



Fahn Kanne

Grant Thornton

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה לשנת 2023

בהתאם לתקנה 9ג לתקנות ניירות ערך

(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

רקע

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

התיקון, בעיקרו, נועד ליצור סט תקנות מעודכן המותאם לתקני ה-IFRS והתמקד בשלושה מישורים:

- א. ביטול תקנות והוראות אשר סתרו את הוראות תקני ה-IFRS.
- ב. התאמת נוסח של תקנות קיימות אשר הוחלט להותירן גם תחת תקני ה-IFRS, כך שלשון תקנות אלו תהא תואמת למונחים הקבועים בתקני ה-IFRS.

ג. הוספת תקנות והוראות חדשות שהשלימו לדעת סגל הרשות את הנדרש לפי תקני ה-IFRS.

בין השינויים המהותיים שאין מקורם בהתאמת התקנות לתקני IFRS, הוספה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן - "תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"), במסגרת תקנה 9, דרישה לכלול במסגרת הדיווח השנתי והרבעוני **דוח כספי נפרד** של התאגיד ("דוח סולו") בצירוף חוות דעת רואה החשבון המבקר (ביקורת או סקירה לפי העניין), כשבדוח הכספי הנפרד כאמור, ייכלל מידע המיוחס לתאגיד עצמו כחברה אם והמידע המתייחס להשקעות התאגיד בחברות מוחזקות יוצג בסכום נטו, לרבות מוניטין בדומה לזה שהיה נדרש ביישום שיטת השווי המאזני.

תקנה 9 קובעת כי בדוח התקופתי יובאו נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד, המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, וכל מידע מהותי החשוב למשקיע סביר לצורך הבנת המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של התאגיד, או העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות בקשר עם התאגיד, כמפורט **בתוספת העשירית**, אשר נוספה לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים במסגרת התיקון.

להלן תמצית המידע הנדרש בגילוי מכוח סעיף 9 כמפורט בתוספת העשירית:

- א. מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה האם, בפירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות וזאת למעט סכומי נכסים והתחייבויות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, יובא 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 ההכנסות וההוצאות. סכומים אלו ישקפו את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. בנוסף, יובא 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. יפוטו 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 מימון, ופירוט מרכיביהם. סכומים אלו ישקפו 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 באופן המתייחס במפורש לחברה האם. מידע נוסף זה יכלול לכל הפחות: גילוי בדבר המזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות, יתרות נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים, הכנסות מיסים או הוצאות מיסים וכן, תיאור של מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה האם והחברות המוחזקות שלה, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הנתונים הכספיים האמורים בסעיפים א' 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 ומיידיים. בהתאם, דוחות כספיים נפרדים הנדרשים בהגשה במסגרת הדוח התקופתי השנתי, יכללו שני דוחות על המצב הכספי/מאזנים¹, שלושה דוחות על הרווח הכולל (לרבות שלושה דוחות על הרווח והפסד בישות המציגה רווח כולל בשני דוחות נפרדים) ושלושה דוחות על תזרימי מזומנים. בעקבות שאלות שהתעוררו בנוגע ליישום ההוראות המפורטות לעיל, פרסם סגל הרשות ביום 24 בינואר 2010, הבהרה בקשר עם הדוח הכספי הנפרד של התאגיד (להלן - "ההבהרה"), אשר עיקריה מפורטים להלן:

▪ **מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה האם והחברות המוחזקות** - הגילוי בדבר עסקאות ויתרות הדדיות נדרש לכלול גם דוח על המצב הכספי, דוח על הרווח הכולל, ודוח על תזרימי המזומנים, לפי העניין, אשר ישקפו את העסקאות והיתרות ההדדיות, את תוצאות הפעולות וכן את תזרימי המזומנים, בין התאגיד לחברות המאוחדות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים. פירוטים כאמור, יינתנו בהתאם לסיווגים הרלוונטיים תחת תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1).

עקרונות ההכרה והמדידה שישמשו לצורך יישום העקרונות לעיל, יהיו עקרונות ההכרה והמדידה הקבועים בכללי החשבונאות המקובלים כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, המתווים את הטיפול החשבונאי בעסקאות מעין אלו המבוצעות מול צדדים שלישיים. ובהקשר זה יובהר כי המידע הכספי שיוצג כאמור לעיל, יתייחס אך ורק לפעולות בין התאגיד לחברות המאוחדות (ולא מול צדדי ג' אף אם פעולות אלה קשורות לחברות המאוחדות).

המשמעות של הדרישה לעיל הינה כי במקרים בהם במסגרת הדוח הנפרד על המצב הכספי, הדוח הנפרד על הרווח הכולל, והדוח הנפרד על תזרימי המזומנים, היתרות בין חברתיות, ההכנסות והוצאות בין חברתיות ותזרימי המזומנים הבין חברתיים השתקפו באופן מצומצם במסגרת "היתרה בגין חברות מוחזקות" והסעיף "חלק בעלי המניות של החברה ברווחי חברות מוחזקות" (ולא בהתאם לפירוטים והסיווגים הרלוונטיים בהתאם ל- IAS 1), יידרש לכלול במסגרת הגילוי **דוחות כספיים נפרדים ונתונים נוספים** כדלקמן:

- דוח על המצב הכספי שישקף את העסקאות והיתרות ההדדיות בין התאגיד לחברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי.
- דוח על הרווח הכולל שישקף את תוצאות הפעולות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.
- תזרימי מזומנים שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בכדי להימנע מכך, מומלץ להציג את פירוט היתרות הבין חברתיות ופריטי הכנסות והוצאות בגין עסקאות עם החברות המאוחדות במסגרת הסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, ובדוח על הרווח הכולל, בהתאם לסיווגים הרלוונטיים בהתאם ל- IAS 1 ולכלול את תזרימי המזומנים בגין עסקאות עם חברות מוחזקות תחת הפעילויות הרלוונטיות בדוח על תזרימי המזומנים. בדוחות לדוגמה המצורפים להלן, ננקטה גישה זו (המאפשרת להימנע מהצורך לכלול דוחות כספיים נפרדים נוספים).

▪ **התחייבויות פיננסיות** - באשר לפירוט הנדרש בגין התחייבויות פיננסיות, תקנה 4(ג) לתוספת דורשת כי גילוי כאמור יינתן "בהתאם לדרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התחייבויות פיננסיות". המשמעות היא שנוסח התקנה מחייב עמידה במכלול דרישות הגילוי העשויות להיות רלוונטיות מכוח תקן דיווח כספי בינלאומי 7, **מכשירים פיננסיים: גילויים (IFRS 7)**, קרי, מתן גילוי נרחב, הכולל בין היתר, גילוי איכותי וכמותי בדבר שווי הוגן, סיכונים פיננסיים וניתוחי רגישות. **בהתאם להבהרה, ניתן שלא לעמוד במכלול דרישות הגילוי מכוח IFRS 7 ולהסתפק במידע כדלקמן (לשם שמירה על הקבלה נאותה בין היקף הגילוי אודות נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות):**

- גילוי אודות סיכון נזילות הנובע מהתחייבויות פיננסיות, וכן
- סיווג ופירוט קבוצות ההתחייבויות הפיננסיות לפי סוגי מטבע ואופן הצמדה (כלומר, מתן מידע סימטרי לזה הניתן בדבר נכסים פיננסיים מכוח תקנה 4(ב) לתוספת).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה אלו אינם כוללים את כל דרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התחייבויות פיננסיות כנדרש בהתאם ל- IFRS 7 אלא את המתכונת המצומצמת כמתאפשר בהתאם להבהרת הרשות. יחד עם זאת, כל חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בנוגע להכללת מידע נוסף במקרים בהם המידע עשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיעים.

¹ במקרים בהם החברה מציגה דוח יתרות פתיחה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, בהתאם לעקרונות IAS 1 נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

- גילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים - באשר לפירוט הנדרש בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים מכוח תקנה 4(ה) לתוספת, ההבהרה קובעת כי ניתן שלא לכלול הסבר לגבי הקשר בין הוצאות מסים (הכנסת מסים) לבין הרווח החשבונאי (ביאור מס תיאורטי).

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.

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.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

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 יצטרפו לפרסום 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 לתיקון לתקנות לחץ/י כאן.

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

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה לשנת 2023 הערוכים בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

■ **השלכות 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"). המלחמה הינה אירוע חריג בעל השלכות ביטחוניות וכלכליות אשר היקפן ותוצאתן אינם ניתנים לחיזוי. בעקבות המלחמה, נוקטת מדינת ישראל בצעדים משמעותיים לשמירה על ביטחון תושבי ישראל, אשר יש להם השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של ישויות במעגלי השפעה שונים. בנוסף, למצב הלחימה השפעה גם על פעילות של ישויות הנסמכות על עובדים זרים או על עובדים שגויסו לטובת הלחימה, סחר בינלאומי, חברות זרות בישראל, חברות תעופה אזרחית ועוד. כנגזרת של כך, למלחמה השלכות מהותיות על המשק והכלכלה והיא מכבידה במידה ניכרת על המשך הפעילות העסקית והרציפות התפקודית והתפעולית של הישויות. בנוסף, ההאטה הכלכלית עלולה להוביל את המשק למיתון. **לאור האמור, הדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה לשנת 2023 כוללים מספר חלופות לגילויים איכותיים וכמותיים במגוון רחב של היבטים במתכונת עקבית להוראות התקנים הרלוונטיים לנושא. עוד יצוין כי בדוחות הכספיים לדוגמה ננקטה גישה מרחיבה בכדי לתת מענה למגוון רחב של תרחישים העשויים להתקיים לאור המלחמה ולפיכך נדרש להתאים את הגילויים הרלוונטיים לישות. מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לנוסחים שייכללו בנושא.****

על אף האמור לעיל יובהר כי הדוחות הכספיים לדוגמה אינם כוללים התייחסות לכלל התרחישים האפשריים ועל כל ישות לבחון את **ההשפעות הספציפיות** של המלחמה על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ולתת גילוי להשפעות המשמעותיות הספציפיות לה. כמו כן, במועד פרסום דוחות לדוגמה אלו, המלחמה נמצאת עדיין בעיצומה. בשים לב לאמור, על כל ישות לבחון את הנסיבות הרלוונטיות אליה וזאת, עד למועד אישור דוחותיה הכספיים ולהפעיל שיקול דעת בהתאם לנסיבות כפי שאלה תהיינה באותו מועד.

■ **השפעת אירועים מאקרו כלכליים גלובליים ומקומיים - בשנים האחרונות ובפרט בשנים 2022-2023, התרחשו מספר אירועים גלובליים ומקומיים אשר עשויה להיות להם השפעה על הדוחות הכספיים של ישויות לשנת 2023 (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי). ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות נדרשות לשקול מתן גילוי, ככל שרלוונטי, להשלכות המדידה וההשפעות על הדוחות הכספיים של שנת 2023, לרבות בדרך של **עדכון גילויים** אשר ניתנו בדוחות הכספיים של שנים קודמות.²**

להלן תזכורת לחלק מהאירועים כאמור:

- ✓ **מלחמת 'חרבות ברזל' (ראה התייחסות נפרדת לנושא זה לעיל)**
- ✓ **משבר אוקראינה/רוסיה.**
- ✓ **העלאות הריבית של בנק ישראל (בשנת 2022 ואילך).**
- ✓ **עלייה במדד המחירים לצרכן.³**
- ✓ **ייסוף/פיחות בשער השקל מול מטבעות חוץ.**
- ✓ **עלייה במדד תשומות הבניה.**
- ✓ **אי וודאות ותנודתיות בשערי ניירות ערך בשווקי ההון בעולם.**
- ✓ **משבר האנרגיה העולמי - כחלק מהשפעותיה הישירות והעקיפות של מגפת הקורונה (כמו גם משבר אוקראינה/רוסיה), החל משנת 2021 ניכרת מגמה של עליית מחירים ניכרת במשק האנרגיה העולמי הנובעות, בין היתר, בגידול בביקוש העולמי לגז טבעי והקטנת ההיצע.**

בשים לב לאמור לעיל, על כל ישות לבחון את הנסיבות הרלוונטיות אליה ולעדכן את הגילוי בגין התפתחויות כלכליות שליליות וההשפעות בגינן וזאת, עד למועד אישור הדוחות הכספיים תוך הפעלת שיקול דעת בהתאם לנסיבות כפי שאלה תהיינה באותו מועד. ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות (דוגמת משבר אוקראינה/רוסיה, משבר האנרגיה העולמי, משבר הקורונה וכו') נדרשות לשקול, ככל שרלוונטי, את השלכות המדידה, ההצגה והגילוי על הדוחות הכספיים של שנת 2023. **בין השלכות האפשריות שייכתן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן ניתן לציין:**

- ✓ **בחינת עסק חי,**
- ✓ **בחינת ירידת ערך (או עדכון של ירידת ערך שהוכרה בתקופות קודמות), הן בגין נכסים שוטפים**

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

³ ראו בהקשר זה להלן התייחסות לגבי עמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 בדבר השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

(לדוג', מלאי ולקוחות) והן בגין נכסים לא כספיים שאינם שוטפים (כגון, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני אשר פועלות בכלכלות שהתאפיינו בהתפתחויות שליליות),

- ✓ חוזים מכבידים,
- ✓ הפרשות,
- ✓ אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים,
- ✓ חוזי חכירה,
- ✓ פעילות מופסקת,
- ✓ יכולת ההשבה של נכסי מסים נדחים,
- ✓ השלכות בגין תנודות בשערי חליפין (והשפעה אפשרית על מדיניות גידור כלכלית וחשבונאית),
- ✓ השלכות עסקיות וחוזיות,
- ✓ שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי נכסים פיננסיים (ההשפעה על שוקי ההון בעולם),
- ✓ שינויים בשווי ההוגן של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה קיימת זיקה ישירה לאותן כלכלות).

בנוגע להיבטים הנזכרים לעיל ובנוגע להיבטים אפשריים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

בכבוד רב

פאהן קנה ושות'

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

עמוד

תוכן עניינים :

9.....	א. נתונים כספיים על המאזנים / המצב הכספי
13.....	ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד
16.....	ג. נתונים כספיים על הרווח הכולל
18.....	ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים
22.....	ה. מידע מהותי נוסף :
22.....	1. כללי
22.....	2. מדיניות חשבונאית
23.....	3. מזומנים ושווי מזומנים המיוחסים לחברה האם
23.....	4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברה האם
29.....	5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם
43.....	6. מידע בדבר מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה האם
47.....	7. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, השקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

א. נתונים כספיים על המאזנים / המצב הכספי

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:

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		נכסים שוטפים
		מזומנים ושווי מזומנים
		פיקדונות מוגבלים
		פיקדונות והלוואות לזמן קצר
		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
		לקוחות
		חייבים ויתרות חובה
		מיסי הכנסה לקבל מלאי
		נכסים בגין חוזים עם לקוחות ^{5,4}
		הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזי ביצוע מלאי מבנים בהקמה
		נכסים ביולוגיים
		נכסי מסים שוטפים
		נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה
		נכסים המוחזקים למכירה / לחלוקה לבעלי מניות
		סה"כ נכסים שוטפים

⁴ סעיף 109 לתקן 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.

⁵ 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.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

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

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		נכסים שאינם שוטפים
		מלאי בלתי שוטף
		פיקדונות מוגבלים
		לקוחות וחייבים לזמן ארוך
		סך נכסים בניכוי סך התחייבויות בגין חברות
		מוחזקות, לרבות מוניטין⁶
		הלוואות לחברות מוחזקות ⁷
		הלוואות והשקעות אחרות
		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
		מכשירים פיננסיים נגזרים
		נכסים בגין חוזים עם לקוחות ^{8,9}
		נכסים בגין הטבות לעובדים
		רכוש קבוע, נטו
		נכסי זכות שימוש ¹⁰
		נכסי חיפוש נפט וגז
		מאגרי נפט
		נדל"ן להשקעה
		הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית ¹¹
		נכסים בלתי מוחשיים
		נכסים ביולוגיים
		מסים נדחים
		ה (6)
		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
		סה"כ נכסים

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

⁶ בדוחות הכספיים הנפרדים לעיל, ניתן ביטוי נפרד ליתרות בין חברתיות אשר בחלקן הינן מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הערוכים לפי תקני IFRS במסגרת הנתונים הכספיים (ראה סעיף ה (7) להלן באשר למכלול הקשרים וההיבטים הבין חברתיים).

⁷ יצויין כי בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיקד, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

⁸ סעיף 109 לתקן IFRS 15 קובע כי ניתן להשתמש בכותרות/תיאורים חלופיים בדוח על המצב הכספי, אם ישות בוחרת בתיאור חלופי היא נדרשת נדרשת לכלול מידע מספיק על מנת להבדיל בין חייבים לבין נכס בגין חוזה עם לקוחות.

⁹ בהתאם להוראות IFRS 15 נכסים בגין חוזים מהווים זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן.

¹⁰ סעיף 47(א) ל-IFRS 16 קובע כי חוכר יציג נכס זכות שימוש בנפרד מנכסים אחרים בדוח על המצב הכספי או בביאורים. במידה וחוכר אינו מציג נכס זכות שימוש בנפרד בדוח על המצב הכספי, הוא יכלול אותם באותו סעיף בו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים לו היו בעלותו (לדוגמה, במסגרת סעיף רכוש קבוע), ובמקרה כאמור, יינתן גילוי אילו סעיפים בדוח על המצב הכספי כוללים את נכסי זכות שימוש אלה. סעיף 48 ל-IFRS 16 קובע כי נכסי זכות שימוש המקיימים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה (בין אם הם נמדדים בעלות או בשווי הוגן) מוצגים במסגרת סעיף נדל"ן להשקעה.

¹¹ הערה: היתרה האמורה מתייחסת ליתרות אשר לא נכללו במסגרת היתרה "נכסי זכות שימוש", קרי כאשר מדובר בחכירות לטווח קצר (חכירות שתקופת החכירה מסתיימת תוך 12 חודשים) או בחכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך. יצוין כי במקרים כאמור, התקן מאפשר להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

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

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		התחייבויות שוטפות¹²
		אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
		ספקים ונותני שירותים
		זכאים ויתרות זכות
		אגרות חוב
		דיבידנד שהוכרז
		התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות ^{13,14}
		התחייבות בגין חכירה ¹⁵
		מקדמות מרוכשי דירות
		הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזה 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
		ש"ח¹⁶ התחייבויות שוטפות

¹² בחודש ינואר 2020 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות (להלן - "התיקונים"). התיקונים כוללים הבהרה אודות אופן בחינת סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח באשר ליכולת או היעדר היכולת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים מתום תקופת הדיווח (לרבות מכוח זכות המרה למניות למעט בנסיבות בהן זכות ההמרה סווגה כהונית). היישום לראשונה של התיקונים יתבצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. בנסיבות בהן התחייבות קיימת כוללת **זכות המרה** מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית באשר להשפעה של זכות כאמור על סיווג ההתחייבות כשוטפת או לזמן ארוך.

¹³ 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'.

¹⁴ בהתאם להוראות IFRS 15 התחייבויות בגין חוזים מהוות את מחויבות הישות להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם הישות קיבלה תמורה.

¹⁵ 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.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

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

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		התחייבויות שאינן שוטפות
		הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים ה (5)
		הלוואות מחברות מוחזקות ה (7)
		אגרות חוב ה (5)
		התחייבות בגין חכירה ¹⁶ כתבי אופציה ה (5)
		מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה הפרשות ה (5)
		הטבות לעובדים, נטו התחייבות בגין מענקים ממשלתיים מכשירים פיננסיים נגזרים מסיס נדחים ה (6)
		הכנסה נדחית
		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
		סך הון המיוחס לבעלי המניות של החברה¹⁷
		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: _____

¹⁶ 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.

¹⁷ 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, הרווח הנקי וסה"כ הרווח הכולל המיוחסים לבעלים של החברה האם על בסיס דוחותיו המאוחדים של התאגיד, יהיו זהים, בהתאמה, להון, הרווח הנקי וסה"כ הרווח הכולל של התאגיד כפי שמוצגים בדוח הכספי הנפרד של התאגיד המוצג מכח תקנה 9.

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 התאגיד וישקפו 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:

¹⁸ 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 המאוחדים), או
ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר (בהתאם לסעיף 10א' ל- IAS 1 כאשר ישות בוחרת בהצגה של דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל, דוח רווח והפסד יוצג מיד לפני הדוח המציג רווח כולל אשר יתחיל ברווח או הפסד)
בדוחות אלו מוצגת חלופה ב'.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
			הכנסות ממכירות ^{20,19}
			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 ²¹
			הפסדי אשראי בגין לקוחות,
			חייבים ונכסים בגין חוזים ²²
			הכנסות אחרות
			הוצאות אחרות
			רווח (הפסד) תפעולי
			הכנסות מימון ²³
			הוצאות מימון ^{16,24}
			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

¹⁹ בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לבין הכנסות ממקורות אחרים - פילוח כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כמוצג בדוחות לדוגמה) או בביאורים.

²⁰ 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.

²¹ 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.

²² בהתאם לסעיף 113 ל- IFRS 15, נדרש לתת גילוי נפרד להפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין חייבים או נכסים בגין חוזים עם לקוחות לבין הפסדים מירידת ערך מחוזים אחרים גילוי כאמור יכול להתבצע בדוח על הרווח או הפסד (כפי שמוצג בדוחות לדוגמה אלה) או בביאורים.

²³ 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.

²⁴ סעיף 49 ל- IFRS 16 קובע כי הוצאת ריבית בגין התחייבות בגין חכירה תוצג בנפרד מהוצאות הפחת בגין נכסי זכות שימוש.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ב. נתונים כספיים על הרווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף
2021	2022 אלפי ש"ח	2023	
			רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו
			חלק בעלי המניות של החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות ²⁵
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
			מסים על הכנסה ה (6)
			רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
			רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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

²⁵ חלק החברה ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני עשוי בנסיבות מסוימות להיות מסווג במסגרת הרווח (הפסד) התפעולי (כמו כן, ייתכנו מצבים בהם חלק החברה ברווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (ההפסד) התפעולי בעוד שבגין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כמוצג לעיל, לאחר הרווח (הפסד) תפעולי). כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	מדיד
2021	2022
2023	אלפי ש"ח
	נוסף

רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי המניות של החברה:

מרכיבי רווח כולל אחר²⁶:

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

גידורי תזרים מזומנים:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בשנה

בניכוי: סכומים שנוקפו לרווח או הפסד

בניכוי: סכומים שנוקפו לערך הספרים הראשוני של פריטים מגודרים

מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר²⁷:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב

הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שנבעו בשנה

בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין

מימוש/הפסדי אשראי השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

הפרשי שער:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ:

הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנוקפו לרווח או הפסד

רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ

רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנוקף לרווח או הפסד

חלק בעלי המניות של החברה ברווח כולל אחר

בגין חברות מוחזקות²⁸

מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים

מחדש לרווח או הפסד

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

המניות של החברה שמסווג מחדש/שיסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

המניות של החברה שמסווג מחדש/שיסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

²⁶ נדרש לתת גילויי בביאורים למסים על ההכנסה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר. ניתן להציג רכיבים של רווח כולל אחר נטו מהשפעות המס המתייחסות, או לפני השפעות המס המתייחסות, ולהציג סכום אחד בגין הסכום המצרפי של המסים על ההכנסה המתייחס לרכיבים אלה. בדוחות לדוגמה אלה, השפעות המס המתייחסות לרכיבי ההכנסה הכוללת האחרת מוצגות, בסכום מצרפי אחד (תוך חלוקה לפריטים המסווגים מחדש לרווח והפסד ולפריטים שאינם מסווגים מחדש לרווח והפסד). המדיניות הנבחרת תיושם באופן עקבי.

²⁷ יודגש כי בקטגוריית מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר קיים הבדל בין מכשירי חוב למכשירי הון לעניין סיווג הפסדים/זקיפה בעת מימוש השקעה לרווח או הפסד (בעת מימוש, רווח כולל אחר שנבע ממכשירי הון לא יסווג מחדש לרווח או הפסד בעוד שרווח כולל אחר שנבע ממכשירי חוב הנמדד בקטגוריה זו, מסווג מחדש מההון לרווח או הפסד).

²⁸ 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.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ג. נתונים כספיים על הרווח הכולל (המשך)

מידע נוסף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2022	2023
	אלפי ש"ח		
פריטי רווח כולל אחר אשר אינם מסווגים מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד²⁹:			
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 ³⁰ שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי ³¹			
חלק בעלי המניות של החברה ברווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות			
מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד			
ה (6)			
סך הכל רווח (הפסד) כולל אשר אינו מסווג מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס			
סך הכל רווח כולל לשנה, נטו ממס, המיוחס לבעלי המניות של החברה (במידת הצורך): מפעילויות נמשכות)			

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

²⁹ בהתאם לסעיף 6.2.4 ל-IFRS 9, מכשיר כשיר להיות מיועד כמכשיר מגדר במלואו למעט מספר מצומצם של חריגים - בהתייחס לישויות אשר מייעדות כמכשיר מגדר רק את השינויים בערך הפנימי של אופציות ו/או רק את השינוי באלמנט המחיר המיידי של חוזה אקדמה נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

³⁰ יודגש כי בקטגוריית מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר קיים הבדל בין מכשיר חוב למכשיר הון לעניין סיווג הפסדים/זקיפה בעת מימוש ההשקעה לרווח או הפסד (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).

³¹ 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.

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
_____	_____	_____
_____	_____	_____

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת³²
 רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי המניות של החברה
 התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א')
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

_____	_____	_____
_____	_____	_____

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה³³
 רכישת רכוש קבוע
 רכישת נדל"ן להשקעה
 מענקי השקעה שהתקבלו
 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 או הפסד, נטו³⁴
 דיבידנדים שהתקבלו³⁵
 מתן הלוואות לחברות מוחזקות
 החזר הלוואות מחברות מוחזקות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

_____	_____	_____
_____	_____	_____

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

³² 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.

³³ בהתאם להוראות IAS 7, תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכללו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכשירים להכרה כנכסים בדוח על המצב הכספי/במאזן.

³⁴ תזרימי המזומנים הנובעים מרכישה או ממכירה של ניירות ערך המוחזקים למסחר מסווגים כפעילות שוטפת רק בחברות בהן פעילות בניירות ערך מהווה חלק מהפעילות העסקית הרגילה של החברה (חברות כאמור יציגו הנ"ל ברווח או הפסד כהכנסה). יתר החברות יסווגו את תזרימי המזומנים כפעילות השקעה.

³⁵ 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 בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021 2022 2023
אלפי ש"ח

	2021	2022	2023
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)			
תמורת מימוש כתבי אופציה			
מענקי השקעה שהתקבלו			
דיבידנד ששולם ³⁶			
הנפקת אגרות חוב/אגרות חוב להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)			
פירעון/פדיון אגרות חוב			
קבלת הלוואות (למעט מחברות מוחזקות)			
פירעון הלוואות (למעט לחברות מוחזקות)			
ריבית ששולמה			
אשראי מבנקים			
רכישת/מכירת מניות באוצר			
פירעון תשלומי קרן בגין חכירות ³⁷			
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות			
פירעון הלוואות לחברות מוחזקות			
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון			
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ³⁸			
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים			
יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה			
יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף השנה			

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

³⁶ 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 בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע. במקרים כאמור, חובה להיוועץ במחלקה המקצועית.

³⁷ בהתאם לסעיף 50 ל- IFRS 16 מרכיב הקרן בהתחייבות בגין חכירה מסווג במסגרת פעילות מימון.

³⁸ הפרשי התרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים כוללת יתרות מזומנים הנקובות במטבע חוץ המוחזקות על ידי חברות החברה ויתרות מזומנים המוחזקות על ידי פעילויות חוץ.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		

(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 (ברוח) חברות מוחזקות
דיבינדו שהתקבל מחברות מוחזקות

_____	_____	_____
_____	_____	_____

שינויים בסעיפי רכוש 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 שירות³⁹
עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות⁴⁰
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות המתייחסים לחברות מוחזקות, נטו

_____	_____	_____
_____	_____	_____

³⁹ 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.
⁴⁰ בהתאם לסעיף 50 ל- IFRS 16 תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו בהתחייבות חכירה יסווגו במסגרת פעילות שוטפת.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ד. נתונים כספיים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		

(ב) מיזע נוסף על תזרימי המזומנים של
החברה האם

מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:

ריבית

דיבידנד

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במהלך השנה עבור:

ריבית

דיבידנד

מסים על ההכנסה

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

בהתאם לסעיף 4 לתוספת העשירית, בנוסף למידע שפורט לעיל מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה להלן, יפורט כל מידע מהותי נוסף העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמידע 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 ערוך בהתאם לתקנה 9ג' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

2. מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית

השקעת החברה בחברות מוחזקות (חברות מאוחדות, חברות כלולות ועסקאות משותפות⁴¹), 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 המאוחדים⁴².

בעריכת הנתונים הכספיים והמידע הכספי הנפרד נעשה שימוש במדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "דוחות כספיים מאוחדים"), בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, פרט לאמור לעיל באשר לטיפול החשבונאי המתייחס להשקעות בחברות מוחזקות ולחלק בתוצאות חברות מוחזקות.

באשר להשפעת תקני דיווח כספי חדשים אשר נכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר היתה להם השפעה על המידע הכספי הנפרד ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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"). המלחמה הינה אירוע חריג בעל השלכות ביטחוניות וכלכליות אשר היקפן ותוצאתן אינם ניתנים לחיזוי. בעקבות המלחמה, נוקטת מדינת ישראל בצעדים משמעותיים לשמירה על ביטחון תושבי ישראל, אשר יש להם השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית והעסקית במדינה. אירועי המלחמה הובילו לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה ניכרת בפעילות הכלכלית תוך השפעה על הפעילות העסקית של ישויות במעגלי השפעה שונים. בנוסף, למצב הלחימה השפעה גם על פעילות של ישויות הנסמכות על עובדים זרים או על עובדים שגויסו לטובת הלחימה, סחר בינלאומי, חברות זרות בישראל, חברות תעופה אזרחית ועוד. כנגזרת של כך, למלחמה השלכות מהותיות על המשק והכלכלה והיא מכבידה במידה ניכרת על המשך הפעילות העסקית והרציפות התפקודית והתפעולית של הישויות.

כמו כן, אי הוודאות הנוגעת לתעבורה הימית ביים האדום, גרמה לעיכוב ואף מחסור באספקה ובשינוע של חומרי הגלם והרכיבים הנדרשים למוצרי החברה/הקבוצה, זאת בנוסף לעלייה במחירי חומרי הגלם ובמחירי שינוע חומרי הגלם. כמו כן, על רקע זה, חלה ירידה, בין היתר, בהיקף התעבורה הימית באזור. הנהלת החברה/הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות. למידע נוסף באשר להשלכות מלחמת 'חרבות ברזל' על החברה, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים.

⁴¹ בנסיבות בהן לישות המדווחת השקעה בהסדרים משותפים שהינם פעילויות משותפות יש לשקול את ההתייחסות לגביהן בדוחות הכספיים הנפרדים תוך היועצות במחלקה המקצועית.

⁴² 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.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

3. מזומנים ושווי מזומנים המיוחסים לחברה האם

יתרת המזומנים ושווי מזומנים תוצג תוך הבחנה בין יתרות הצמודות למטבע הפעילות של התאגיד לבין יתרות שצמודות למטבע שאינו מטבע הפעילות של התאגיד (ראה סעיף 4(א) לתוספת העשירית).

הרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

במטבע ישראלי⁴³:

מזומנים בקופה ובתאגידים בנקאיים
פיקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים

במטבע חוץ:

מזומנים בקופה ובתאגידים בנקאיים
פיקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים

=====

4. מידע בדבר נכסים פיננסיים המיוחסים לחברה האם

בהתאם לסעיף 4(ב) לתוספת העשירית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יובא גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המוצגים לפי פסקת משנה (1)(א), לפי הפירוט הקבוע בתקנה 14 לתקנות דוחות כספיים שנתיים⁴⁴:

(א) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד המיוחסים לחברה האם:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

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

=====

⁴³ או במטבע הפעילות של החברה במידה והינו שונה מש"ח.

⁴⁴ הערה: בהתאם לדרישה הקיימת במסגרת סעיף 4(ב) לתוספת העשירית נדרש גילוי בדבר נכסים פיננסיים בהתאם לתקנה 14 לתקנות דוחות כספיים שנתיים. תקנה זו בוטלה בעיקרה במסגרת תיקון התשע"ה לתקנות אלו. היות וכאמור לא חל שינוי בנוסח התוספת העשירית, המלצת המחלקה המקצועית בנושא הינה להותיר את היקף הגילוי שניתן בנושא בדוחות הכספיים הנפרדים בשנים קודמות.

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

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

(ב) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

השקעות במכשירי חוב - הרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות
אגרות חוב ממשלתיות

מכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר⁴⁵ - הרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____
=====	=====

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות

⁴⁵ בהתאם לסעיף 5.7.5 ל- IFRS 9, במועד ההכרה לראשונה, ישות יכולה לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן של השקעה במכשיר הוגן בכפוף לכך שהיא אינה מוחזקת למסחר (דהיינו - נכס פיננסי אשר בין היתר, נרכש או התהווה בעיקר במטרה למכור או לרכוש חזרה בטווח קצר, חלק מתיק המנוהל להפקת רווחים בטווח הקצר או נגזר).

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

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

(ג) הלוואות וחייבים המיוחסים לחברה האם:

(1) פקדונות והלוואות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____
_____	_____

פקדונות
הלוואות:
לצדדים קשורים ובעלי עניין (*)
לאחרים

הפרשה להפסדי אשראי

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

(2) לקוחות⁴⁶

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

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____
_____	_____

חובות פתוחים (*)
המחאות לגבייה
הכנסות לקבל

בניכוי הפרשה להפסדי אשראי

(*) באשר ליתרות לקוחות שמקורן במכירות לחברות מוחזקות ראה סעיף ה (7) להלן.

(3) חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____
_____	_____

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

בניכוי הפרשה להפסדי אשראי

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

⁴⁶ אירועים גלובליים ומקומיים עשויים להשפיע על יתרת לקוחות (כגון: מודל הפסדי אשראי חזויים, עלייה בסיכון אשראי, הכרה בהפסדי אשראי, השפעות שערי חליפין). נדרש לשקול ולבחון את ההשפעות הספציפיות על המצב הכספי ועל תוצאות הפעולות של הישות המדווחת ולפעול כך שמחד השפעות אלה יקבלו ביטוי מלא בדוחות הכספיים (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי, לפי העניין).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

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

(ג) הלוואות וחייבים המיוחסים לחברה האם (המשך):

(4) הלוואות, השקעות אחרות ויתרות חובה אחרות לזמן ארוך

31 בדצמבר	2023	2022
אלפי ש"ח		

לקוחות (1)
חייבים אחרים
הלוואות (2), (3)
אגרות חוב
פקדון לזמן ארוך
בניכוי חלויות שוטפות

בניכוי הפרשה להפסדי אשראי

(*) חברות מוחזקות⁴⁷

(1) במהלך שנת 2023 החברה ביצעה פריסת חובות למספר לקוחות שנקלעו לקשיים פיננסיים. יתרת הלקוחות לזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2023 נושאת ריבית שנתית בשיעור x% וצפויה להיפרע בשנים 2025-2026.

(2) ההלוואות צמודות למדד ונושאות ריבית פריים + x. ההלוואות תיפרענה ביום 31 בדצמבר 2025.

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

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

ס"ה"כ	ט"רם נקבע	מעל חמש שנים	שנה חמישית	שנה רביעית	שנה שלישית	שנה שנייה	שנה ראשונה
אלפי ש"ח							

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
הלוואות וחייבים נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת
סך הכל

⁴⁷ יצויין כי בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

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

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

(ה) תנאי הצמדה של נכסים פיננסיים המיוחסים לחברה האם:

סה"כ	ללא הצמדה	צמודי מדד	צמוד או	בדולר או בהצמדה אליו	באירו או בהצמדה אליו
			נקוב במטבע אחר		
אלפי ש"ח					

ליום 31 בדצמבר 2023:

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים הנמדדים
בעלות מופחתת
נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח או
הפסד
נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל
אחר
פקדונות והלוואות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סה"כ

רכוש שאינו שוטף :

נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח או
הפסד
לקוחות
הלוואות ופיקדונות
אגרות חוב
נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל
אחר
נכסים פיננסיים הנמדדים
בעלות מופחתת

סה"כ

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

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

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

סה"כ	ללא הצמדה	צמודי מדד	צמוד או		באירו או בהצמדה אליו
			נקוב במטבע אחר	בדולר או בהצמדה אליו	

אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2022:

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים הנמדדים
בעלות מופחתת
נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח או
הפסד
נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל
אחר
פקדונות והלוואות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סה"כ

רכוש שאינו שוטף:

נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח או
הפסד
לקוחות
הלוואות ופיקדונות
אגרות חוב
נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל
אחר
נכסים פיננסיים הנמדדים
בעלות מופחתת

סה"כ

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

תקנה 4(ג) לתוספת העשירית דורשת כי גילוי בדבר התחייבויות פיננסיות יינתן "בהתאם לדרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התחייבויות פיננסיות". המשמעות היא שנוסח התקנה מחייב עמידה במכלול דרישות הגילוי העשויות להיות רלוונטיות מכוח תקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (IFRS 7), קרי, מתן גילוי נרחב, הכולל בין היתר, גילוי איכותי וכמותי בדבר שווי הוגן, סיכונים פיננסיים וניתוחי רגישות. עם זאת, בהתאם להבהרת הרשות מיום 24 בינואר 2010, ניתן שלא לעמוד במכלול דרישות הגילוי מכוח IFRS 7 ולהסתפק במידע כדלקמן:

■ גילוי אודות סיכון נזילות הנובע מהתחייבויות פיננסיות, וכן

■ סיווג ופירוט קבוצות ההתחייבויות הפיננסיות לפי סוגי מטבע ואופן הצמדה (קרי, מתן מידע סימטרי לזה הניתן בדבר נכסים פיננסיים).
 סעיף 5 להלן מפרט בדבר מתכונת הגילוי המצומצמת, כמתאפשר בהבהרת הרשות. עם זאת, במקרים בהם המידע הכולל את מכלול דרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התחייבויות פיננסיות כנדרש בהתאם ל- IFRS 7, עשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיעים ייחדש לעמוד גם בדרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התחייבויות פיננסיות כנדרש בהתאם ל- IFRS 7. יודגש כי כל חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בנוגע להכללת מידע נוסף במקרים בהם המידע עשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיעים.

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם

(א) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים⁴⁸.

(1) ההרכב:

הטבלה תינתן בפורמט שלהלן במקרים בהם התחייבויות נקובות ביותר ממטבע אחד/סוג הצמדה אחד:

31 בדצמבר								
2022			2023					
שיעור הריבית השנתית %	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	צמוד מדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	סה"כ אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	צמוד מדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	סה"כ אלפי ש"ח

משיכות יתר
 אשראי מתאגידים בנקאיים
 אשראי מנותני אשראי אחרים
 הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים (1)
 הלוואות לזמן קצר מנותני אשראי אחרים
 דיבידנד בגין מניות בכורה הניתנות לפידיון
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 סך אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

⁴⁸ אירועים גלובליים ומקומיים עשויים להשפיע על אשראי והלוואות מבנקים (כגון: עמידה באמות מידה, עליית שיעור הריבית, עליית שיעור האינפלציה, דחיית מועדי הפירעון, ארגון מחדש של ההתחייבות, השפעות שערי חליפין). נדרש לשקול ולבחון את ההשפעות הספציפיות על המצב הכספי ועל תוצאות הפעולות של הישות המדווחת ולפעול כך שמחד השפעות אלה יקבלו ביטוי מלא בדוחות הכספיים (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי, לפי העניין).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(א) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים (המשך)

(1) ההרכב (המשך):

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

שיעור הריבית השנתית		31 בדצמבר
2022	2023	2023
אלפי ש"ח		%
_____	_____	_____
=====	=====	=====

משיכות יתר

אשראי מתאגידים בנקאיים

אשראי מנותני אשראי אחרים

הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים (1)

הלוואות לזמן קצר מנותני אשראי אחרים (2)

דיבידנד בגין מניות בכורה הניתנות לפידיון

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

מתאגידים בנקאיים

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה

=====

(2) פרטים נוספים

(1) לשם הקמת פרויקט דירות למכירה ב_____ התקשרה החברה בהסכם ליווי פיננסי ("הסכם הליווי") עם בנק _____ (להלן - "הבנק"), על-פיו העמיד הבנק לחברה אשראי כולל של _____ אלפי ש"ח בכפוף להעמדת הון על ידי החברה בשיעור מינימלי של 30% מהוצאות הפרויקט. לאור העובדה שתקופת המחזור 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) ההרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
=====	=====

חובות פתוחים

המחאות לפרעון

=====

(2) פרטים נוספים

(1) ההתחייבויות לספקים אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

(2) תקופת האשראי הינה 90-30 ימים בממוצע.

(3) באשר ליתרות ספקים ונותני שירותים שמקורן ברכישת מוצרים ושירותים מחברות מוחזקות ראה סעיף ה(7) להלן.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ג) זכאים ויתרות זכות

(1) ההרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

הכנסות מראש
מקדמות מלקוחות
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר
ומשכורת
מוסדות
צדדים קשורים ובעלי עניין (למעט חברות מוחזקות)
התחייבות בשל שינוי מבני
התחייבות בגין ערבויות שניתנו
רווחים שטרם מומשו
הוצאות שנצברו
התחייבות להחזר בגין מוצרים עם זכות החזרה⁴⁹
חברות מוחזקות (2)
אחרים

(2) פרטים נוספים

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

⁴⁹ הגילוי בהתאם לסעיף 211(ב) ל-IFRS 15.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ד) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים⁵⁰

(1) ההרכב:

31 בדצמבר					
2022			2023		
סה"כ	ללא הצמדה	צמוד מדד המחירים לצרכן	סה"כ	ללא הצמדה	צמוד מדד המחירים לצרכן
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
		במטבע חוץ			במטבע חוץ או בהצמדה אלין ⁵¹
					שיעור הריבית %

הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (2)
 הלוואות לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים (4)
 הלוואה מחברה מוחזקת
 הלוואה מבעל עניין

בניכוי חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

בניכוי חלויות שוטפות של הלוואות מנותני אשראי אחרים

התחייבויות בגין חכירה (3)

בניכוי חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה (3)

סך הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

⁵⁰ אירועים גלובליים ומקומיים עשויים להשפיע על אשראי והלוואות מבנקים (כגון: עמידה באמות מידה, עליית שיעור הריבית, עליית שיעור האינפלציה, דחיית מועדי הפירעון, ארגון מחדש של ההתחייבות, השפעות שערי חליפין). נדרש לשקול ולבחון את ההשפעות הספציפיות על המצב הכספי ועל תוצאות הפעולות של הישות המדווחת ולפעול כך שמחד השפעות אלה יקבלו ביטוי מלא בדוחות הכספיים (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי, לפי העניין).

⁵¹ יש לפרט כל יתרה בגין כל מטבע מהותי בנפרד.

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ד) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים (המשך)

(2) פרטים נוספים⁵²

תנאי הלוואה הנ"ל שהתקבלה מתאגיד בנקאי כוללים דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות, בהן יחס חוב להון, הון עצמי בשיעור מינימלי וכן מגבלה לגבי חלוקת דיבידנדים במזומן ללא אישור מראש של התאגיד הבנקאי. ליום 31 בדצמבר 2023 עומדת החברה באמות המידה האמורות.

במידה ואמות המידה הפיננסיות מתייחסות להתחייבות בהיקף מהותי ייכלל נוסח כדלקמן:

הסכמי הלוואות של החברה האם עם תאגידים בנקאיים כמפורט לעיל כוללים התניות המאפשרות לבנקים לדרוש פירעון מוקדם של יתרת הלוואות. אמות המידה מתייחסות לדוחות הכספיים של החברה המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים ב_____ . להלן המקרים העיקריים בהם רשאים הבנקים להפעיל זכות זו:

- פעולות מסוימות שיינקטו על ידי החברה ואשר הוגדרו בהסכמי הלוואות, ללא אישור הבנקים.
- הון עצמי מוחשי של החברה, כהגדרתו בהסכמי הלוואות, אשר לא יפחת מסך של XXX מליון ש"ח,
- סך ההתחייבויות של החברה (בניכוי סעיפים מסוימים כפי שהוסכם בהסכמי הלוואות), לא יעלה על פי 2 מהונה העצמי המוחשי.
- הרווח השנתי הנקי של החברה כפי שייגזר מדוחותיה הכספיים המבוקרים של החברה לא יפחת מסך של XXX מליון ש"ח.
- עמידה באמות מידה פיננסיות מסוימות, כגון: יחס חובות והתחייבויות, פחת והפחתות, הוצאות שכר דירה ומסים, יחס התחייבויות לנכסים נטו, יחס חלויות שוטפות ותשלומי שכר דירה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

או לחילופין

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל. לאור האמור, סיווגה החברה את הלוואותיה מהבנק והציגה אותן לתאריך הדיווח במסגרת ההתחייבויות השוטפות. לאחר תאריך הדיווח החברה הסדירה את אמות המידה הפיננסיות מול הבנק.

⁵² הערה: בכנס התאגידים שנערך על ידי רשות ניירות ערך צויין כי "ווייתור מראש" של בנק על בדיקת אמת המידה, סמוך לפני מועד המאזן וכאשר ברור שאמת המידה לא התקיימה - עשויה עדיין להוביל לסיווג ההתחייבות לזמן קצר ככל שהווייתור אינו לתקופה העולה על 12 חודשים, ובשים לב גם למספר התקופות העוקבות בהן נעשה "ווייתור" שכזה.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ד) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים (המשך)

(3) התחייבות בגין חכירה לסוף תקופת הדיווח

31 בדצמבר 2023			עד שנה
דמי חכירה מינימליים עתידיים לתשלום			מעל שנה ועד חמש שנים
אלפי ש"ח			מעל חמש שנים
_____	_____	_____	
_____	_____	_____	
31 בדצמבר 2022			עד שנה
ערך נוכחי של דמי החכירה המינימליים העתידיים	השפעת ההיוון אלפי ש"ח	דמי חכירה מינימליים עתידיים לתשלום	מעל שנה ועד חמש שנים
_____	_____	_____	מעל חמש שנים
_____	_____	_____	

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

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ה) אגרות חוב / אגרות חוב ניתנות להמרה⁵³

במידה וישות הנפיקה 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 2021 הנפיקה החברה _____ ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') במסגרת תשקיף. תמורת ההנפקה הסתכמה ב- _____ אלפי ש"ח והוצאות ההנפקה הסתכמו בכ- _____ אלפי ש"ח. אגרות החוב (סדרה א') נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, צמודות למדד (אפריל 2021), נושאות ריבית (צמודה למדד) בשיעור שנתי של _____% לשנה ועומדות לפרעון ב- _____ תשלומים שווים בערך הנקוב בשנים _____ (בחודש מאי בכל שנה). יתרת ההתחייבות בגין אגרות החוב (סדרה א') בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 הינה בתוספת יתרת פרמיה בסך _____ אלפי ש"ח/בניכוי יתרת ניכיון בסך _____ אלפי ש"ח ובניכוי הוצאות הנפקה שטרם הופחתו בסך _____ אלפי ש"ח.

במסגרת התשקיף התחייבה החברה, בין היתר, כי כל עוד אגרות חוב (סדרה א') קיימות במחזור, החברה תעמוד בכל אמות המידה המתוארות להלן^{54,55}:

- (1) יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- _____%.
- (2) הון בשיעור מינימלי של _____.

היה והחברה תימצא בהפרה של איזה/ אילו מההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל בתקופה של שני רבעונים עוקבים, תהווה הפרה כאמור עילה להעמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א').

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה⁵⁶.

או לחילופין

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל⁵⁷. אי לכך סיווגה החברה את התחייבותיה בגין אגרות חוב והציגה אותן לתאריך הדיווח במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

השער בבורסה של אגרות חוב (סדרה א') ליום 31 בדצמבר 2023 הינו _____ אג' (ליום 31 בדצמבר 2022 _____ אג').

⁵³ **אירועים גלובליים ומקומיים עשויים להשפיע על יתרות אגרות חוב (כגון: עמידה באמות מידה, עליית שיעור הריבית, עליית שיעור האינפלציה, דחיית מועדי הפירעון, ארגון מחדש של ההתחייבות, השפעות שערי חליפין).** נדרש לשקול ולבחון את ההשפעות הספציפיות על המצב הכספי ועל תוצאות הפעולות של הישות המדווחת ולפעול כך שמחד השפעות אלה יקבלו ביטוי מלא בדוחות הכספיים (קרי, השפעות סיווג, מדידה, הצגה וגילוי, לפי העניין).

⁵⁴ בחודש ספטמבר 2019 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות (להלן - "דוח הממצאים"). בהתאם לדוח הממצאים הפרשנות הלשונית המתבקשת משטרי הנאמנות הינה כי החוב הפיננסי של החברה כולל את כל מרכיבי ההתחייבות שהחברה נטלה מתאגידים בנקאיים או ממחזיקי אגרות החוב, כפי שמופיעים בדוחותיה הכספיים, לרבות רכיב הריבית לשלם שנצבר בגין ההתחייבות ומהווה חלק בלתי נפרד מההתחייבות שבגינה הוא נוצר. הפרדת רכיב הריבית ממכשיר החוב הפיננסי וסיווג רכיב הריבית כחוב נפרד הינה מלאכותית ואינה עולה בקנה אחד עם הפרשנות האמורה ואף אינה תואמת את התכלית הכלכלית בבחינת התקיימות היחס הפיננסי. בהתאם לכך, לעמדת סגל הרשות, במקרים בהם הוגדר בשטרי הנאמנות כי חוב פיננסי הינו "חוב נושא ריבית" יש לכלול בחישוב החוב הפיננסי את רכיב הריבית לשלם.

⁵⁵ בחודש אוקטובר 2021 פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות (להלן - "דוח הממצאים"). בהתאם לדוח הממצאים, לעמדת סגל הרשות, השימוש בדוח אפס ו/או הערכת שווי כבסיס לחישוב הרווח הצפוי, נועד להציג רווח אווירטיבי ולצמצם את מרווח שיקול הדעת ביחס לסוגי ההוצאות הנכללות בו ומהותן, ועל כן יש לבצע התאמות ליתרת הרווח הצפוי במשורה, תוך הבאתן לידיעת הנאמן וקבלת עמדתו בנושא. בנוסף, לעמדת סגל הרשות, כל עוד הפרויקט לא הושלם במלואו ו/או כלל ההלוואות לא הועמדו בפועל, בחינת העמידה באמות המידה הפיננסיות נערכת תחת הנחת סילוק יתרת ההלוואות הקיימות בספרי החברה למועד חישוב אמות המידה הפיננסיות. משכך, סכומי הוצאות המימון העתידיות (המחושבות גם על בסיס הנחת גידול עתידי בקרן הלוואות הבעלים), כמו גם יתרות הלוואות הבעלים העתידיות לא אמורות להיכלל במסגרת חישוב שווי הבטוחה נכון למועד הבדיקה.

⁵⁶ **תזכורת:** בנוסף לגילוי הנדרש בדבר אמות מידה פיננסיות, עמדה משפטית מספר 15-104: אירוע אשראי בר דיווח מעלה דרישה לגילוי **תוצאות חישוב** של אמות מידה פיננסיות במסגרת הדיווח התקופתי (קרי, לא במסגרת הדוחות הכספיים).

⁵⁷ במקרים בהם כתוצאה מהפרת אמות מידה פיננסיות עלול להיווצר מצב של איבוד שליטה בחברה מאוחדת, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

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

ב. אגרות חוב ניתנות להמרה

בדוגמה להלן אגרות החוב הניתנות להמרה צמודות למדד ובהתאם אפשרות ההמרה מהווה נגזר משובץ שנדרש להפרידו ולטפל בו בשווי הוגן בכל תאריך דיווח (למעט במקרים בהם החברה מייעדת במועד ההכרה הראשונית בהתחייבות את כלל ההתחייבות בגין אגרות החוב הניתנות להמרה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד).

ביום 31 במרס 2022 הנפיקה החברה _____ ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') ניתנות להמרה במניות. אגרות החוב הונפקו תמורת ערך הנקוב.

פרטים נוספים:

אלפי ש"ח	תמורה מהנפקה הוצאות הנפקה
_____	תמורה נטו
_____	סכום שיוחס למרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה(*)
_____	סכום שהוכר לראשונה כהתחייבות, נטו (לאחר הפרדת הנגזר המשובץ)
_____	(*) הוצאות ההנפקה שיוחסו למרכיב ההמרה ונזקפו לרווח או הפסד במועד ההכרה הראשונית
_____	ערך בספרים של ההתחייבות ליום 31 בדצמבר 2023 (**)(***)
_____	(**) כולל חלויות שוטפות בסך
_____	(***) יתרת ההתחייבות בגין אגרות החוב (סדרה ב') בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 (לאחר הפרדת הנגזר המשובץ), מתייחסת ל- _____ ע.ג. הינה בתוספת יתרת פרמיה בסך _____ אלפי ש"ח/בניכוי יתרת ניכיון בסך _____ אלפי ש"ח ובניכוי הוצאות הנפקה שטרם הופחתו בסך _____ אלפי ש"ח.

אגרות החוב (סדרה ב') נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, צמודות למדד (פברואר 2022), נושאות ריבית (צמודה למדד) בשיעור שנתי של _____% לשנה ועומדות לפירעון ב- _____ תשלומים שווים בערך הנקוב בשנים _____ (בחודש מרס בכל שנה).

אגרות החוב (סדרה ב') ניתנות להמרה בכל יום עסקים החל ממועד רישומן למסחר ועד ליום _____ (למעט בין התאריכים _____ - _____ לכל חודש), למניות רגילות של החברה באופן שכל xx ש"ח ע.ג. תהיינה ניתנות להמרה למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (בכפוף להתאמות בגין מניות הטבה, חלוקת דיבידנד וכד').

מרכיב ההמרה בגין אגרות החוב (סדרה ב') מהווה נגזר משובץ שהופרד מהחוזה המארח ונמדד בכל תאריך דיווח בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ליום 31 בדצמבר 2023 השווי ההוגן של הנגזר המשובץ הינו _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022). הנגזר המשובץ סווג במסגרת הסעיף "מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה". השינויים בנגזר המשובץ (בשנת 2023) בסך _____ אלפי ש"ח נזקפו לסעיף המימון.

השער בבורסה של אגרות חוב (סדרה ב') ליום 31 בדצמבר 2023 הינו _____ אג' (ליום 31 בדצמבר 2022 _____ אג').
השער של המניה בבורסה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו _____ ש"ח למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב (ליום 31 בדצמבר 2022 _____ ש"ח).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה 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 למדד ולפיכך מחיר ההמרה בגינן אינו קבוע ומדובר בנגזר משובץ שיש להפרידו ולטפל בו בשווי הוגן:

ביום _____ 2023 פדתה 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 במסגרתן הכירה החברה רווח/הפסד מפדיון מוקדם בסך של _____ אלפי ש"ח.

כאשר אגרות חוב הניתנות להמרה אינן צמודות למדד ומחיר ההמרה בגינן אינו קבוע אין מדובר בנגזר משובץ שיש להפרידו ולטפל בו בשווי הוגן אלא במכשיר מורכב הכולל רכיב הוני המופרד במועד ההנפקה להון העצמי. להלן נוסח הפסקה בדבר פירעון מוקדם במקרה זה:

ביום _____ 2023 פדתה 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 הכירה החברה רווח/הפסד מפדיון מוקדם בסך של _____ אלפי ש"ח. סך של _____ אלפי ש"ח מהתמורה יוחס למרכיב ההוני ונזקף ישירות להון במועד הרכישה חזרה.

(ו) להלן ריכוז ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות לחברה האם לפי חלוקה לקבוצות:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

זמן קצר

זמן ארוך

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

מכשירים פיננסיים נגזרים

סה"כ התחייבויות פיננסיות:

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ז) סיכוני נזילות הנובעים מהתחייבויות פיננסיות

החברה מממנת את צרכי הפעילות השוטפת באמצעות אשראי בנקאי לזמן קצר ואשראי לזמן קצר מגופים מוסדיים. היקפי המימון לזמן קצר מותאמים לצרכים המשתנים של החברה. ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה יתרות אשראי לזמן קצר בהיקף של _____ אלפי ש"ח.

כאמור לעיל החברה פועלת בשווקים בינלאומיים ובהתאם חשופה לשינויים בגין עליות אפשריות במחירי חומרי הגלם וכתוצאה מכך חשופה החברה לסיכוני נזילות הכרוכים בצורך לממן את עלות מלאי חומרי הגלם כאמור.

ליום 31 בדצמבר 2023 מחזיקה החברה במניות חברה ציבורית בשיעור של כ- x%, המטופלות כהשקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לאור שיעור ההחזקה האמור, יקשה על החברה לממש באופן מהיר, באם יעלה הצורך את מלוא ההחזקות במחיר המשקף את שווי הבורסה לפיו המניות מוצגות במאזן/בדוח על המצב הכספי.

מדיניות החברה לנהל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים, פיקוח ותכנון התשלומים לספקים ונותני שירותים תוך התחשבות בהתחייבויות לזמן ארוך ובעמידה באמות מידה 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% יפרעו ב- 4 שנים שלאחר מכן והיתרה לאחר 5 שנים ויותר. ליום 31 בדצמבר 2023 הנהלת החברה צופה שסך של _____ אלפי ש"ח (המהווים XX% מאמצעי המימון למועד זה) יפרעו במהלך שנים עשר החודשים הקרובים.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ז) סיכוני נזילות הנובעים מהתחייבויות פיננסיות (המשך)

להלן מועדי הפירעון החוזיים של כלל ההתחייבויות הפיננסיות כולל אומדן תשלומי ריבית (לא כולל מכשירים נגזרים) של החברה ליום 31 בדצמבר 2023⁵⁸:

סה"כ	מעל 5 שנים	1-5 שנים אלפי ש"ח	6-12 חודשים	עד 6 חודשים
------	------------	-------------------	-------------	-------------

אשראי מתאגידים בנקאיים
אשראי מנותני אשראי אחרים
התחייבויות בגין חכירה
ספקים
זכאים אחרים
אגרות חוב ניתנות להמרה
אגרות חוב
הלוואות מתאגידים בנקאיים
הלוואה מחברה מוחזקת
חוזי ערבות פיננסית שהונפקו⁵⁹
הפרשות⁶⁰
מניות בכורה הניתנות לפדיון
הלוואה מבעל עניין

סה"כ

להלן מועדי הפירעון החוזיים של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה שמקורן במכשירים פיננסיים נגזרים ליום 31 בדצמבר 2023:

סה"כ	מעל 5 שנים	1-5 שנים אלפי ש"ח	6-12 חודשים	עד 6 חודשים
------	------------	-------------------	-------------	-------------

אופציות
מרכיב המרה בגין אגרות חוב
אופציות מטבע חוץ
עסקאות אקדמה
חוזי החלפת ריבית

סה"כ

⁵⁸ מרווחי מועדי הפירעון יורחבו בהתאם לנסיבות ויכללו תתי מרווחים בהתאם לצורך (עד כדי פיצול לשנים).

⁵⁹ באשר לחוזי ערבות פיננסית שהונפקו יוצג הסכום המירבי של הערבות בהתאם לתקופה המנקזת ביותר בה הערבות עשויה להידרש (סעיף 11ג(ג) ל- IFRS 7).

⁶⁰ נדרש לכלול רק הפרשות המהוות התחייבויות פיננסיות (הפרשה לאחריות, הפרשות להחזרות המסולקות במזומן).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ז) סיכוני נזילות הנובעים מהתחייבויות פיננסיות (המשך)

להלן מועדי הפירעון החוזיים של ההתחייבויות הפיננסיות כולל אומדן תשלומי ריבית⁶¹ (לא כולל מכשירים נגזרים) של החברה ליום 31 בדצמבר 2022:

סה"כ	מעל 5 שנים	1-5 שנים אלפי ש"ח	6-12 חודשים	עד 6 חודשים
				אשראי מתאגידים בנקאיים אשראי מנותני אשראי אחרים התחייבויות בגין חכירה ספקים זכאים אחרים אגרות חוב ניתנות להמרה אגרות חוב הלוואות מתאגידים בנקאיים הלוואה מחברה מוחזקת חוזי ערבות פיננסית שהונפקו ⁶² הפרשות ⁶³ מניות בכורה הניתנות לפדיון הלוואה מבעל עניין
				סה"כ

להלן מועדי הפירעון החוזיים של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה שמקורן במכשירים פיננסיים נגזרים ליום 31 בדצמבר 2022:

סה"כ	מעל 5 שנים	1-5 שנים אלפי ש"ח	6-12 חודשים	עד 6 חודשים
				אופציות מרכיב המרה בגין אגרות חוב אופציות מטבע חוץ עסקאות אקדמה חוזי החלפת ריבית
				סה"כ

⁶¹ IFRS 7 קובע כי טווח הזמן נתון לשיקול הדעת של הישות. כאשר חברה מחויבת להעמיד סכומים לתשלום בשיעורין, כל תשלום מוקצה לתקופה המוקדמת ביותר שבה החברה עשויה להידרש בתשלום

⁶² באשר לחוזי ערבות פיננסית שהונפקו יוצג הסכום המירבי של הערבות בהתאם לתקופה המוקדמת ביותר בה הערבות עשויה להידרש (סעיף 11.11ג) ל- IFRS 7).

⁶³ נדרש לכלול רק הפרשות המהוות התחייבויות פיננסיות (הפרשה לאחריות, הפרשות להחזרות המסולקות במזומן).

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ח) מכשירים פיננסיים נגזרים המיוחסים לחברה

(1) תיאור פעילות החברה במכשירים פיננסיים נגזרים:

- א. החברה עושה שימוש בנגזרי מטבע חוץ (בעיקר חוזי אקדמה ואופציות מטבע) כדי להגן מפני הסיכון שתזרימי המזומנים הנקובים בסכומים השונים מש"ח הנובעים מנכסים והתחייבויות קיימים/ מכירות ורכישות של טובין או שירותים במסגרת התקשרויות מוצקות או התקשרויות חזויות שסבירות התרחשותן גבוהה (highly probable) יושפעו משינויים בשערי החליפין.
 - ב. מחירי חומרי הגלם המשמשים ביצור המוצרים המיוצרים על ידי החברה מושפעים מגורמי היצע וביקוש המושפעים משווקים בינלאומיים שאינם ניתנים לחיזוי. לפיכך, חברות הקבוצה עושות שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים לצורך צמצום חשיפת הקבוצה לסיכונים אלה.
 - ג. מפעם לפעם החברה מתקשרת בעסקאות מסוג SWAP להחלפת שיעור הריבית מריבית משתנה לקבועה לצורך קיבוע תזרים המזומנים בגין תשלומי ריבית עתידיים.
 - ד. במסגרת הבחינה האם מתקיימות דרישות אפקטיביות הגידור, המתבצעת במועד יצירת יחסי הגידור ועל בסיס מתמשך, החברה מעריכה בהתייחס לכל יחס גידור, האם קיים קשר כלכלי בין הפריט המגודר לבין המכשיר המגדר, על ידי בחינה איכותית או כמותית, בהתאם לנסיבות. כאשר מיושמת בחינה איכותית החברה מתמקדת בבחינת התנאים העיקריים של הפריט המגודר ושל המכשיר המגדר. תנאים אלה כוללים, בהתאם לאופי הפריטים הנבחרים, את הבאים: הסכום הנומינלי, מועדי הפירעון (לרבות העיתוי והאופן בו ישפיע הפריט המגודר על רווח או הפסד), בחינת שיעורי ריבית והבסיס לקביעתה, מועדי התמחור מחדש, סוג המדד/שער וכיוצא באלה.
- כאשר המסקנה הינה שהתנאים העיקריים של הפריט המגודר ושל המכשיר המגדר תואמים או תואמים בקירוב, נקבע כי הפריט המגדר והפריט המגודר נעים בכיוונים מנוגדים ולפיכך הקשר הכלכלי מתקיים.
- כאשר התנאים העיקריים של המכשיר המגדר והמכשיר המגודר אינם תואמים בקירוב, החברה עושה שימוש בהערכה כמותית לצורך המחשת הקשר הכלכלי בין הפריטים האמורים וזאת תוך שימוש בנגזר בעל תנאים התואמים את התנאים העיקריים של הפריט המגודר (שיטת הנגזר ההיפותטי⁶⁴). כמו כן, החברה עושה שימוש בגישה זו לצורך מדידת חוסר אפקטיביות הגידור.
- במסגרת בחינת אפקטיביות הגידור שוקלת החברה גם מקורות אפשריים לחוסר אפקטיביות בגידור⁶⁵ המבוססים בעיקר על שערי מטבע שונים, שערי מטבע מקובעים הנשמרים בטווח מוגבל (רצועה) ופערים בעיתוי הפירעון בין הפריט המגודר לפריט המגדר.
- ה. בנוסף, מפעם לפעם החברה עושה שימוש בנגזרי מטבע חוץ (בעיקר אופציות מטבע) לצרכים מסחריים. פריטים כאמור אינם מיועדים כפריטים מגדרים לצרכים חשבונאיים.

⁶⁴ בהתאם לסעיף 6.5.5 ב- IFRS 9, נגזר היפותטי הינו אמצעי מתמטי אשר מסייע לחשב את השינוי בשווי של הפריט המגודר לצורך מדידת חוסר אפקטיביות.

⁶⁵ אם מקורות אחרים לחוסר אפקטיביות הגידור מתגלים ביחסי גידור, נדרש לתת גילוי למקורות אלה לפי קבוצות סיכון ולהסביר את חוסר אפקטיביות הגידור הנובע מהם.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

5. מידע בדבר התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה האם (המשך)

(ח) מכשירים פיננסיים נגזרים המיוחסים לחברה (המשך)

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

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

נכסים:

עסקאות אקדמה להחלפת:
דולר לש"ח - גידור תזרים מזומנים
אירו לש"ח - גידור תזרים מזומנים
ין לש"ח - מוחזק למטרת מסחר
נחושת - גידור תזרים מזומנים
נפט גולמי - גידור תזרים מזומנים
נפט גולמי - מוחזק למטרת מסחר
אופציות רכש מטבעיות
אופציות מכר מטבעיות
חוזים מסוג SWAP להחלפת ריבית - גידור תזרים
מזומנים
חוזים מסוג SWAP להחלפת ריבית - גידור שווי
הוגן

_____	_____
_____	_____

סה"כ נכסים בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

התחייבויות:

עסקאות אקדמה להחלפת:
דולר לש"ח - גידור תזרים מזומנים
אירו לש"ח - גידור תזרים מזומנים
חוזים מסוג SWAP להחלפת ריבית - גידור תזרים
מזומנים

_____	_____
_____	_____

סה"כ התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

_____	_____
_____	_____

סה"כ שווי הוגן מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו

=====	=====
-------	-------

6. מידע בדבר מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה האם

(א) מסים נדחים המיוחסים לחברה האם

להלן יובא גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המתייחסות לחברה האם (ראה סעיף 4 (ד) לתוספת העשירית):

(1) להלן הרכב ותנועת מסים נדחים המיוחסים לחברה האם:

סך הכל	הפרשים זמניים אחרים ⁶⁷	הפרשים וניכויים להעברה	הפרשות לפיצויים, חופשה ומענקים	מלאי אלפי ש"ח	בסיס המזידה ⁶⁶	נדל"ן להשקעה	התחייבויות בגין חכירה ⁸⁸	נכסי זכויות שימוש	השקעות המטופלות בשיטת השווי המאזני	מכשירים פיננסיים	רכוש קבוע

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

שינויים בשנת 2022:

סכומים שנוקפו לרווח או הפסד סכומים שנוקפו לרווח כולל אחר סכומים שסווגו מרווח כולל אחר לרווח או הפסד סכומים שנוקפו ישירות להון* שינוי בשיעור המס הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

שינויים בשנת 2023:

סכומים שנוקפו לרווח או הפסד סכומים שנוקפו לרווח כולל אחר סכומים שסווגו מרווח כולל אחר לרווח או הפסד סכומים שנוקפו ישירות להון שינוי בשיעור המס הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

בהתאם למדיניות החברה לא הוכרו התחייבויות מסים נדחים בגין מימוש השקעות בחברות מוחזקות (זכויות בעסקאות משותפות) זאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן בעתיד הנראה לעין. הפרשים זמניים כאמור בגינם לא נוצרו מסים נדחים, מגיעים ליום 31 בדצמבר 2023 לכדי אלפי ש"ח.

⁶⁶ כאשר מטבע הפעילות של החברה שונה מהמטבע לפיו נקבעת ההכנסה החייבת או ההפסד לצורכי מס של החברה יש ליצור מסים נדחים בגין השינוי בשער החליפין.

⁶⁷ במידת הצורך, יתווסף טור בגין הפריטים הבאים (בהתאם למהותיות): גידור תזרימי מזומנים, גידור פעילות חוץ, אגרות חוב להמרה, הוצאות הנפקה, חובות מסופקים, הפרשות, הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ וכד'.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

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

(א) מסים נדחים המיוחסים לחברה האם (המשך)

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

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
_____	_____	_____
=====	=====	=====

נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות שאינן שוטפות

(ב) הרכב המסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד והמיוחסים לחברה האם:
להלן יובא גילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המתייחסות לחברה האם (ראה סעיף 4 (ה) לתוספת העשירית):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
_____	_____	_____
=====	=====	=====

מסים שוטפים:

בגין השנה (1)
בגין שנים קודמות

מסים נדחים:

בגין יצירה והיפוך של הפרשים זמניים (2)
בגין שינוי בשיעורי המס
בגין הורדת ערך / ביטול הורדת ערך
נכסי מסים נדחים
בגין שינויים במדיניות החשבונאית /
טעויות ברווח או הפסד⁶⁸
בגין מסים נדחים שסווגו מחדש מרווח
כולל אחר לדוח רווח והפסד

סה"כ (במידת הצורך) - בגין פעילויות
נמשכות)

(1) כולל סכום הנובע מהפסד מס,
מזיכוי מס או מהפרש זמני,
מתקופות קודמות שלא הוכר בעבר,
אשר הביא להקטנת מסים שוטפים

(2) כולל סכום הנובע מהפסד מס,
מזיכוי מס או מהפרש זמני,
מתקופות קודמות שלא הוכר בעבר,
אשר הביא להקטנת מסים נדחים

⁶⁸ בהתאם לסעיף 80(ח) ל- IAS 12 יש לתת גילוי נפרד בדבר סכום הוצאות מסים המתייחס לשינויים במדיניות החשבונאית ולטעויות, אשר נכללו ברווח או הפסד בהתאם ל- IAS 8, מאחר ולא ניתן לטפל בהם למפרע.

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי (המשך):

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

(ג) הרכב המסים על ההכנסה בגין פריטים שנוקפו להון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021 2022 2023

אלפי ש"ח

מסים שוטפים:

בגין הוצאות הנפקת מניות

תשלום מבוסס מניות

מסים נדחים:

תשלום מבוסס מניות

הוצאות הנפקה ניתנות להפחתה

רכיב הוני בגין אגרות חוב הניתנות

להמרה

(ד) הרכב מסים על ההכנסה בגין מרכיבי רווח כולל אחר⁶⁹:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2021			2022			2023		
נטו	השפעת	לפני	נטו	השפעת	לפני	נטו	השפעת	לפני
ממס	המס	מס	ממס	המס	מס	ממס	המס	מס
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדים

בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

רווח (הפסד) בגין השקעות

במכשירים הוניים הנמדדים בשווי

הוגן דרך רווח כולל אחר

הערכה מחדש בגין רכוש קבוע

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור

תזרימי מזומנים

רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו

בפעילות חוץ

הפרשי תרגום מטבע

חוץ בגין פעילות חוץ

מדידות מחדש של תכנית הטבה

מוגדרת

רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות

סה"כ רווח כולל אחר

⁶⁹ סעיף 90 ל- IAS 1 קובע כי יש לתת גילוי בדוח על הרווח הכולל או בביאורים לסכום המסים על ההכנסה המתייחס לכל רכיב של הרווח הכולל. בדוחות לדוגמה אלה, השפעות המס המתייחסות לכל אחד מרכיבי רווח כולל אחר מוצגות בביאור מסים על ההכנסה.

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

(ה) התאמה בין סכום המס "התיאורטי" ובין סכום הוצאות המסים, נטו המיוחסים לחברה האם⁷⁰:

תזכורת: הבהרת הרשות 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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		

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

הוצאת המס התיאורטית (חיסכון מס תיאורטי)

תוספת (חיסכון) במס בגין:

קיטון בהוצאת המס בגין שיעור המס של מפעל מאושר

גידול/קיטון בהוצאת המס בגין השפעת שינוי בשיעור המס על יתרות המסים הנדחים

גידול בהוצאת המס הנובע מהפסדים שוטפים בגינם לא נזקפו מסים נדחים הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצורכי מס ומטבע חוץ בספרים)

קיטון בהוצאת המס הנובע מניצול הפסדים לצורכי מס בגינם לא נזקפו מסים נדחים

יצירה לראשונה של מסים נדחים בגין הפסדים לצרכי מס משנים קודמות

הוצאות שאינן מותרות בניכוי הכנסות פטורות

הכנסות החייבות בשיעורי מס מיוחדים מסים בגין שנים קודמות

אחרים

מסים על ההכנסה בגין שנת הדיווח

⁷⁰ במסגרת כנס תאגידיים השנתי שנערך ע"י רשות ניירות ערך בשנת 2017, צויין כי ההתאמות בביאור מס תיאורטי יוצגו בהתאם למהותן (קרי, יש להימנע מהכללת סכומים מהותיים במסגרת "אחרים").

7. מידע בדבר הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה האם והחברות המוחזקות

להלן יובא תיאור של מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין התאגיד לחברות המוחזקות שלו, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הנתונים הכספיים שפורטו לעיל ובין אם לאו (ראה סעיף 4(ה) לתוספת העשירית):

(א) ערבויות

להלן הערבויות שניתנו לחברות מוחזקות ליום 31 בדצמבר, 2023:

אלפי ש"ח

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

הערה: במקרים בהם החברה, חברה מאוחדת או חברה בשליטה משותפת שדוחותיה צורפו (בהתאם לתקנה 23 לתקנות דוחות כספיים שנתיים⁷¹) העניקה ערבות אשר מימושה עשוי להעמיד בספק את המשך פעולות התאגיד במתכונתן הקיימת (לחברה שאינה מאוחדת), נדרש, בהתאם לתקנה 19(ג) לתקנות דוחות כספיים שנתיים לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברה הנערבת, כשהם ערוכים לפי תקני IFRS או כוללים ביאור התאמה בהתקיים התנאים הדרושים לכך. הדרישה הנ"ל רלוונטית בהתאם לתקנה 19(ד) גם בהתייחס לערבות מהותית מאד להתחייבויות בעל השליטה שהיקפן עולה על 5% מסך כל נכסי התאגיד (גם במקרה כאמור יצורפו דוחות הישות הנערבת). יצויין כי לא נדרש צירוף דוחות של חברה נערבת כאמור, באם הערבות בוטלה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי וטרם פרסום הדוחות הכספיים, ובכפוף לכך שלתאגיד לא נותרה חשיפה מהותית בגינה (במקרה כאמור יידרש גילוי בלבד כמפורט בתקנת משנה 19(ב)).

- (1) החברה ערבה להתחייבויות חברות XX ו-YY ללא הגבלה בסכום. סכום ההתחייבויות בגינן ניתנה ערבות כאמור ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו ___ ו- ___ אלפי ש"ח, בהתאמה.
- (2) החברה ערבה לצדדים שלישיים בגין ביצועי עסקה משותפת. להערכת הנהלת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים אין צפי למימוש ערבות זאת.
- (3) החברה ערבה להתחייבות לבנקים של החברה הכלולה XX על פי שיעור החזקתה בה. סכום הערבות ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו ___ אלפי ש"ח. / להבטחת מחויבויותיה של חברה כלולה לתאגיד בנקאי, העניקה החברה ערבות שאינה מוגבלת בסכום להתחייבויות החברה הכלולה כלפי התאגיד הבנקאי. ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכמת התחייבות החברה הכלולה בכ- ___ אלפי ש"ח (___ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022). במידת הצורך (במידה ומימוש הערבות עשוי להעמיד בספק את המשך פעולות התאגיד במתכונתן הקיימת): דוחות החברה הכלולה האמורה מצורפים לדוחות הכספיים במסגרת נספח.

⁷¹ כזכור, סעיף 23 לתקנות דוחות כספיים שנתיים מגדיר שורה של קריטריונים כמותיים ואיכותיים לצירוף דוחות של חברה כלולה (לרבות השקעה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני).

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

(ב) שעבודים^{73,72}

(1) להבטחת התחייבויות חברות בנות, מושכנו נכסי רכוש קבוע ונרשמו שעבודים קבועים על פיקדונות בתאגידים בנקאיים ותקבולים מלקוחות של החברה האם. כמו כן, נרשמו שעבודים שוטפים על נכסי החברה האם ושועבדו חלק מהמניות בחברות מאוחדות. להלן ההתחייבויות המובטחות על ידי החברה האם ליום 31 בדצמבר:

2022	2023
אלפי ש"ח	
_____	_____
_____	_____

הלוואות ואשראי לזמן קצר (ראה ביאור xx)
 מקדמות מלקוחות (כולל מקדמות לזמן ארוך)
 (ראה ביאור xx)
 התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
 (ראה ביאור xx)

(2) להבטחת ההלוואות שנתקבלו על ידי חברות בנות ועסקאות משותפות הפועלות בחו"ל רשמה החברה האם שעבוד קבוע, ראשון בדרגה על זכויותיה בהון המניות שלה החברות המוחזקות הנ"ל (בנוסף לשעבודים שנרשמו על המבנים אשר ההלוואות שימשו למימון רכישתם). הלוואות אלו מסתכמות ב- _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

(3) ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכמה יתרת העלות הפנקסנית של נכסי החברה האם המשועבדים בישראל ובחו"ל לטובת חברות מוחזקות בסך של כ- _____ מליון ש"ח וכ- _____ מליון ש"ח, בהתאמה.

(ג) תשלום מבוסס מניות למנהלים ונושאי משרה של חברות מוחזקות

ביום 31 באוגוסט 2022, עם פרסום תשקיף החברה האם מחדש זה החליט דירקטוריון החברה על תשלום מבוסס מניות לחמישה מנהלים בכירים בקבוצה (2 סמנכ"לים המכהנים בחברה ו-31 מנכ"לים בחברות בנות). כל מנהל יהיה זכאי ל- 60,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 60,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. של החברה כנגד תוספת מימוש של 30 ש"ח למניה (תוספת המימוש ללא הצמדה וכפופה להתאמות בעת חלוקת דיבידנד). כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש בחמש מנות שוות בחמש השנים שלאחר מועד ההענקה (החל מיום 1 בספטמבר 2022), למעט המנה הראשונה שתהיה ניתנת למימוש עם חלוף שנתיים ממועד ההענקה. ההטבה הכוללת הגלומה בתכנית כפי שנאמדה בהתבסס על מודל בלק ושולס במועד אישור ההסכם על ידי האסיפה הכללית, המתייחסת למנהלים הבכירים בחברות המוחזקות מסתכמת בכ- 7.5 מליוני ש"ח. (כ- 2.5 מליוני ש"ח לכל אחד אחד מהמנהלים). ביום 31 באוגוסט 2026 יפקעו כתבי האופציה.

בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת הבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות להתייחס לנושאי פטור, שיפוי וביטוח במסגרת הדוחות הכספיים (מידע כאמור נדרש מכוח תקנה 29א(4) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים).

⁷² **תזכורת:** בהתאם לנוסח תקנה 8ב(1א) (2) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, נדרש צירופן של הערכות שווי מהותיות מאד של נכס משועבד גם אם אינן נחשבות הערכות שווי מהותיות מאד. לאור האמור עלתה השאלה האם נדרש צירופן של כלל הערכות השווי של נכסים המשמשים כשעבוד. במסגרת הבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות השווי: שאלות ותשובות הבהיר סגל הרשות שלא יתערב אם תאגיד מדווח יבחר לצרף רק הערכות שווי מהותיות מאד ביחס לאגרות החוב המונפקות להן הנכסים שועבדו או ישועבדו. בגין יתר הערכות השווי שלא יצורפו כאמור, יידרש גילוי בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות.

⁷³ תשומת הלב מופנית לעמדה משפטית 103-29: ממצאים בקשר עם נאותות הגילוי בדבר בטוחות ו/או שעבודים שניתנו ע"י תאגידים מדווחים להבטחת פירעון תעודות התחייבות (אשר העדכון האחרון לגביה התפרסם במאי 2020).

דוחות כספיים נפרדים לדוגמה בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך

ה. מידע מהותי נוסף (המשך):

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

(ד) להלן פירוט יתרות עם החברות המוחזקות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
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 (ו2 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) להלן פירוט עסקאות עם החברות המוחזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
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)

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

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

(1) החל מיום 1 בינואר 2021 החברה האם קשורה בהסכם מתן שירותים עם שלוש חברות בנות ושתי עסקאות משותפות לפיו, תעניק החברה האם לחברות המוחזקות הללו שירותי כספים, חשבות והנהלת חשבונות בתמורה לסך של _____ אלפי ש"ח לשנה, לכל חברה (צמוד למדד).

(2) ההלוואות לחברות המוחזקות הינן צמודות למדד ונושאות ריבית שנתית בשיעור פריים + x. ההלוואות תיפרענה ביום 31 בדצמבר 2026.⁷⁴

או לחילופין:

להלן מועדי פירעון של ההלוואות לחברות המוחזקות לאחר תאריך הדיווח:

הטבלה שלהלן תינתן במקרים בהם היתרה אינה מורכבת מפריטים רבים:

אלפי ש"ח

2024 - חלויות שוטפות
2025
2026
2027
2028

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

(4) ליום 31 בדצמבר 2023 נרשמה הפרשה להפסדי אשראי בגין סכומים לקבל מחברה כלולה. סכום הפרשה נקבע בהתאם להערכת ההנהלה בדבר הסכומים שייגבו בגין החוב בהתחשב במצבה הכספי של החברה הכלולה, הונה החוזר והתחייבויותיה לצדדי ג', היות ויתרת החוב אינה מובטחת.

(5) במהלך שנת 2023, חברה כלולה, (הנמצאת בשליטת בעל השליטה בחברה) העניקה לחברה הלוואה בסך xxx אלפי ש"ח. ההלוואה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור %xx לשנה. ההלוואה תיפרע לשיעורין בשלושה תשלומים שווים בחודש אוגוסט בשנים 2024, 2025 ו-2026.

(6) בשנת 2022, עסקה משותפת הנפיקה לחברה שטר הון בסך ___ אלפי ש"ח, העומד לפירעון ביום 31 בדצמבר 2027. שטר ההון אינו צמוד ואינו נושא ריבית.

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

הערה: בנסיבות בהן חברה בקבוצה מבצעת פדיון מוקדם של אגרות חוב שהונפקו על ידי חברה אחרת בקבוצה ו/או רוכשת או מוכרת מניות באוצר נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁷⁴ יצויין כי בנסיבות בהן ישות מחזיקה העניקה הלוואה לזמן ארוך לחברה כלולה או לעסקה משותפת ולא נקבעו בגינה מועדי פירעון מוגדרים לתשלומי קרן וריבית, ו/או פריטים אלו אינם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, לא יתאפשר יישום מדידה לפי עלות מופחתת ולפיכך, בדרך כלל, יידרש למדוד יתרות כאמור בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יוכרו בכל תקופת דיווח ברווח או הפסד.

הדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה (לרבות הדוחות הכספיים הנפרדים לדוגמה הערוכים בהתאם לתקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970) נועדו לשמש כמקור מידע מנחה בלבד אשר אינו מהווה ייעוץ מקצועי או חוות דעת מקצועית. השימוש בתכנים המובאים במסגרתו בהתייחס למקרים ספציפיים שונים תלוי בנסיבות הספציפיות והמאפיינים הרלוונטיים בנסיבות העניין. לפיכך השימוש בדוחות לדוגמה אלו נדרש להיעשות תוך היועצות בגורם מקצועי מתאים ולאחר בדיקה של נסיבות המקרה הנדון. יובהר כמו כן כי לא ניתן להבטיח את העדכניות, השלמות והדיוק של המידע המובא במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה. ציטוטים והפניות מתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ומתקנות ניירות ערך המקבלים ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה לא נועדו לשקף את מכלול הוראות הגילוי, הצגה, הכרה ומדידה הנדרשים מכוח תקני דיווח כספי בינלאומיים ומתקנות ניירות ערך ובכל מקרה רק הנוסח הרשמי, המלא והעדכני של תקני דיווח כספי בינלאומיים ותקנות ניירות ערך הינו הנוסח המחייב.

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



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 62,000 Grant Thornton people, across over 140 countries, are focused on making a difference to clients, colleagues and the communities in which we live and work.