

מידע כספי נפרד ביניים של התאגיד - לדוגמה

לתקופות ביניים של שנת 2026

בהתאם לתקנה 38 ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים  
ומיידיים), התש"ל - 1970<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> לאחר תיקון תקנות ניירות ערך בנושא המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובכפוף לעקרונות הבהרת הרשות מיום 24 בינואר 2010.

6	.....נתונים כספיים על המאזנים / המצב הכספי
9	.....נתונים כספיים על הרווח והפסד
11	.....נתונים כספיים על הרווח (ההפסד) הכולל
12	.....נתונים כספיים על תזרימי המזומנים
	מידע מהותי נוסף:
16	.....1. כללי
	מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, השקעות והעסקאות המהותיות בין
18	.....2. החברה האם והחברות המוחזקות

## **נתונים כספיים ומידע כספי ביניים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה, המיוחסים לישות עצמה כחברה אם (להלן - "מידע כספי נפרד")**

בהתאם לתקנה 438 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, נדרש להציג בדוחות הביניים, בצירוף סקירת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד לתקופת הביניים המיוחסים לחברה, כאמור בתקנה 9ג, בשינויים המחוייבים. מידע כאמור לעיל נדרש להינתן ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים (שנתיים וביניים) שיש להגיש בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים. המשמעות של האמור הינה כי בדוחות הביניים יינתן מידע כאמור בסעיפים א' עד ג' להלן ובמידת הצורך יינתן מידע כמפורט בסעיף ד' (באופן סלקטיבי) במקרים בהם בתקופת הביניים התרחשו עסקאות או אירועים משמעותיים אשר היתה להם השפעה מהותית על הפריטים הנדרשים בגילוי במסגרת התוספת העשירית (תוך שימת דגש על אירועים ועסקאות שהיתה להם השפעה משמעותית על נזילות הישות ועל הקשרים בין הישות והחברות המוחזקות שלה).

המידע הכספי הנפרד ביניים להלן מוצג כמפורט בתוספת העשירית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המתחייבים, וכולל בין היתר את המידע כדלקמן:

- א. מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה האם, בפירוט לפי סוגי נכסים והתחייבויות וזאת למעט סכומי נכסים והתחייבויות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, מובא מידע בדבר סכום נטו בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין.
  - ב. מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה האם, תוך פירוט סוגי הכנסות והוצאות. סכומים אלו משקפים את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, מובא מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, בגין תוצאות פעילותן של חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה וכל זאת תוך פילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.
  - ג. פירוט סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה האם, כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחדים, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות מימון, ופירוט מרכיביהם. סכומים אלו משקפים את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות.
  - ד. כל מידע מהותי נוסף העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות המאוחדים ביניים באופן המתייחס מפורשות לחברה האם.
- מידע כאמור לעיל מוצג להלן ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים ביניים שיש להגיש בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

כזכור, בחודש מרץ 2014 פרסמה הרשות לניירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") להערות הציבור, מסמך אשר כותרתו "הצעות חקיקה בעניין שיפור הדוחות" (להלן - "קובץ הצעות החקיקה"). קובץ הצעות החקיקה כלל תיקונים בחמישה נושאים עיקריים הנוגעים לדוח התקופתי: דוח ההנהלה; תיאור עסקי התאגיד; פרק המימון והנזילות; ממשל תאגידי ותיקונים נוספים. קובץ הצעות החקיקה כלל, בין היתר, במסגרת פרק המימון והנזילות, מתווה חדש להצגת מידע כספי נפרד אשר נקודת המוצא במסגרתו הייתה בניית מודל משולב של פרק מימון ונזילות ומידע כספי נפרד וביטול של תקנה 9' ותקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן - "תקנות הדוחות"). על רקע הערות הציבור בנוגע למתווה שהוצע באשר לדוח הסולו במסגרת קובץ הצעות החקיקה ובשים לב לתיקון תקן חשבונאות בינלאומי 27, דוחות כספיים נפרדים (IAS 27) אשר פורסם באוגוסט 2014, ואשר לפיו, נוספה חלופת מדידה שלישית המאפשרת עריכת דוחות כספיים נפרדים כשהטיפול בחברות מוחזקות במסגרתם הינו בהתאם לשיטת השווי המאזני (זאת בנוסף לשיטת העלות ושיטת השווי ההוגן אשר נכללו עד אותה עת ב- IAS 27), ביצע סגל הרשות בשעתו, בחינה מחודשת של מודל המידע הכספי הנפרד.

על רקע הבחינה המחודשת כאמור, בחודש פברואר 2015 פורסמה הצעת חקיקה מעודכנת להערות הציבור בעניין מידע כספי נפרד, אשר כללה מספר שינויים בהשוואה למודל שהוצע במסגרת קובץ הצעות החקיקה מחודש מרץ 2014. עם זאת, לאור הערות והסתייגויות מהותיות שהועלו על ידי הציבור, בחן סגל הרשות את הצורך בביצוע התאמות להצעת החקיקה מפברואר 2015. במהלך החודשים אפריל-יוני 2015 התקבלו הערות ציבור בנוגע להצעת החקיקה האמורה מפברואר 2015 (אשר כללו הסתייגויות מהותיות), ובעקבותיהן בחן סגל הרשות את הצורך בביצוע התאמות להצעת החקיקה המעודכנת (במתכונתה דאז). בהמשך לאמור, בחודש מרץ 2016, **שוב** פרסמה הרשות הצעת חקיקה עדכנית בעניין מידע כספי נפרד אשר כלל המלצות סופיות של הרשות (כפי שהיו באותה העת) לגבי מודל מוצע למידע כספי נפרד וכן התייחסות 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 9' לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים).

**בחודש אפריל 2019 פרסמה הרשות פעם נוספת נוסח תיקון 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 "הצעת החקיקה").** הערות ותגובות הציבור לנוסח הצעת החקיקה היו אמורות 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 הצעת החקיקה מספטמבר 2019").

המודל שנכלל בהצעת החקיקה התבסס בעיקרו על מודל הדיווח הקיים מכוח תקנה 9' לתקנות הדוחות (לצד עריכת מספר שינויים והתאמות שנועדו לתת מענה לבעיות יישומיות קיימות ולשפר את איכות המידע שניתן למשקיעים). בהתאם למתכונת שהוצעה במסגרת הצעת החקיקה, תאגיד שהציע אג"ח לציבור יידרש לפרסם מידע כספי נפרד מידי רבעון (בדומה למצב הנוכחי) ותאגיד שהציע לציבור מניות בלבד יידרש בהצגת מידע כספי נפרד אחת לשנה כאשר בהתייחס לתאגיד קטן כהגדרתו בתקנה 5 ג(א)(1) לתקנות הדוחות, הוצע כי תאגיד כאמור יהיה פטור מפרסום מידע כספי נפרד הן במסגרת הדוח התקופתי והן במסגרת הדוחות הרבעוניים.

עוד הוצע במסגרת הצעת החקיקה, לעגן הוראת פטור מובנית בתקנות מפרסום מידע כספי נפרד, מקום שבו אין בדוח הסולו תוספת מידע מהותית. בנוסף, הוצע לקבוע סמכות ליו"ר הרשות למתן פטור ממתן דוח סולו, כולו או חלקו. עיגון הוראת פטור כאמור, ייצר ודאות וייתר במקרים רבים את הצורך של חברות בפניה אל הרשות בעניין זה. יובהר עם זאת כי בנוסח הצעת החקיקה לא נכללה הגדרה בהתייחס למבחן מהותיות כאמור.

בחודש ספטמבר 2019 עודכן נוסח הצעת החקיקה לאחר הערות הציבור ואושר במליאת הרשות.

הפרסום האמור כלל, בנוסף לנוסח התיקון המוצע, גם סקירה תמציתית אודות חשיבותו של מידע כספי נפרד, המצב הקיים בישראל ובעולם בנוגע למתן מידע כספי נפרד וכן סקירה תמציתית של עיקרי המודל המוצע וכמו כן, טבלה לסיכום הכוללת השוואה בין המודל הקיים ובין המודל המוצע.

ביום 30 במאי 2022 פורסם כי ועדת הכספים של הכנסת אישרה את יוזמת רשות ניירות ערך ליצור מדרג רגולטורי לפרסום דוח סולו, בהתאם לגודל התאגיד ולשאלה האם הוא הציע לציבור תעודות התחייבות.

התיקון נועד להקל על חלק משמעותי מהחברות שנסחרות בבורסה בתל אביב בנוגע לפרסום דוח סולו. התיקון קובע כי ההקלות בצירוף דוח סולו יחולו על חברות שהציעו לציבור מניות בלבד לפי החלוקה כדלהלן:

- **תאגידיים קטנים** (תאגידיים ששווי המניות שלהם בבורסה נמוך מ-300 מיליון שקלים חדשים ואשר אינם נכללים באחד ממדדי המניות המובילים של הבורסה וכן תאגידיים שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה), יהיו פטורים לחלוטין מפרסום דוח סולו.
- **תאגידיים שאינם קטנים** יהיו פטורים מפרסום דוח סולו בדוחות רבעוניים, אולם יצטרכו לפרסם דוח סולו אחת לשנה בדוח השנתי.

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

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

לקישור לתקנות לחץ/י כאן.

לקישור לחוזר מקצועי שפרסמה המחלקה המקצועית בדבר הצעת החקיקה מחודש אפריל 2019 לחץ/י כאן.

בכבוד רב,

פאהן קנה ושות'

בהתאם לסעיף 1 (א) לתוספת העשירית יפורטו סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, בפירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות; נתונים אלו יסווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגיד וישקפו את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים **למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות מוחזקות**. בנוסף, בהתאם לסעיף 1 (ב) לתוספת העשירית ייכלל סכום נטו בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים (שוטפים ולזמן ארוך), בניכוי סך ההתחייבויות (שוטפות ולזמן ארוך), המציגים בדוחות המאוחדים של התאגיד מידע כספי בגין חברות מוחזקות (קרי, חברות בנות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות), לרבות מוניטין:

<sup>2</sup> כחלק מהתיקונים שבוצעו ב- IAS 1 כותרת הדוח "מאזנים" הוחלפה בכותרת "הדוחות על המצב הכספי". יחד עם זאת, בהתאם לסעיף 10 ישות רשאית להשתמש בכותרות השונות מהכותרות בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.

מדיע נוסף	ליום 31 במרס / 30 ביוני /בספטמבר	
	2025	2026
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פיקדונות מוגבלים  
פיקדונות והלוואות לזמן קצר  
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מיסי הכנסה לקבל  
מלאי  
נכסים בגין חוזים עם לקוחות<sup>5,4</sup>  
הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזי ביצוע  
מלאי מבנים בהקמה  
נכסים ביולוגיים  
נכסי מסים שוטפים  
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה  
נכסים המוחזקים למכירה  
**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים שאינם שוטפים**

מלאי בלתי שוטף  
פיקדונות מוגבלים  
לקוחות וחייבים לזמן ארוך  
**סך נכסים בניכוי סך התחייבויות בגין חברות מוחזקות, לרבות  
מוניטינג<sup>6</sup>**  
הלוואות לחברות מוחזקות  
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
נכסים בגין חוזים עם לקוחות<sup>8,7</sup>  
הלוואות והשקעות אחרות  
מכשירים פיננסיים נגזרים  
נכסים בגין הטבות לעובדים  
רכוש קבוע, נטו  
נכסי זכות שימוש<sup>9</sup>  
נכסי חיפוש נפט וגז  
מאגרי נפט  
נדל"ן להשקעה  
הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית<sup>10</sup>  
נכסים בלתי מוחשיים  
נכסים ביולוגיים  
מסים נדחים

**סה"כ נכסים שאינם שוטפים**

**סה"כ נכסים**

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

<sup>3</sup> כחלק מהתקני שבוצעו ב- IAS 1 כותרת הדוח "מאזנים" הוחלפה בכותרת "הדוחות על המצב הכספי". יחד עם זאת, בהתאם לסעיף 10 ישות  
רשאית להשתמש בכותרות השונות מהכותרות בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.

<sup>4</sup> סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת  
לספק מידע על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> בדוחות הכספיים הנפרדים לעיל, ניתן ביטוי נפרד ליתרות בינחברתיות אשר בחלקן הינן מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של  
החברה הערוכים לפי תקני IFRS במסגרת הנתונים הכספיים (ראה סעיף ה (2) להלן).

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> סעיף 47(א) ל- IFRS 16 קובע כי חוכר יציג נכס זכות שימוש בנפרד מנכסים אחרים בדוח על המצב הכספי או בתיאורים. 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, ייתן 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 (בין אם הם נמדדים בעלות או בשווי הוגן) מוצגים במסגרת סעיף נדל"ן  
להשקעה.

<sup>10</sup> יתרה זאת מייצגת בעיקר סכומים שהוכרו טרם יישומו של IFRS 16 ומוצגים בדוחות לדוגמה אלה במסגרת מספרי השוואה (במידה והישות לא  
בחרה ביישום התקן למפרע). יצויין כי כאשר מדובר בחכירות לטווח קצר (חכירות שתקופת החכירה מסתיימת תוך 12 חודשים) או בחכירות בהן  
נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך התקן מאפשר להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

א. נתונים כספיים על המאזנים / המצב הכספי (המשך)

מידע נוסף	ליום 31 במרץ / 30 ביוני	
	בספטמבר / 31 בדצמבר	2025
	2025	2026
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

**התחייבויות שוטפות**

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות  
 אגרות חוב  
 דיבידנד שהוכרז  
 התחייבות בגין כתבי אופציה/התחייבות בגין אגרות חוב להמרה<sup>11</sup>  
 התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות<sup>12</sup>  
 התחייבות בגין חכירה<sup>13</sup>  
 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  
 מסי הכנסה לשלם  
 התחייבויות המתייחסות לפעילות שהופסקה  
 התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות שאינן שוטפות**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
 הלוואות מחברות מוחזקות  
 אגרות חוב  
 התחייבות בגין חכירה<sup>14</sup>  
 כתבי אופציה  
 הפרשות  
 הטבות לעובדים, נטו  
 התחייבות בגין מענקים ממשלתיים  
 מכשירים פיננסיים נגזרים  
 מסים נדחים  
 הכנסה נדחית

**סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות**

**סך הון המיוחס לבעלי המניות של החברה<sup>15</sup>**

**סה"כ התחייבויות והון**

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

יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים
_____	_____	_____

**תאריך אישור הדוחות הכספיים:**

<sup>11</sup> החל מיום 1 בינואר 2024, חל בדרך של יישום למפרע, תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ובסיווג של התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן - "התיקון"). טרם התיקון, תנאי התחייבות אשר אפשרו לצד שכנגד המרה של התחייבות למכשירים הוניים לא השפיעו על סיווגה. התיקון כולל הבהרה אודות אופן סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיה הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח. בהתאם לאמור, בנסיבות בהן לצד שכנגד מוקנית אפשרות לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות (כגון בנסיבות של אגרות חוב הניתנות להמרה בכל עת או בנסיבות של כתבי אופציה הניתנים למימוש בכל עת) ההתחייבות תסווג כהתחייבות שוטפת למעט כאשר זכות ההמרה/כתבי האופציה כשירה/כשירים לסיווג בהון.  
<sup>12</sup> סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות /תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת לעשות שימוש בתיאור חלופי היא נדרשת לכלול מידע מספיק על מנת להבדיל בין 'חייבים' לבין 'נכס בגין חוזה עם לקוחות'.  
<sup>13</sup> סעיף 47(ב) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.  
<sup>14</sup> סעיף 47(ב) לתקן IFRS 16 קובע כי חוכר יציג התחייבות חכירה בנפרד מהתחייבויות אחרות בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג התחייבות חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את התחייבויות אלה.  
<sup>15</sup> בהבהרת הרשות מיום 24 בינואר 2010 הדגיש סגל הרשות כי מתכונת הצגת היתרות הבין חברתיות וההכנסות וההוצאות הבין חברתיות אשר יוצגו בדוחות על המצב הכספי ובדוחות על הרווח הכולל, בהתאמה, תביא לידי כך שההון העצמי, הרווח הנקי וסה"כ הרווח הכולל המיוחסים לבעלים של החברה האם על בסיס דוחותיו המאוחדים של התאגיד, יהיו זהים, בהתאמה, להון העצמי, הרווח הנקי וסה"כ הרווח הכולל של התאגיד כפי שנגזרים מהדוח הכספי הנפרד של התאגיד המוצג מכוח תקנות רג 38-1.

**ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד<sup>16</sup>**

בהתאם לסעיף 2(א) לתוספת העשירית יפורטו סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לתאגיד עצמו כתברה אם, בפירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות; נתונים אלו יסווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגידו ישקפו את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, בהתאם לסעיף 2 (ב) לתוספת העשירית יוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים של התאגיד תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה כשנתונים אלה יובאו בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2026	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2026	מידע נוסף
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

הכנסות ממכירות<sup>17,18</sup>  
 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  
 שערך נכסי נדל"ן להשקעה  
 הוצאות מחקר ופיתוח  
 רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של  
 נכסים שאינה במזומן<sup>19</sup>  
 הפסדי אשראי בגין לקוחות,  
 חייבים ונכסים בגין חוזים<sup>20</sup>  
 הכנסות אחרות  
 הוצאות אחרות

_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	

**רווח (הפסד) תפעולי**

<sup>16</sup> 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 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים), או  
 ב. בשני דוחות: דוח רווח או הפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל (כאשר ישות בוחרת בהצגה של דוח רווח או הפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל, דוח רווח או הפסד יוצג מיד לפני הדוח על הרווח הכולל).  
 בדוחות אלו מוצגת חלופה ב'.  
<sup>17</sup> בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להכנסות שהוכרו מחוזיים עם לקוחות לבין הכנסות ממקורות אחרים - פילוח כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כמוצג בדוחות לדוגמה) או בביאורים.  
<sup>18</sup> 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, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.  
<sup>19</sup> 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.  
<sup>20</sup> בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לייזו הפסדים מירידת ערך מחוזיים אחרים גילוי כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כפי שמוצג בדוחות לדוגמה אלה) או בביאורים.

ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד<sup>21</sup> (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2026	מידע נוסף
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

הכנסות מימון<sup>22</sup>  
הוצאות מימון<sup>23,24</sup>  
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


רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו  
**חלק בעלי המניות של החברה  
ברוחי חברות מוחזקות**  
**רווח (הפסד) לפני מסים על  
ההכנסה**  
מסים על הכנסה  
**רווח (הפסד) מפעילות נמשכת**  
**רווח (הפסד) מפעילות  
שהופסקה (נטו ממס)**  
**רווח (הפסד) לתקופה המיוחס  
לבעלי המניות של החברה**

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

<sup>21</sup> 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 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים), או  
ב. בשני דוחות: דוח רווח או הפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל (כאשר ישות בוחרת בהצגה של דוח רווח או הפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל, דוח רווח או הפסד יוצג מיד לפני הדוח על הרווח הכולל).  
בדוחות אלו מוצגת חלופה ב'.  
<sup>22</sup> 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.  
<sup>23</sup> 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.  
<sup>24</sup> סעיף 49 ל- IFRS 16 קובע כי הוצאת ריבית בגין התחייבות בגין חכירה תוצג בנפרד מהוצאות הפחת בגין נכסי זכות שימוש.

ג. נתונים כספיים על הרווח (ההפסד) הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס / ביוני / בספטמבר	לתקופה של שישה /תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / בספטמבר
2025	2025	2026
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

**מרכיבי רווח כולל אחר:**  
פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד:

גידורי תזרים מזומנים:  
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בתקופה בניכוי: סכומים שנוקפו לרווח או הפסד בניכוי: סכומים שנוקפו 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 שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/הפסדי אשראי השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנוקפו לרווח או הפסד רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנוקפו לרווח או הפסד

**חלק בעלי המניות של החברה ברווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות<sup>25</sup>**  
מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד

**סך הכל רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי המניות של החברה שמסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס**

**פריטי רווח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד<sup>26</sup>:**  
מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו הערכה מחדש בגין רכוש קבוע רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר<sup>27</sup> שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי<sup>28</sup> חלק בעלי המניות של החברה ברווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד

**סך הכל רווח (הפסד) כולל אשר אינו מסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס**

**סך הכל רווח כולל לתקופה, נטו ממס, המיוחס לבעלי המניות של החברה (במידת הצורך): מפעילויות נמשכות**

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

<sup>25</sup> בהתאם לתוספת העשירית סעיף(2)(ב), יוצג סכום נטו המתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלים של החברה עצמה, של רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות.

<sup>26</sup> 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 המידי של חוזה אקדמה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

<sup>27</sup> יודגש כי בקטגוריית מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר קיים הבדל בין מכשיר חוב למכשיר הון לעניין סיווג הפסדים/קיפה בעת מימוש ההשקעה לרווח או הפסד (בעת מימוש, רווח כולל אחר שנבע ממכשיר הון לא יסווג מחדש לרווח או הפסד בעוד שרווח כולל אחר שנבע ממכשיר חוב הנמדד בקטגוריה זו, מסווג מחדש מההון לרווח או הפסד).

<sup>28</sup> 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.

## נתונים כספיים על תזרימי המזומנים

בהתאם לסעיף 3 לתוספת העשירית יפורטו סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד של התאגיד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות מימון, ופירוט מרכיביהם; נתונים אלו יסווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגיד וישקפו את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		לתקופה של שישה חודשים /תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / בספטמבר	
	2025	2025	2025	2026
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת<sup>29</sup>

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה  
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א')

## מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה<sup>30</sup>

רכישת רכוש קבוע  
רכישת נדל"ן להשקעה  
מענקי השקעה שנתקבלו  
החזר (מתן) הלוואות (למעט חברות מוחזקות)  
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
תמורה מממוש רכוש קבוע  
תמורה מממוש (רכישת) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו  
רכישת חברות מוחזקות  
תמורה מממוש השקעות בחברות מוחזקות  
פדיון פיקדונות  
גידול (קיטון) בפיקדונות מוגבלים/משועבדים  
תמורה מממוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו<sup>31</sup>  
דיבידנדים שהתקבלו<sup>32</sup>  
מתן הלוואות לחברות מוחזקות  
החזר הלוואות מחברות מוחזקות

## מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

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

<sup>29</sup> בהתאם לסעיף 50 ל- IFRS 16 תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה מסווגים במסגרת פעילות שוטפת.

<sup>30</sup> בהתאם להוראות IAS 7 תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכללו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכשירים להכרה כנכסים בדוח על המצב הכספי/ במאזן.

<sup>31</sup> תזרימי המזומנים הנובעים מרכישה או ממכירה של ניירות ערך המוחזקים למסחר מסווגים כפעילות שוטפת רק בחברות בהן פעילות בניירות ערך מהווה חלק מהפעילות העסקית הרגילה של החברה (חברות כאמור יציגו הני"ל ברווח או הפסד כהכנסה). יתר החברות יסווגו את תזרימי המזומנים כפעילות השקעה.

<sup>32</sup> ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה, בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תישם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות החשבונאית בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		לתקופה של שישה /תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / בספטמבר	
	2025	2025	2025	2026
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)  
תמורת מימוש כתבי אופציה  
דיבידנד ששולם<sup>33</sup>  
הנפקת אגרות חוב/אגרות חוב להמרה  
(בניכוי הוצאות הנפקה)  
פירעון/פדיון אגרות חוב  
קבלת הלוואות (למעט מחברות מוחזקות)  
החזר הלוואות (למעט לחברות מוחזקות)  
ריבית ששולמה  
אשראי מבנקים  
רכישת/מכירת מניות באוצר  
פירעון תשלומי קרן בגין חכירות<sup>34</sup>  
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות  
החזר הלוואות לחברות מוחזקות  
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון**

--	--	--	--	--

**הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים**

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

--	--	--	--	--

**יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

--	--	--	--	--

**יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה**

--	--	--	--	--

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

<sup>33</sup> ניתן לסווג ריבית (לרבות תשלום בגין מרכיב הריבית הנובע מהתחייבות בגין החכירה) ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון, בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות החשבונאית בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.  
<sup>34</sup> בהתאם לסעיף 50 ל-IFRS 16 מרכיב הקרן בהתחייבות בגין חכירה מסווג במסגרת פעילות מימון.

ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		לתקופה של שישה /תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / בספטמבר	
	2025	2025	2025	2026
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		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  
הפסד (רווח) מממוש חברות  
מוחזקות  
התחייבות בגין הטבות לעובדים,  
נטו  
ירידת ערך מוניטין  
מסים נדחים, נטו  
הפסד (רווח) מנכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח  
והפסד  
הפסד (ביטול הפסד) מהפסדי  
אשראי בגין נכסים פיננסיים  
הפרשי שער הלוואות לזמן ארוך  
שערוך התחייבויות לזמן ארוך  
הפסד (רווח) בגין נגזרים פיננסיים  
חלק בעלי המניות של החברה  
בהפסד (ברווח) חברות מוחזקות  
דיבידנד שהתקבל מחברות  
מוחזקות

**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 חוזה  
ירידה (עליה) במלאי מבנים להקמה  
הסדרי זיכיון למתן שירות<sup>35</sup>  
עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין  
חוזים עם לקוחות  
עליה (ירידה) בספקים ונותני  
שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות  
זכות<sup>36</sup>  
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות  
המתייחסים לחברות מוחזקות,  
נטו

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

<sup>35</sup> 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.

<sup>36</sup> 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.

ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		לתקופה של שישה חודשים / תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / בספטמבר	
	2025	2025	2025	2026
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של  
החברה האם

מזומנים ששולמו במהלך התקופה  
עבור:  
ריבית  
דיבידנד  
מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה  
עבור:  
ריבית  
דיבידנד  
מסים על ההכנסה

1. כללי<sup>37</sup>

א. הנתונים הכספיים והמידע הכספי הנפרד ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2026 לתקופה / לתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך (להלן המידע הכספי הנפרד ביניים), המוצגים לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970, נערכו במתכונת מתומצתת. המידע הכספי הנפרד ביניים אינו כולל את כל המידע הנדרש בהתאם לתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 ויש לעיין בו יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 והביאורים המצורפים אליהם, עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ועם הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2026 ולתקופה / ולתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך (להלן "הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים").

ב. השקעת החברה בחברות מוחזקות (חברות מאוחדות, חברות כלולות ועסקאות משותפות<sup>38</sup>), מוצגת במסגרת הנתונים הכספיים על המאזנים / המצב הכספי שפורטו לעיל על בסיס סכום נטו, המיוחס לבעלי המניות של החברה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות בגין חברות מוחזקות כאמור, לרבות מוניטין. במסגרת הנתונים הכספיים על דוחות הרווח והפסד ועל הדוחות על הרווח הכולל האחר (או על דוחות על הרווח הכולל), לפי העניין, נכלל סכום נטו, המיוחס לבעלי המניות של החברה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה. יתרות בינחברתיות, לרבות הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות והלוואות שנתקבלו מחברות מוחזקות, מוצגות בנפרד במסגרת הדוחות הכספיים בהתאם לסכומים המתייחסים בגין יתרות כאמור לחברה כחברה אם. התחייבות לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות בגין אופציית PUT שנכתבה על ידי החברה, מוצגת באותו אופן בו היא מוצגת בדוחות המאוחדים<sup>39</sup>. בעריכת המידע הכספי הנפרד נעשה שימוש במדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 (עיקרי המדיניות החשבונאית) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים, פרט לאמור להלן באשר לטיפול החשבונאי המתייחס להשקעות בחברות מוחזקות ולחלק בתוצאות חברות מוחזקות (ובמידת הצורך) ופרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנעשו לאחר יום 31 בדצמבר 2025 כמפורט בביאור xx לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

<sup>37</sup> במידה והשפעות משבר הקורונה הינן מהותיות, נדרש לתת גילוי בנושא או הפניה לגילוי במסגרת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

<sup>38</sup> בנסיבות בהן לישות המדווחת השקעה בהסדרים משותפים שהינם פעילויות משותפות (דהיינו, למחזיקים בהן זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות המיוחסות להסדר המשותף) יש לשקול את ההתייחסות לגביהן בדוחות הכספיים הנפרדים תוך היוועצות במחלקה המקצועית.

<sup>39</sup> בנסיבות בהן ישות תבחר להציג את ההתחייבות לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בגין אופציית PUT שנכתבה על ידי החברה בניכוי מהיתרה בגין חברות מוחזקות, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

1. כללי (המשך)

ג. להלן תיאור תמציתי גנרי בגין מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 לחודש אוקטובר 2023, הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס ובעקבות זאת הכריזה מדינת ישראל על מצב מלחמה ועל גיוס מילואים רחב היקף (להלן - "המלחמה"). במקביל התפתחה חזית לחימה גם בגבול הצפון מול ארגון הטרור חיזבאללה. לאורך התקופות שחלפו מאותו מועד, מדינת ישראל היתה מצויה במצב מלחמה שעצימותה וגזרותיה משתנות מעת לעת. בחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם הפסקת מלחמה ובעקבותיו חלה דעיכה בלחימה במרבית החזיתות.

ביום 28 בפברואר 2026, פתחה ישראל במבצע "שאגת הארי" אשר כלל מתקפה משולבת של ישראל וארצות הברית כנגד מטרות ממשל ומטרות צבאיות באיראן אשר בעקבותיה איראן הגיבה בירי טילים וכתב"מים כלפי ישראל ומדינות נוספות באזור. בעקבות ההתפתחויות, ארגון הטרור חיזבאללה פתח בירי כלפי מדינת ישראל אשר הרחיבה בתגובה את חזית הלחימה בגבול הצפון. כתוצאה מהאמור, הוכרז מצב חירום במדינה, ונגרמו השלכות והגבלות על המשק הישראלי אשר כללו, בין היתר, סגירה חלקית או מלאה של עסקים, מדיניות של "שמיים סגורים", הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובמערכת החינוך וכן ירידה בהיקף כוח העבודה, הנובעת בין היתר, מגיוס מילואים. כחלק מההתלקחות סגרה איראן את מיצרי הורמוז המהווים עורק תעבורה ימי מרכזי ובעקבות זאת, הגיבה ארצות הברית במצור ימי למניעת תנועת כלי שיט איראניים. כתוצאה מהאמור חלו שיבושים בהיקפי אספקת הנפט וחלו עליות מחירים במחירי הנפט.

ביום 8 באפריל 2026, התגבשה הפסקת אש זמנית בין ארצות הברית ואיראן והצדדים החלו בשלבי משא ומתן לגיבוש הסכם קבע. בהמשך לאמור, ביום 13 באפריל 2026, הוכרזה הפסקת אש גם בגבול הצפון ומדינת ישראל פתחה במשא ומתן מול מדינת לבנון, אך למרות זאת נמשכת לחימה בגבול הצפון, בעיקר בדרום לבנון.

הנהלת החברה/הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. למידע נוסף באשר להשלכות מלחמת 'חרבות ברזל' על החברה, ראה ביאור לדוחות הכספיים המאוחדים.

בהתאם לסעיף 4 לתוספת העשירית, בנוסף למידע שפורט לעיל מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, נדרש לפרט כל מידע מהותי נוסף העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה באופן המתייחס במפורש לתאגיד עצמו כחברה אם. מידע כאמור יינתן במסגרת המידע הכספי לתקופות ביניים בנסיבות בהן ארעו עסקאות או אירועים שהם משמעותיים להבנת המצב הכספי וביצועי הישות, על בסיס נפרד, מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה.

מידע נוסף כאמור יינתן, במידת הצורך, בהקשר לנושאים המפורטים להלן (תוך שימת דגש על עסקאות ואירועים אשר השפיעו על נזילות הישות ועל מכלול הקשרים בינה ובין החברות המוחזקות שלה):

- מזומנים ושווי מזומנים המיוחסים לחברה האם
- מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברה האם
- מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (תוך שימת דגש על ניתוח סיכוני נזילות הנובעים מהתחייבויות פיננסיות)
- מידע בדבר מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה האם
- מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות

במקרים בהם עולה צורך בפירוט מידע נוסף כאמור לעיל, הנכם מתבקשים להיוועץ במחלקה המקצועית.

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

2. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, השקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות

בהתאם למידע הכספי הנפרד לדוגמה היתרות וההכנסות וההוצאות הבינחברתיות האמורות יוצגו במסגרת הסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי ובדוח על הרווח הכולל, בהתאם לסיווגים הרלוונטיים תחת IAS 1, ובלבד שהצגה כאמור תביא לכך שההון, הרווח הנקי וסך הכל הרווח הכולל המיוחסים לבעלים של החברה האם על בסיס דוחותיו המאוחדים של התאגיד, הינם זהים, בהתאמה, להון, הרווח הנקי וסך הכל הרווח הכולל של התאגיד כפי שנגזרים מהמידע הכספי הנפרד (על בסיס סולו) המוצג.

(א) ערבויות פיננסיות

(1) ביום \_\_\_\_\_ 2026 החברה חתמה על ערבות הלוואה לחברה XX ללא הגבלה בסכום. סכום ההתחייבויות בגין ניתנה ערבות כאמור ליום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר, 2026 הינו \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.

(ב) להלן פירוט יתרות עם החברות המוחזקות:

ליום 31 במרס /	
30 ביוני / 30 בספטמבר	
2025	2026
אלפי ש"ח	

#### יתרות עם חברות בנות

לקוחות - בגין מכירת חומרי גלם  
חייבים ויתרות חובה - בגין דמי ניהול  
חייבים ויתרות חובה - בגין ריבית  
השקעות לזמן ארוך - הלוואות שניתנו (21 להלן)

#### יתרות עם חברות כלולות

התחייבות לספקים  
לקוחות - בגין מכירת חומרי גלם  
חייבים ויתרות חובה - בגין דמי ניהול  
חייבים ויתרות חובה - בגין ריבית (21 להלן)  
השקעות לזמן ארוך - הלוואות שניתנו (21 להלן)

#### יתרות עם עסקאות משותפות

חייבים ויתרות חובה - בגין דמי ניהול  
חייבים ויתרות חובה - בגין ריבית  
השקעות לזמן ארוך - הלוואות שניתנו (21 להלן)

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

2. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות (המשך)

(ג) להלן פירוט עסקאות עם החברות המוחזקות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ / 30 ביוני / בספטמבר		לתקופה של שישה חודשים / תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר / 31 ביוני / בספטמבר	
2025	2026	2025	2026
אלפי ש"ח			

**עסקאות עם חברות בנות**

- קניית מחברות בנות (3)
- מכירת לחברות בנות (3)
- הכנסות מדמי ניהול (1)
- הכנסות ריבית (2)
- הכנסות מדיבידנדים

**עסקאות עם חברות כלולות:**

- קניית 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)

- החל מיום 1 בינואר 2025 החברה האם קשורה בהסכם מתן שירותים עם שלוש חברות בנות ושתי חברות בשליטה משותפת לפיו, תעניק החברה האם לחברות המוחזקות הללו שירותי כספים, חשבות והנהלת חשבונות בתמורה לסך של \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח לשנה, לכל חברה (צמוד למדד נובמבר 2024).
- ההלוואות לחברות המוחזקות הינן צמודות למדד ונושאות ריבית שנתית בשיעור פריים + x. ההלוואות תיפרענה ביום 31 בדצמבר 2028.
- הקניות והמכירות בין החברה והחברות המוחזקות מתבצעות במחירי ובתנאי השוק.

המידע הכספי ביניים הנפרד לדוגמה נועד 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 בו נדרש להיעשות תוך היוועצות בגורם מקצועי מתאים ולאחר בדיקה של נסיבות המקרה הנדון. יובהר כמו כן כי לא ניתן להבטיח את העדכניות, השלמות והדיוק של המידע המובא במסגרת המידע הכספי ביניים הנפרד לדוגמה. ציטוטים והפניות מתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS Accounting Standards) ומתקנות ניירות ערך המקבלים ביטוי במסגרתו 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 המחיב.

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 המידע הכספי ביניים הנפרד ו/או להשלכות כלשהן של ביצוע פעולות ו/או הימנעות מביצוע פעולות אשר ייעשו על בסיסו.



- מסמך זה נועד למסירת מידע בלבד ואין לראות בו כמתן חוות דעת ו/או ייעוץ מקצועי -