



Fahn Kanne

**Grant Thornton**

An instinct for growth™

מידע כספי נפרד ביניים של התאגיד - לדוגמה

לתקופות ביניים של שנת 2017

בהתאם לתקנה 38ד 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.

**תוכן עניינים :**

**עמוד**

8.....	א. נתונים כספיים על המאזנים / המצב הכספי
10.....	ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד
11.....	ג. נתונים כספיים על הרווח (ההפסד) הכולל
12.....	ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים
16.....	ה. מידע מהותי נוסף:
16.....	1. כללי
18.....	2. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, השקעות והעסקאות המהותיות בין 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 38ד 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.

**בהתאם, דוחות אלו כוללים דרישות גילוי ומספרי השוואה העשויים להידרש במסגרת מידע כספי נפרד לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2017 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת). בשבועות הקרובים נפרסם דוחות לדוגמה (ומידע כספי נפרד) הערוכים במתכונת חצי שנתית במתכונת התואמת את עקרונות התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז - 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות.**

כמו כן, 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 זילות 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 תזרימי מפעילות שוטפת, תזרימי מפעילות השקעה ותזרימי 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.

**בשנים האחרונות ערך סגל הרשות בחינה מחודשת של נושא דוח הסולו ומתן מידע כספי נפרד בתאגידים מדווחים.** על רקע זה פרסמה הרשות בספטמבר 2013, טיוטת הצעה לתיקון הוראות הגילוי הנוגעות למידע כספי נפרד ("סולו") (להלן - "טיטוטת ההצעה"). בהתאם לטיטוטת ההצעה הוצע כי הוראות תקנות 99 ו-138 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים תבוטלנה ולפיכך **תבוטל הדרישה הנוכחית למתן דוח סולו מלא**, הן בדוחות הכספיים השנתיים והן בדוחות הכספיים לתקופות ביניים. בנוסף, הוצע כי דרישה של נתונים ייעודיים נוספים הנוגעים לתאגיד כישות נפרדת תיעשה רק ביחס לתאגידים מדווחים שהציעו לציבור תעודות התחייבות וזאת, תוך יצירת מדרג גילוי בין תאגידים שהציעו תעודות התחייבות לציבור ולא מתקיימים לגביהם "סימני אזהרה" (כאמור בתקנה 10(ב)14) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, לבין תאגידים שהציעו תעודות התחייבות לציבור ומתקיימים לגביהם "סימני אזהרה".

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. עיקרן של ההצעות לתיקוני חקיקה התייחס להתאמת הפרקים השונים והגילוי הנדרש בהם, לשינויים שחלו בדרישות הגילוי לאורך השנים וזאת, לשם גיבוש סט דוחות המציג למשקיע מידע ממוקד לצורך קבלת החלטות השקעה.

קובץ הצעות החקיקה כלל, בין היתר, במסגרת פרק המימון והנזילות מתווה חדש להצגת מידע כספי נפרד אשר נקודת המוצא הייתה בניית מודל משולב של פרק מימון ונזילות ומידע כספי נפרד וביטול של תקנה 99 ו-138 ותקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

בחודש **אוגוסט 2014** פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 27, **דוחות כספיים נפרדים (IAS 27)** 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 כה ב- IAS 27). יובהר כי בהתאם למודל השווי המאזני ב- IAS 27, אין הכרח שסכומי ההון והרווח בדוח הסולו יהיו זהים לאלו שבדוח המאוחד, ומשמעות יישום השיטה הינה כי בדוח הנפרד ייושמו כל עקרונות שיטת השווי המאזני גם ביחס לחברות מוחזקות (לרבות חברות בנות). כתוצאה מכך (ובשונה מהגישה המקבלת ביטוי בדוחות סולו הערוכים בהתאם לעקרונות תקנות 99 ו-138 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) עשויים ההון והרווח של החברה בדוח הסולו להיות **שונים** מאלו המוצגים בדוח המאוחד (כגון לאור מדידת ערבויות ונגזרים בין חברתיים, בחינת ירידת ערך ועוד).

על רקע הערות הציבור בנוגע למתווה המוצע באשר לדוח הסולו במסגרת קובץ הצעות החקיקה ובשים לב לתיקון IAS 27 שפורסם כאמור, ביצע סגל הרשות **בחינה מחודשת** של מודל המידע הכספי הנפרד שיש להחיל על תאגידים מדווחים. בפרט, בחן הסגל האם נוכח תיקון IAS 27, יהיה זה **נכון יותר** לאמץ מודל של מידע סולו ערוך לפי תקני IFRS, דהיינו ללא כל התאמות והחרגות. עם השלמת הבחינה הגיע סגל הרשות למסקנה, שמטעמים רבים נכון יותר להיצמד לכלל חשבונאי מוסדר שממילא מאפשר כיום גם יישום חלופת מדידה לפי שיטת השווי המאזני, וזאת חלף מצב בו הרשות תתערב בהוראות אלו ותיקבע הוראות מדידה הנוגעות לדוח הסולו. באופן כאמור, מידת מעורבות הרשות בקביעת הוראות מדידה תהיה מזערית ככל הניתן ותתמקד רק לנושא של מידע כספי סולו "מורחב" (תאגיד בצירוף חברות מטה).

על רקע הבחינה המחודשת כאמור, בחודש **פברואר 2015** פרסמה **הצעת חקיקה מעודכנת** להערות הציבור בעניין מידע כספי נפרד (להלן - "**הצעת החקיקה מפברואר 2015**" - לחזור מקצועי שהפיצה המחלקה המקצועית בנושא **לחצי כאן**), אשר כללה מספר שינויים בהשוואה למודל שהוצע במסגרת קובץ הצעות החקיקה מחודש מרץ 2014.

יוזכר כי במסגרת הצעת החקיקה מחודש פברואר 2015 פנה סגל הרשות לציבור לשם קבלת התייחסות פרטנית לשאלות מסוימות בקשר לאופן מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות (שווי הוגן, עלות, שווי מאזני); הצורך בביקורת/סקירת רואי חשבון את המידע הכספי הנפרד; הצורך לאפשר לדוח מידע כספי נפרד מורחב; הצורך להבחין בין חברות מניות לבין חברות שהציעו לציבור אגרות חוב באשר להחלת חובת הדיווח על מידע כספי נפרד ותדירות הדיווח לאותן בחברות.

במהלך החודשים אפריל-יוני 2015 התקבלו הערות ציבור בנוגע להצעת החקיקה מפברואר 2015. לאור הערות הציבור שהתקבלו, בחן סגל הרשות את הצורך בביצוע התאמות להצעת החקיקה מפברואר 2015, על בסיס ניתוח הרכיבים בהם נמצא מכנה משותף בין המגיבים להצעת החקיקה ובחינת הנחיצות שבביצוע שינויים במודל המוצע נוכח הסתייגויות מהותיות שהועלו.

במאמר מוסגר יצוין כי בד בבד עם גיבוש ההצעה הסופית, בחודש אוגוסט 2014 פרסם ה-EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group), הגוף המייעץ לפרלמנט האירופאי בנוגע לדיווח כספי במדינות האיחוד ואימוץ תקני IFRS, תוצאות מחקר שנערך בקרב מדינות מובילות באירופה IFRS בקשר לחשיבות ונחיצות מידע כספי נפרד למשתמשי הדוחות הכספיים. ממצאי המחקר העלו, בין היתר, תובנות בדבר חשיבותם של דוחות כספיים נפרדים לתחום רחב של משתמשים (בעלי מניות, נותני אשראי, רשויות מס, רגולטורים, עובדים ונושים שונים) לצורך קבלת החלטות כלכליות (הצעת החקיקה **הסופית** מחודש מרץ 2016 כוללת סקירה של תובנות שנכללו במחקר האמור).

## פרסום הצעת חקיקה סופית

בחודש מרץ 2016 פרסמה הרשות הצעת חקיקה סופית בעניין מידע כספי נפרד הכולל את ההמלצות הסופיות של הרשות לגבי המודל המוצע למידע כספי נפרד וכן התייחסות לשינויים העיקריים בין המודל שהוצע בהצעת החקיקה מפברואר 2015 לבין ההצעה הסופית (להלן - "הצעת החקיקה הסופית").

להלן העקרונות עליהם מושתת המודל המוצע במסגרת הצעת החקיקה הסופית:

1. המידע הכספי יערך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) לעניין דוחות נפרדים (דהיינו, על פי עקרונות IAS 27), ללא ביצוע התאמות (בהצעת החקיקה מפברואר 2015 הוצע לאפשר עריכת המידע הכספי על בסיס "סולו מורחב" - היבט זה הושמט בהצעת החקיקה הסופית).
2. השקעות בחברות מוחזקות יטופלו לפי **שיטת השווי המאזני** בלבד (עיקרון זה התווסף בהצעת החקיקה הסופית, בין היתר, לאחר התחשבות בהערות הציבור להצעת החקיקה מפברואר 2015).
3. לא יידרשו דוחות כספיים נפרדים מלאים, אלא מידע נפרד מסוים הכולל: דוח על המצב הכספי, דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ודוח על תזרימי המזומנים. המידע הנפרד לא יכלול ביאורים מלאים.
4. הוראות מעבר - בשנה הראשונה למעבר לדיווח על פי המודל המוצע חלף דיווח לפי תקנה 99 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, תאגיד יהיה רשאי שלא להציג מספרי השוואה לתקופות קודמות (עיקרון זה התווסף בהצעת החקיקה הסופית).
5. המידע הכספי הנפרד ייכלל במסגרת פרק המימון והנזילות.
6. המידע הכספי הנפרד יפורסם על ידי תאגיד שהציע מניות בלבד אחת לשנה בדוח השנתי ועל ידי תאגיד שהציע תעודות התחייבות (רק או בנוסף למניות) מידי רבעון (אבחנה זו התווספה בהצעת החקיקה הסופית)<sup>2</sup>.
7. תאגיד יהא רשאי לכלול מידע כספי נפרד על בסיס "סולו מורחב" (דהיינו התאגיד בשילוב חברות בנות מסוימות שיבחר לאחדן ולנהוג בהן כאילו היו התאגיד והן יחדיו בבחינת התאגיד) רק בנוסף למידע כספי נפרד ערוך לפי תקני IFRS. במקרה כאמור, תאגיד יידרש לפרט כיצד קבע אילו חברות מתאחדות בסולו המורחב.
8. תעוגן הוראת פטור מפורשת בתקנות, כאשר סף הפטור ממידע כספי נפרד יקבע בהתייחס למבחן "מהותיות" (חלף עיקרון הזניחות המשמש כיום).
9. יינתן גילוי לגבי סכומי דיבידנד, דמי ניהול, ריבית והחזרי הלוואות שקיבל התאגיד מתאגידים המוחזקים על ידו, בפירוט לפי תאגידים מוחזקים, וכן ייכלל מידע בדבר התקשרויות בין התאגיד לבין התאגידים המוחזקים על ידו. מידע זה יינתן במסגרת הדוח התקופתי, ובמסגרת הדיווח הרבעוני יובא עדכון בעניין ההתקשרויות בין התאגיד לבין התאגידים המוחזקים על ידו, ככל שחלו שינויים מהותיים בעניין זה ממועד הדוח התקופתי.

<sup>2</sup> **תזכורת:** ביום 4 במאי 2016 פורסם על ידי הרשות מתווה סופי של הצעת חקיקה למדרג רגולציה לפיו, ביחס לתאגידים קטנים (כהגדרתם בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) אשר לא הנפיקו תעודות התחייבות, תבוטל הדרישה הקיימת לדיווח רבעוני ברבעונים הראשון והשלישי (היינו, תאגידים קטנים כאמור יידרשו לפרסם דוח חצי שנתי). לאור האמור, גם אם המתווה הסופי בדבר מדרג רגולציה יאושר, ההקלה במסגרתו אינה צפויה לחול על תאגידים קטנים שהנפיקו תעודות התחייבות והם יידרשו לכלול את הגילוי הנדרש ביחס למידע כספי נפרד על בסיס רבעוני.

**להלן השינויים בין המודל שהוצע במסגרת הצעת החקיקה הסופית לבין המודל שהוצע בהצעת החקיקה מחודש פברואר 2015:**

- **צמצום חלופת מדידת ההשקעות של חברות מוחזקות לשיטת השווי המאזני בלבד** - החלטה לחייב מדידה זו נועדה לשרת את תכלית האחידות ויכולת ההשוואה בין החברות ומתוך תפיסה כי שיטת מדידה זו מהווה את הקירוב הטוב ביותר לרווח ולהון המוצגים בדוחות המאוחדים.
- **ביטול האפשרות להצגת מידע כספי נפרד מורחב חלף מידע כספי נפרד "טהור"** - ההחלטה לאפשר פרסום דוח סולו מורחב רק בתוספת לדוח סולו של הישות המשפטית כחברה אם, מבוססת על עקרון הישות המשפטית הנפרדת, הרצון שלא להקשות על יכולת נושים ומשתמשים נוספים לנתח את הסיכון הנובע מקיומן של שכבות מימון, הבעייתיות בהגדרת חברת מטה באופן שישרת את הנסיבות המגוונות של כלל החברות המדווחות, יענה על קשת המקרים הרחבה המתאימה לסולו מורחב, ימנע פרשנויות שונות על ידי חברות שונות ויאפשר השוואתיות בין חברות במקרים הנדרשים.
- **ביטול החובה לפרסום מידע כספי נפרד בדוחות רבעונים לגבי חברות שהציעו לציבור מניות בלבד** - בשים לב לתכלית דוח הסולו וההבנה כי דוח זה שימושי הן לבעלי מניות והן לנושים אולם שימושי יותר לנושים מבחינת תדירות הניתוח של המצב הנוכחי ויכולת הפירעון, לדעת סגל הרשות ראוי כי מידע זה יינתן הן על ידי חברות שהציעו מניות בלבד והן על ידי חברות שהציעו תעודות התחייבות (רק או בנוסף למניות), אם כי ניתן לצמצם את תדירות הדיווח של פרסום מידע כספי נפרד ביחס לחברות שהציעו לציבור מניות בלבד ולהסתפק במתן המידע אחת לשנה בדוח השנתי, בעוד שלגבי שאר החברות יש להותיר את מתכונת הדיווח הרבעוני על כנה.
- **הוספת הקלה לפטור ממתן מספרי השוואה לתקופות קודמות בשנת המעבר הראשונה.**

**נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים הנפרדים לדוגמה, הליך החקיקה טרם הושלם ולפיכך הוראות תקנות 99 ו-138 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים עודן בתוקף. לאור האמור, בהתייחס לדוח התקופתי של שנת 2017, תקנה 99' עודנה בתוקף ולפיכך נדרש להמשיך ולכלול מידע כספי נפרד (למעט בהתקיים נסיבות המאפשרות שלא לכלול מידע כאמור, כגון בשל "זניחות תוספת המידע"), זאת, תוך טיוב הגילוי הניתן במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים, בכל הקשור לתיאור מערכות יחסים של החברה המחזיקה עם החברות המוחזקות על ידה, ניתוח דוח תזרים ומקורות המימון.**

- **מדרג רגולציה** - בחודש מרץ 2017 פרסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן - "התיקון" ו-"תקנות הדוחות") בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלהם (להלן - "תאגיד קטן פטור"). בסמוך לאותו מועד פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") הודעה אשר נועדה להסב את תשומת לב התאגידים לפרסום ברשומות של התיקון ולאפשרות פרסום דוחות כספיים על בסיס חצי שנתי. הרשות הדגישה כי משמעות האמור היא כי החל מדוחות הרבעון הראשון של שנת 2017, ניתן ליישם את ההקלה. עוד הובהר במסגרת ההודעה כי בכונת סגל רשות ניירות ערך לפרסם עמדת סגל מפורטת בנושא.
- בהמשך לאמור, ביום 24 באפריל 2017 פרסם סגל הרשות את עמדה משפטית 18-104: מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור (להלן - "העמדה המשפטית"), הכוללת במסגרתה בין היתר, קובץ שאלות ותשובות בנושא **אופן יישום ההקלות** שפורסמו במסגרת התיקון.
- עוד יצויין כי במסגרת התיקון, בין היתר, תוקנו תקנות הדוחות באופן לפיו הורחבה תחולת אימוץ ההקלות המוקנות לתאגידים קטנים לכלל התאגידים המדווחים שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה, ללא מגבלת הון עצמי.

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

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

לאור האמור לעיל, תאגיד קטן פטור שבחר לא לפרסם דוחות כספיים רבעוניים לא נדרש לפרסם דוח כספי נפרד.

לחזור מקצועי הכולל סקירה של העמדה המשפטית לחצי כאן.

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

**דוחות כספיים לדוגמה אלו כוללים דרישות גילוי ומספרי השוואה העשויים להידרש במסגרת מידע כספי נפרד לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2017 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת). בשבועות הקרובים נפרסם דוחות לדוגמה (לרבות מידע כספי נפרד לדוגמה) הערוכים במתכונת חצי שנתית.**

בכבוד רב  
פאהן קנה ושות'

א.

**נתונים כספיים על המאזנים / המצב הכספי<sup>3</sup>**

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:

לידע נוסף	ליום 31 במרס / 30 ביוני	
	2016	2017
	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
- מכשירים פיננסיים נגזרים
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה
- השקעות המוחזקות לפדיון - חלות שוטפת לקוחות
- חיבים ויתרות חובה
- מיסי הכנסה לקבל
- מלאי
- הכנסות לקבל מעבודות לפי חווי הקמה
- 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 מוניטין<sup>4</sup>**

- הלוואות לחברות מוחזקות
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה
- השקעות המוחזקות לפדיון
- הלוואות והשקעות אחרות
- מכשירים פיננסיים נגזרים
- נכסים בגין הטבות לעובדים
- רכוש קבוע, נטו
- נכסי חיפוש נפט וגז
- מאגרי נפט
- נדל"ן להשקעה
- הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
- נכסים בלתי מוחשיים
- נכסים ביולוגיים
- מסים נדחים

**סה"כ נכסים שאינם שוטפים**

**סה"כ נכסים**

(\* ) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה סעיף ה 1 ד.

<sup>3</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.  
<sup>4</sup> בדוחות הכספיים הנפרדים לעיל, ניתן ביטוי נפרד ליתרות בינחברתיות אשר בחלקן הינן מבוססות לצורך עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הערוכים לפי תקני IFRS במסגרת הנתונים הכספיים (ראה סעיף ה (2) להלן).



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

ליים 31 בדצמבר	ליים 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		מידע נוסף
	2016	2016	
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  
 מקדמות מרוכשי דירות  
 הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזה הקמה  
 הפרשות  
 מכשירים פיננסיים נגזרים  
 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  
 כתבי אופציה  
 מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה  
 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>5</sup>

**סה"כ התחייבויות והון**

(\*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה סעיף ה 1 ד'.

יור' הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים
_____	_____	_____
<b>תאריך אישור הדוחות הכספיים:</b>		

<sup>5</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 19 ו-38 ד.

**ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד<sup>6</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 כחברה 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:

מידע נוסף	לתקופה של שישה חודשים / תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים / שהסתיימה ביום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2016	2017	2016	2017	2016
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (מבוקר)

הכנסות ממכירות					
הכנסות ממתן שירותים					
הכנסות משכירות					
הכנסות מחוזי הקמה					
הכנסות מעמלות					
סה"כ הכנסות					
עלות המכירות					
עלות מתן שירותים					
עלות השכירות					
עלות ההכנסות מחוזי הקמה					
עלות בגין עמלות					
סה"כ עלות המכירות והשירותים					
<b>רווח (הפסד) גולמי</b>					
הוצאות מכירה ושיווק					
הוצאות הנהלה וכלליות					
שערך נכסי נדל"ן להשקעה					
הוצאות מחקר ופיתוח					
הכנסות אחרות					
הוצאות אחרות					
<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>					
הכנסות מימון					
הוצאות מימון					
רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו					
<b>חלק בעלי המניות של החברה ברווחי חברות מוחזקות</b>					
<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>					
מסים על הכנסה					
<b>רווח (הפסד) מפעילות נמשכת</b>					
<b>רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)</b>					
<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>					

(\* ) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה סעיף ה'ד1.

<sup>6</sup> בהתאם לסעיף 10א' ל- IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה:

- בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, (ראה דוגמה בנספח לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים), או
- 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).

דוחות אלו מוצגת חלופה ב'.

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	
	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי 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 שנקפו לדוח רווח והפסד בניכוי: סכומים שנקפו לערך הספרים הראשוני של פריטים מגודרים נכסים פיננסיים זמינים למכירה:  
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה  
 בניכוי: סכומים שנקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך נכסים זמינים למכירה הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנקפו לרווח והפסד

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

**חלק בעלי המניות של החברה ברווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות**

מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד

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

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

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

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הונניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר<sup>7</sup>

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

**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 ה'1ד.

<sup>7</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>8</sup> סעיף זה רלוונטי לשינויים אשר מיישמות את IFRS 9: מכשירים פיננסיים.

<sup>9</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. הסעיף האמור רלוונטי עם יישומו של IFRS 9: מכשירים פיננסיים (בנסיבות בהן התבצע ייעוד של ההתחייבות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כזכור, במסגרת תיקון משנת 2013 ל- IFRS 9, הוקנתה האפשרות ליישום מוקדם של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים (דהיינו, תוך המשך יישום IAS 39).

ד. 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	
	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**  
 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>10</sup>  
 רכישת רכוש קבוע  
 רכישת נדל"ן להשקעה  
 מענקי השקעה שנתקבלו החוזר (מתן) הלוואות (למעט חברות מוחזקות)  
 השקעות בנכסים בלתי מוחשיים  
 תמורה מממוש רכוש קבוע  
 רכישת ניירות ערך זמינים למכירה  
 תמורה מממוש ניירות ערך זמינים למכירה  
 רכישת חברות מוחזקות  
 תמורה מממוש השקעות בחברות מוחזקות  
 פדיון פיקדונות  
 תמורה מממוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו<sup>11</sup>  
 דיבידנדים שהתקבלו<sup>12</sup>  
 מתן הלוואות לחברות מוחזקות  
 החזר הלוואות מחברות מוחזקות

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה**

(\* יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה סעיף ה'ד1.

<sup>10</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>11</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>12</sup> ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה, בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות 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	
	2016	2017	2016	2017
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>13</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 חכירה  
מימונית  
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 ה'1ד.

<sup>13</sup> ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון, 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 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / בספטמבר	
	2016	2017	2016	2017
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  
הפרשי שערו 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) במלאי מבנים להקמה  
עליה (ירידה) בספקים ונותני  
שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות  
המתייחסים לחברות מוחזקות,  
נטו

(\*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה סעיף ה'ד1.

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	
	2016	2017	2016	2017
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

א. הנתונים הכספיים והמידע הכספי הנפרד ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017 לתקופה / לתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן המידע הכספי הנפרד ביניים), המוצגים לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970, נערכו במתכונת מתומצתת. המידע הכספי הנפרד ביניים אינו כולל את כל המידע הנדרש בהתאם לתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ויש לעיין בו יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 והביאורים המצורפים אליהם, עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 ועם הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017 ולתקופה / ולתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים").

ב. השקעת החברה בחברות מוחזקות (חברות מאוחדות, חברות כלולות ועסקאות משותפות)<sup>14</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>15</sup>. בעריכת המידע הכספי הנפרד נעשה שימוש במדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 (עיקרי המדיניות החשבונאית) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016 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 2016 כמפורט בביאור xx לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

<sup>14</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>15</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.



ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

1. כללי (המשך)

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, ההשקעות 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 שגזרים מהמידע הכספי הנפרד (על בסיס סולו) המוצג.

(א) ערבויות פיננסיות

ביום \_\_\_\_\_ 2017 החברה חתמה על ערבות הלוואה לחברה XX ללא הגבלה בסכום. סכום ההתחייבויות בגין ניתנה ערבות כאמור ליום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר, 2017 הינו \_\_\_ אלפי ש"ח.

(ב) להלן פירוט יתרות עם החברות המוחזקות:

ליום 31 במרס / 30 ביוני / בספטמבר	
2016	2017
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 (ו2 להלן)

**יתרות עם חברות כלולות**

התחייבות לספקים  
לקוחות - בגין מכירת חומרי 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 (ו2 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 במרס / 30 ביוני / בספטמבר		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר / 31 ביוני / בספטמבר	
2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח			

**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)

- החל מיום 1 בינואר 2015 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 2014).
- ההלוואות לחברות המוחזקות הינן צמודות למדד ונושאות ריבית שנתית בשיעור פריים + x. ההלוואות תיפרענה ביום 31 בדצמבר 2019.
- 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 היועצות בגורם מקצועי מתאים ולאחר בדיקה של נסיבות המקרה הנדון. יובהר כמו כן כי לא ניתן להבטיח את העדכניות, השלמות והדיוק של המידע המובא במסגרת המידע הכספי ביניים הנפרד לדוגמה. ציטוטים והפניות מתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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 המחייב.

יובהר כי פאהן קנה ושות', השותפים בה והגורמים המועסקים במסגרתה כמו גם כל ישות אחרת החברה ברשת הבינלאומית Grant Thornton International Ltd. אינם נושאים באחריות כלשהי בגין השימוש ו/או החלטות אשר ייעשו על בסיס 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 -