברווח או הפסד<sup>64</sup>

בגין מסים דחמים ששווגו מחדש

כולל אחר לדוח רווח והפסד

סה"כ ([במידת הצורך](#) - בגין פעילותות

נמשכות)

(1) כולל סכום הנובע מהפסד מס,

מייצבי מס או מהפרש זמני,

מתוקופות קודמות שלא הוכר בעבר,

אשר הביא להקטנת מסים שותפים

(2) כולל סכום הנובע מהפסד מס,

מייצבי מס או מהפרש זמני,

מתוקופות קודמות שלא הוכר בעבר,

אשר הביא להקטנת מסים נדחים

<sup>64</sup> בהתאם לסעיף 80(ה) ל- 12 IAS יש לתת גילוי נפרד בדבר סכום הוצאות מסים המתייחס לשינויים במדיניות החשבונאית ולቴיעיות, אשר נכללו ברווח או הפסד בהתאם ל- 8 IAS, מאחר ולא ניתן לטפל בהם למפורע.

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי (המשך):**

6. **מידע בדבר מסים על ההכנסה המិוחסם לחברת האם (המשך)**

(ג) **הרכיב המסים על ההכנסה בגין פריטים שזקפו להון:**

לשנה שהסתיים ביום 31 בדצמבר

2017 2018 2019

אלפי ש"ח

**מסים שוטפים:**

בגין הוצאות הנפקת מנויות  
תשלום מבוסס מנויות

**מסים נדחים:**

תשלום מבוסס מנויות  
הוצאות הנפקה ניתנות להפחיתה  
רכיב הון בגין אגרות חוב הניננות  
להמרה

(ד) **הרכיב מסים על ההכנסה בגין מרכיבי רווח כולל אחר<sup>65</sup>:**

לשנה שהסתיים ביום 31 בדצמבר

			2017	2018	2019
	השפעת המס	לפני מס	השפעת המס	לפני מס	השפעת המס
	נטו ממלא	נטו ממלא	נטו ממלא	נטו ממלא	נטו ממלא
xxx	xxx	xxx	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

רווח (המשך) בגין  
נכסים פיננסיים  
זמינים לממכר<sup>66</sup>

רווח (המשך) בגין  
השקעות בכASHRI  
 חוב הנמדדים  
בשווי הון דרך  
רווח כולל אחר

רווח (המשך) בגין  
השקעות  
בנכסים הוניים  
המדדים בשווי  
הוון דרך רווח  
כלול אחר

הערכתה מחדש בגין  
רכוש קבוע

רווח (המשך) בגין  
עסקאות ידרו  
תורכי מזומנים  
רווח (המשך) בגין  
גידור השקעה נטו  
ב פעילות וחוץ

הפרש תרגום מטבע  
חוץ בגין פעילות  
חוץ

מודידות מחדש של  
תכניות הטבה  
מודרגת

רווח כולל אחר בגין  
חברות מוחזקות  
סה"כ רווח כולל  
אחר

<sup>65</sup> סעיף 90 ל- 1 IAS קובע כי יש לתת גילוי בדוח על הרווח הכלול או בبيانים לטכום המסים על ההכנסה המתייחס לכל רכיב של הרווח הכלול. בדוחות לדוגמה אלה, השפעות המס המתיחסות לכל אחד מרכיבי רווח כולל אחר מוצגות בبيان מסים על ההכנסה.

<sup>66</sup> סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 9 ומוסגים בדוחות לדוגמה אלו במסגרת מספרי ההשוואה (שנת 2017) (בחנה והышות לא בחרה ביצוע התקן למפריע).

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי (המשך):**

**6. מידע בדבר מסים על ההכנסה המיויחסים לחברת האם (המשך)**

(ה) התאמה בין סכום המס "התיאורטי" ובין סכום הוצאות המסים, נטו המיויחסים לחברת האם<sup>67</sup>:

**תזכורת:** החברה רשות מיום 24 בינואר 2010 קובעת כי ניתן שלא לכלול גילוי בדבר מס תיאורטי. לפיכך, הפירוט להלן יינתן במקרים בהם המידע הכלול בו עשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיעים:

לשנה שהסתימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	אלפי ש"ח

רוח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  
שיעור המס הסטטוטורי החל על החברה

הוצאות המס התיאורטית (חיסכון מס  
תיאורטי)

תוספת (חיסכון) במס בגין :

קייטוں בהוצאה המס בגין שיעור המס של  
מבצע מאושר  
גידול/קייטוں בהוצאה המס בגין השפעת  
שינוי בשיעור המס על יתרות המסים  
הנדחים  
גידול בהוצאה המס הנובע מהפסדים  
שוטפים בגין לא נזקפו מסים נדחים  
הפרשים בסיסים המדייה (מדד לצורכי מס  
ומטבע חוץ בספרים)  
קייטוں בהוצאה המס הנובע מניצול הפסדים  
לצורכי מס בגין לא נזקפו מסים נדחים  
יצירה לראשונה של מסים נדחים בגין  
הפסדים לצורכי מס משנה קודמות  
הוצאות שאינן מותרות בגין  
הכנסות פטורות  
הכנסות החיבות בשיעורי מס מיוחדים  
מסים בגין שניים קודמות  
אחרים

מסים על ההכנסה בגין שנת הדיווח

<sup>67</sup> במסגרת כנס תאגידים השני שנערך ע"י רשות ניירות ערך בשנת 2017, צוין כי התאמות בbijouterie מס תיאורטי יוצגו בהתאם למஹון (קרי, יש להימנע מוהכללת סכומים מהותיים במסגרת "אחרים").

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

### 7. מידע בדבר הקשיים, התקשורת, ההצלאות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות

להלן יובא תיאור של מכלול הקשיים, התקשורת, ההצלאות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין התאגיד לחברות המוחזקות שלו, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הנتونים הכספיים שפורטו לעיל ובין אם לאו (ראה סעיף 4(ה) לתוספת העשירה):

#### (א) ערביות

להלן הערביות שניתנו לחברות מוחזקות ליום 31 בדצמבר, 2019:

#### אלפי ש"ח

- ערביות לחברות בנות (1)
- ערביות לעסקאות משותפות (2)
- ערביות לחברות כלולות (3)

הערה: במקרים בהם החברה, חברת מאוחצת או חברת בשליטה משותפת שדרוהותה צורפו (בהתאם לתקנה 23 לתקנות דוחות כספיים שנתיים<sup>68</sup>) העניקה ערבות אשר מיושה עשוי להעמיד בספק את המשך פעולות התאגיד במתכונתו הנוכחית (לחברה שאינה מאוחצת), נדרש, בהתאם לתקנה 19(א) לתקנות דוחות כספיים שנתיים לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברה הנערבת, כשהםعروכים לפי תקני IFRS או כוללים בגין התאמת בהתקנים התנאים הדורושים לכך. הדירישה הנ"ל רלוונטייה בהתאם לתקנה 19(ד) גם בהתייחס לרבות מהותית מאי להתחייבויות בעל השליטה שהיקפן עליה על 5% משך כל נכסיו התאגיד (גם במקרה אליו יצורפו דוחות היישות הנערבת). יצוינו כי לא נדרש צירוף דוחות של חברת נערבת כאמור, באם הערכות בוטלה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי וטרם פרטם הדוחות הכספיים, ובכפוף לכך שלאutorה חשיפה מהותית בגינה (במקרה כאמור יידרש גילוי בלבד ב牒ם במדויק בתקנת משנה 19(ב)).

(1) החברה ערבה להתחייבויות חברות XX ו-YY ללא הגבלה בסכום. סכום התחייבויות בגין ניתנה ערבות כאמור ליום 31 בדצמבר, 2019 הינו \_\_\_ אלף ש"ח, בהתאם.

(2) החברה ערבה לצדדים שלישיים בגיןVICOU עסקה משותפת. להערכת הנהלת החברה בהתבסס על יועצה המשפטיים אין צפוי למימוש ערבות זאת.

(3) החברה ערבה להתחייבויות לבנקים של החברה הכלולה XX על פי שיעור החזקתה בה. סכום הערבות ליום 31 בדצמבר, 2019 הינו \_\_\_ אלף ש"ח. להבטחת מחויבויותיה של חברת כלולה לתאגיד בנקאי, העניקה החברה ערבות שאינה מוגבלת בסכום להתחייבויות החברה הכלולה כלפי התאגיד הבנקאי. ליום 31 בדצמבר 2019 מסתכמת התחייבות החברה הכלולה בכ- \_\_\_ אלף ש"ח ( \_\_\_ אלף ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018). **במידת הצורך (במידה ומימוש הערבות עשוי להעמיד בספק את המשך פעולות התאגיד במתכונתו הנוכחית):** דוחות החברה הכלולה האמורה מצורפים לדוחות הכספיים במסגרת נספה.

<sup>68</sup> כזכור, סעיף 23 לתקנות דוחות כספיים שנתיים מגדר שורה של קритריונים מסוימים ואיכותיים לצירוף דוחות של חברת כלולה (לרבות השקעה בשליטה משותפת המתופלת לפי שיטת השווי המאזני).

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מهائي נוסף (המשך):

### 7. מידע בדבר הקשרים, התקשורת, ההלוואות, השקעות והעסקאות המהוותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות (המשך)

#### (ב) שעבודים<sup>70,69</sup>

(1) להבטחת התחתיibiות חברות בנוט, מושכנו נכסים קבוע ונרשמו שעבודים קבועים על פיקדונות בתאגידים בנקאים ותקובלים מלוקחות של החברה האם. כמו כן, נרשמו שעבודים שוטפים על נכסים החברה האם וושאבדו חלק מהמניות בחברות מאוחדות. להלן החתיכיibiות המובטחות על ידי החברה האם ליום 31 בדצמבר:

2018	2019
אלפי ש"ח	
	הלוואות ואשראי לזמן קצר (ראה ביאור אקס)
	מקדמות מלוקחות (כולל מקדמות לזמן ארוך)
	(ראה ביאור אקס)
	התחתיibiות לזמן ארוך (כולל חליות שוטפות)
	(ראה ביאור אקס)

(2) להבטחת ההלוואות שנתקבלו על ידי חברות בנוט ועסקאות משותפות הפועלות בחו"ל רשמה החברה האם שעבוד קבוע, ראשון בדרגה על זכויותיה בהון המניות של החברות המוחזקות הנ"ל (בנוסף לשעבודים שנרשמו על המבנים אשר ההלוואות שימושו למימון רכישתם). הלוואות אלו מסתכמות ב- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

(3) ליום 31 בדצמבר 2019, הסתכימה יתרת העלות הפנסנית של נכסים החברה האם המשועבדים בישראל ובחו"ל לטבות חברות מוחזקות בסך של כ- \_\_\_\_\_ מיליון ש"ח וכ- \_\_\_\_\_ מיליון ש"ח, בהתאם.

#### (ג) תשלום מבוסס מנויות למנהליהם ונושאי משרה של חברות מוחזקות

ביום 31 באוגוסט 2018, עם פרסום תשקיף החברה האם מחודש זה החליט דירקטוריון החברה על תשלום מבוסס מנויות לחמשה מנהלים בכירים בקבוצה (2 סמכ"לים המכונים בחברה 31 מככ"לים בחברות בנוט). כל מנהל יהיה זכאי ל- 60,000 כתבי אופציה (לא סחרירים) הניתנים למימוש - 60,000 מנויות רגילות בנוט 1 ש"ח ע.ג. של החברה נגד תשלום מימוש של 30 ש"ח למנה (תוספת המימוש ללא הצמדה וכפופה להתחמות בעת חלוקת דיבידנד). כתבי האופציה יישילו ויהיו ניתנים למימוש בחמש Minutes שנות בחמש השנים שלאחר מועד הענקה (החל מיום 1 בספטמבר 2018), לפחות המנה הראשונה שתהיה ניתנת למימוש עם חלוף שנתיים ממועד הענקה. ההטבה הכלולת הגלומה בתכנית כפי שנameda בתבסיס על מודל בלק ושולס במועד אישור החסכם על ידי האסיפה הכללית, המתיחשת למנחים הבכירים בחברות המוחזקות מסתכמת בכ- 7.5 מיליון ש"ח. (כ- 2.5 מיליון ש"ח לכל אחד אחד מנהלים). ביום 31 באוגוסט 2023 יפקעו כתבי האופציה.

**בחודש דצמבר 2012 פרסם ס gal רשות ניירות ערך את עדמזה משפטית מס' 25-105: קיזור הדוחות (במהלך השנה פרסם ס gal הרשות עדכוניים לעמדזה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדזה המשפטית הבכיר ס gal הרשות כי לא נדרש להתייחס לנושאים פטור, שיפוי וביתוח במסגרת הדוחות הכספיים (מידע כאמור נדרש מכוכח תקנה 29(4) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים).**

**תזכורת:** בהתאם לנוטה תקנה 8(ב)(א)(2) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, נדרש צירוףן של הערכות שווי מהוותיות מחד של נכס משועבד גם אם אין נשבות הערךתו שווי מהוותיות מחד. לאור האמור עלתה השאלה האם נדרש צירוףן של כל הערכות השווי של נכסים המשמשים כשבוד. במסגרת הבירה לעמדזה משפטית מס' 23-105-23 בדף פרמטרים לבחינת מהוותיות הערכות השווי: שאלות ותשובות הבכיר ס gal הרשות שלא יתערב אם תאגיד מדווח יבחר לצרף רק הערכות שווי מהוותיות מחד ביחס לארות החוב המונפקות להן הנכסים שעובדו או ישבודו. לצורך זה הווווה רף מהוותיות לפוי הערכות שווי תיחסנה כמהוותיות מחד ביחס לסדרת אגרות חוב, ככל והנכס המשועבד עומד על 10% או יותר מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב למועד הדיווח או מס' השווי של כל הנכסים המשועבדים לסדרת אגרות החוב. בגין יתר הערכות השווי שלא יצרפו כאמור, יידרש גיליי בהתאם לתקנה 8(ב)(ט) לתקנות.

**תשומות הלב מופנית לעמדזה משפטית 29-103:** ממצאים בקשר עם נאותות הגילי בדף בטוחות ו/או שעבודים שניתנו עיי<sup>70</sup> תאגידים מדוחים להבטחת פירעון תעוזות התחתיibiות (אשר העדכו האחרון לגבי התפריטים ביולי 2017).

**דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך**

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

7. **מידע בדבר הקשרים, התקשורת, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות (המשך):**

(ד) **להלן פירוט יתרות עם החברות המוחזקות:**

<b>لיום 31 בדצמבר</b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>		

**יתרות עם חברות בנות**  
לקוחות - בגין מכירת חומר גלם  
חייבים ויתרות חובה - בגין דמי ניהול  
חייבים ויתרות חובה - בגין ריבית  
השקעות לזמן ארוך - הלוואות שניתנו (ו2 להלן)

**יתרות עם חברות כלולות**  
התchiaיות לספקים  
לקוחות - בגין מכירת חומר גלם  
חייבים ויתרות חובה - בגין דמי ניהול  
חייבים ויתרות חובה - בגין ריבית (ו1 להלן)  
השקעות לזמן ארוך - הלוואות שניתנו (ו2 להלן)

**יתרות עם עסקאות משותפות**  
חייבים ויתרות חובה - בגין דמי ניהול  
חייבים ויתרות חובה - בגין ריבית  
השקעות לזמן ארוך - הלוואות שניתנו (ו1 להלן)

(ה) **להלן פירוט עסקאות עם החברות המוחזקות:**

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>			

**עסקאות עם חברות בנות**  
קניות מחברות בנות (3)  
מכירות לחברות בנות (3)  
הכנסות מדמי ניהול (1)  
הכנסות ריבית (2)  
הכנסות מדיבידנדים

**עסקאות עם חברות כלולות:**  
קניות מחברה כלולה (3)  
 הפרשה לחובות מסופקים של חברה  
כלולה (4)  
הכנסות מדמי ניהול  
הכנסות ריבית (2)  
הוצאות ריבית (5)  
הכנסות מדיבידנדים

**עסקאות עם עסקאות משותפות:**  
הכנסות מדמי ניהול (1)  
הכנסות ריבית (6)

## דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

ה. **מידע מהותי נוסף (המשך):**

7. **מידע בדבר הקשרים, התקשורת, ההלוואות, השקעות והעסקאות המוחזקות בין החברה האם והחברות המוחזקות (המשך)**

(ה) להלן פירוט עסקאות עם החברות המוחזקות (המשך):

(1) החל מיום 1 בינואר 2017 החברה האם קשורה בהסתמך מתן שירותים עם שלוש חברות בנות ושתי עסקאות מסווגות לפיו, תעניק החברה האם לחברות המוחזקות הללו שירותים כספיים, חשובות והנהלת חשבונות בתמורה לסך של \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח לשנה, לכל חברה (צמוד למדף).

(2) ההלוואות לחברות המוחזקות הין צמודות לממד ונוסאות ריבית שנתית בשיעור פרימיום + x. ההלוואות תיפרענה ביום 31 בדצמבר<sup>71</sup>.

**או לחילופין:**

להלן מועד פירעון של ההלוואות לחברות המוחזקות לאחר תאריך הדיווח:

**הטבלה שלהלו תינתן במרקם בהם היתריה אינה מורכבת מפריטים רבים:**

אלפי ש"ח

2020 - חליות שותפות

2021

2022

2023

2024

(3) הקניות והמכירות בין החברה והחברות המוחזקות מתבצעות במחירים ובתנאי השוק.

(4) ליום 31 בדצמבר 2019 נרשמה הפרשה להפסדי אשראי בגין סכומים לקבלת מלכלה. סכום הפרשה נקבע בהתאם להערכת הנהלה בדבר הסכומים שייגבו בין החוב בהתחשב במצבו הנוכחי של החברה הכלולה, הונה החוזר והתחזיביותה לצדדי ג', היות ויתרת החוב אינה מובטחת.

(5) במהלך שנת 2019, חברת כלולה, (הנמצאת בשליטת בעל השליטה בחברה) העניקה לחברת הלואה בסך xxx אלפי ש"ח. ההלוואה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור xx% לשנה. ההלוואה תיפרע לשיעורין בשלושה תשלוםios שווים בחודש אוגוסט בשנים 2020, 2021 ו- 2022.

(6) בשנת 2018, עסקה מסווגת הנפקה לחברה שטר הון בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח, העומד לפירעון ביום 31 בדצמבר 2024. שטר ההון אינו צמוד ואינו נושא ריבית.

למידע נוסף בגין חברות מוחזקות ראה ביאור xx לדוחות הכספיים המוחזקים של החברה העורכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים.

**ערה:** בנסיבות בהן חברת קבוצה מבצעת פדיון מוקדם של אגרות חוב שהונפקו על ידי חברת אחרת בקבוצה ו/או רוכשת או מוכרת מנויות באוצר נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

<sup>71</sup> יצוין כי בנסיבות בהן ישות מוחזיקה העניקה הלואה לזמן ארוך לחברת כלולה או עסקה מסווגת ולא נקבעו בגין מועד פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודול עסקי שמטותו היא להחזיק כסיסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חזויים, לא ניתן יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההון ייכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפס.

הדווחות הכספיים המאוחדים לדוגמה (לרובות הדוחות הכספיים הנפרדים לדוגמה העורכים בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970) נועדו לשמש **מקור מידע** מוחה בלבד אשר אינו מהויה ייעץ מקצועי או חותם דעתן מקצועי. השימוש בתכנים המובאים במסגרת בהתייחס למקרים **כספיים** שונים תלוי בנסיבות הכספיות והמאפיינים הרלוונטיים בסביבות העניין. לפיכך השימוש בדוחות לדוגמה אלו נדרש להיעשות תוך הייעוץ בגורם מקצועי מתאים ולאחר בדיקה של נסיבות המקורה 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) וمتיקנות ניירות ערך המקבלים ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה לא נועדו לשקר את מכלול הוראות הגילוי, הצגה, הכרה ומידה הנדרשים מכוח תקני דיווח כספי בינלאומיים ומתקנות ניירות ערך ובכל מקרה רק הנושא הרשמי, המלא והעדכני של תקני דיווח כספי בינלאומיים יישעו על בסיס דוחות כספיים לדוגמה אלו ו/או להשלכות כלשהן של ביצוע פעולות ו/או הימנעות מביצוע פעולות אשר יישעו על בסיס דוחות כספיים לדוגמה אלו.



Fahn Kanne & Co. Grant Thornton Israel is a member firm of Grant Thornton International Ltd.

Grant Thornton is one of the world's leading organisations of independent assurance, tax and advisory firms. These firms help dynamic organisations unlock their potential for growth by providing meaningful, forward looking advice. Proactive teams, led by approachable partners in these firms, use insights, experience and instinct to understand complex issues for privately owned, publicly listed and public sector clients and help them to find solutions. More than 35,000 Grant Thornton people, across over 100 countries, are focused on making a difference to clients, colleagues and the communities in which we live and work.