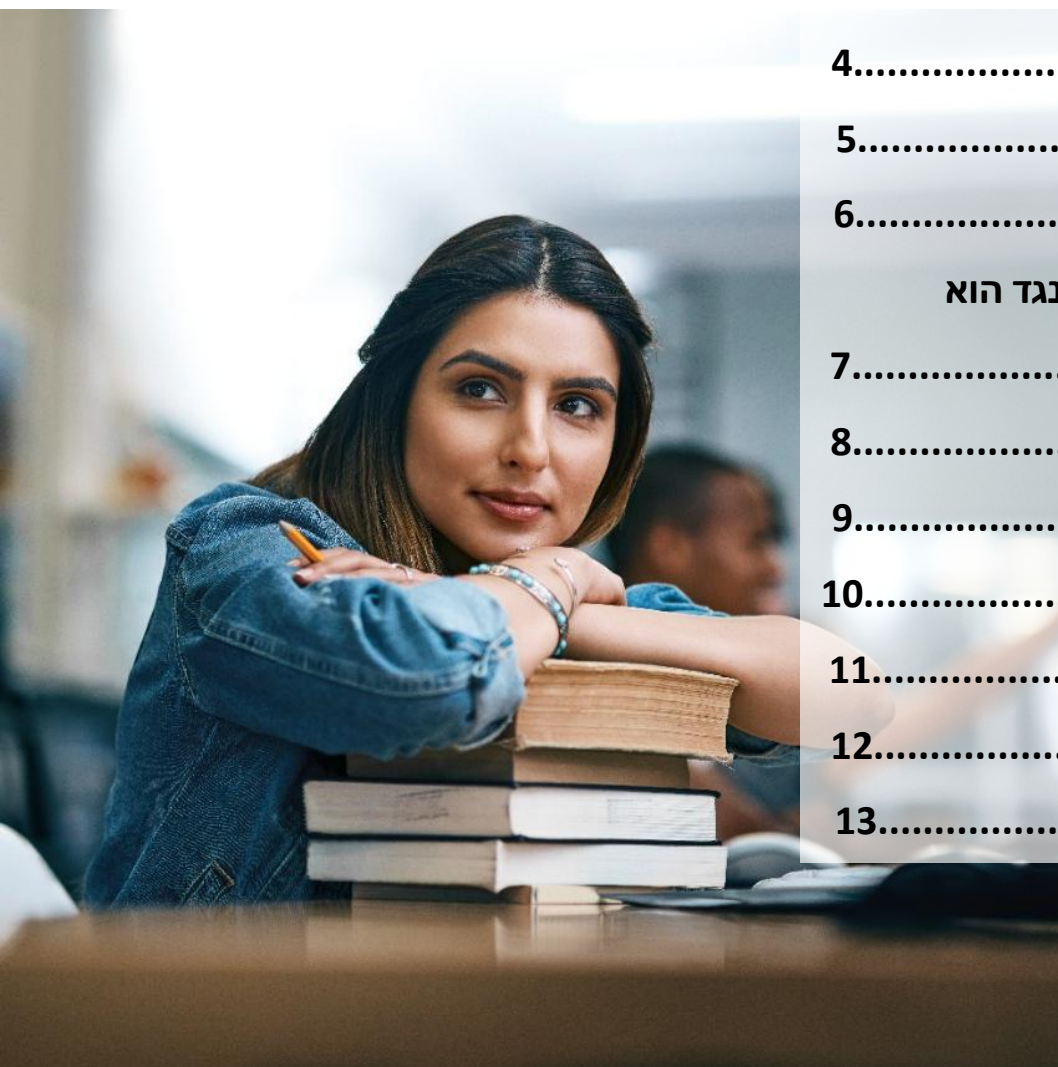


תקן חשבונאות מספר 46 מכשירים פיננסיים: הכרה, מדידה וגילוי

- ביום 5 ביולי 2026 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבוונאות את תקן חשבוונאות מספר 46 מכשירים פיננסיים: הכרה, מדידה וגילוי (להלן – "התקן" או "תקן חשבוונאות מספר 46").
- התקן מבוסס על הוראות פרק 11 לתקן הדיווח הכספי הבינלאומי לישויות קטנות ובינוניות (2025), על הוראות בתקינה הבינלאומית ואף על הוראות מסוימות בתקינה האמריקאית לגבי מכשירים פיננסיים. כמו כן, בוצעו התאמות מסוימות כדי להתאים את הוראות התקן למצב בישראל או לתקינה הישראלית.
- **התקן עוסק בהכרה, במדידה ובגריעה של מכשירים פיננסיים וכן כולל דרישות גילוי לגביהם.** דרישות הגילוי הכלולות בתקן חשבוונאות מספר 22 (מעודכן 2017) מכשירים פיננסיים: הצגה במחקר וכן שמו של תקן חשבוונאות מספר 22 תוקן בהתאם. **התקן כולל גם הוראות לגבי חשבוונאות הגנה**, אשר ככלל מאמצות את ההוראות של תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9) עם הקלות פרטניות.
- התקן חל לגבי כל המכשירים הפיננסיים, למעט החרגות מוגדרות בתקן (לרשימת ההחרגות המלאה, ראו סעיף 2 לתקן), בדוגמת השקעות במכשירים הוניים לא נגזרים של חברות בנות, חברות כלולות ועסקאות משותפות ברמת החברה המחזיקה, והטיפול בהחזקות הדדיות בין חברה מחזיקה לחברות מוחזקות של כתבי אופציה ושל מכשירים פיננסיים מורכבים.
- תקן זה **חל** גם לגבי **חוזים לרכוש או למכור פריט לא פיננסי** ככל שאחד משני התנאים המוגדרים בתקן מתקיים. במקרה זה, החוזה מטופל כאילו היה החוזה מכשיר פיננסי (נכס פיננסי לא בסיסי או התחייבות פיננסית). מאחר שהתנאים לפיהם חוזה יטופל כאילו היה מכשיר פיננסי שונו בתקן זה לעומת תקן חשבוונאות מספר 22, תקן זה מתקן את תקן חשבוונאות מספר 22.
- התקן **מחריג** מתחולת דרישות המדידה התחייבות בגין פיקדונות של דיירים במעונות שבתחולת תקן חשבוונאות מספר 18 (מעודכן 2026) דיווח כספי על ידי בתי חולים ציבוריים וקופות חולים. ישויות שאינן בתחולת תקן חשבוונאות מספר 18, אך ישמו את הוראות תקן חשבוונאות מספר 18 לגבי פיקדונות של דיירים במעונות בדרך של אנלוגיה, נדרשות ליישם את התקן החל ממועד התחילה שלו.

בעלון זה נציג בפניכם את **עיקרי** הוראות התקן בתמצית.

להרחבה, ראו במסגרת תקן חשבוונאות מספר 46 כפי שפורסם על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבוונאות – לחצו כאן.



4.....	סיווג נכסים פיננסיים.....
5.....	הכרה ומדידה של נכסים פיננסיים.....
6.....	הכרה ומדידה של התחייבויות פיננסיות.....
	יישום כללי המדידה לנכסים פיננסיים ולהתחייבויות פיננסיות שהצד שכנגד הוא
7.....	בעלים ושההתקשרות בהם היא מכוח מעמדם כבעלים.....
8.....	ירידת ערך של נכסים פיננסיים.....
9.....	מידרג שווי הוגן.....
10.....	גריעה של נכסים והתחייבויות פיננסיים.....
11.....	חשבוונאות גידור.....
12.....	לסיכום עיקרי ההבדלים לעומת התקינה הקיימת.....
13.....	מועד תחילה והוראות מעבר.....

הוראות התקן לעניין **מדידה לראשונה ומדידה עוקבת** של נכסים פיננסיים, מושפעות **מסיווג הנכס הפיננסי**, כ"נכס פיננסי בסיסי" או "נכס פיננסי לא בסיסי"

נכס פיננסי לא בסיסי

בהתאם להוראות התקן, נכס פיננסי לא בסיסי הוא נכס פיננסי שאינו מקיים את ההגדרה של נכס פיננסי בסיסי.

דוגמאות לנכסים פיננסיים לא בסיסיים:

- הלוואה בדולר הצמודה למדד המחירים לצרכן בישראל.
- השקעות באופציות וחוזי אקדמה על מניות אשר יסולקו נטו במזומן.
- מכשירים פיננסיים אשר כשירים כמכשירים מגדרים ויועדו לכך.
- ניירות ערך מגובי נכסים, כגון מחויבויות משכנתא מובטחות בנכסים, הסדרי רכישה חזרה וחבילות חייבים שאוגחו.

נכס פיננסי בסיסי

בהתאם להוראות התקן, נכס פיננסי בסיסי הוא אחד מהבאים:

1. מזומן;
2. השקעה במכשיר חוב, תחת תנאים מסוימים;
3. השקעות במכשירים הוניים ובחוזים הקשורים אליהם, כהגדרתם בתקן.

דוגמאות לנכסים פיננסיים בסיסיים:

- פקדונות לפי דרישה ופקדונות לזמן קצוב שהישות מפקידה, לדוגמה חשבון בנק.
- ניירות וטורות מסחריים מוחזקים.
- לקוחות, שטורות לגבייה והלוואות לצדדים שלישיים הנושאות ריבית קבועה.
- השקעות במכשירים הוניים של המנפיק (כמו מניות רגילות) וחוזים הקשורים למכשירים כאלה אשר, אם ימומשו, יגרמו למסירה של מכשירים כאלה (כמו כתבי אופציה ואג"ח להמרה).

הסיווג של נכס פיננסי כבסיסי או כלא בסיסי מבוצע בהכרה לראשונה. הסיווג לא נבחן מחדש במועדי דיווח עוקבים, אלא אם כן התנאים החוזיים מתוקנים.

ההכרה לראשונה בנכס פיננסי תיעשה כאשר ורק כאשר הישות הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר

מדידה לראשונה (*)	מדידה עוקבת
נכס פיננסי בסיסי - נכס הנמדד במדידה עוקבת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ← שווי הוגן - נכס שאינו נמדד במדידה עוקבת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ← שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה ישירות	- השקעות במכשירים הוניים של המנפיק ובחוזים הקשורים אליהם ← אם קיים מחיר מצוטט בשוק פעיל לנכס זהה או דומה (או לנכס בסיס זהה או דומה) – שווי הוגן דרך רווח או הפסד. בהיעדר שוק פעיל לנכס או נכס בסיס דומה או זהה – בחירת מדיניות חשבונאית בין מדידה לפי שווי הוגן דרך רווח או הפסד או עלות מופחתת בניכוי ירידת ערך עד למועד בו הישות יכולה לקבוע את השווי ההוגן. - השקעות במכשירי חוב שעומדים בתנאים מוגדרים ← עלות מופחתת בניכוי ירידת ערך, או ייעוד לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
נכס פיננסי לא בסיסי שווי הוגן	שווי הוגן דרך רווח או הפסד (למעט שינויים אחדים בשווי ההוגן של מכשירים מגדרים ביחס גידור המטופל בהתאם להוראות חשבונאות גידור בתקן, אשר מוכרים ברווח כולל אחר)

(*) התקן קובע שני חריגים להוראות המדידה לראשונה המתוארות בטבלה לעיל:

1. לקוחות אשר אינם כוללים רכיב מימון משמעותי (או כאשר מיושמת ההקלה המעשית בתקן חשבונאות מספר 43 *הכנסות מחוזים עם לקוחות*), אשר יימדדו בסכום שנקבע ביישום תקן חשבונאות מספר 43.
2. נכסים פיננסיים (בסיסיים/ לא בסיסיים) אשר שווים ההוגן שונה ממחיר העסקה, והשווי ההוגן אינו נתמך על ידי מחיר מצוטט בשוק פעיל עבור נכס זהה או התחייבות זהה, יימדדו במחיר העסקה. עלויות עסקה יוכרו ברווח או הפסד באופן מיידי.

הכרה ומדידה של התחייבויות פיננסיות

ההכרה לראשונה בהתחייבות פיננסית תיעשה כאשר ורק כאשר הישות הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר

מדידה לראשונה (*)	מדידה עוקבת
התחייבות פיננסית - התחייבות פיננסית הנמדדת במדידה עוקבת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ← שווי הוגן - התחייבות פיננסית <u>שאינה</u> נמדדת במדידה עוקבת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ← שווי הוגן בביכוי עלויות עסקה ישירות	עלות מופחתת למעט ההתחייבויות הפיננסיות הבאות, אשר לגבי כל אחת מהן נקבעו הוראות מדידה ספציפיות בתקן: - התחייבות פיננסית אשר נרכשה או התהוותה בעיקר במטרה למכור או לרכוש חזרה בזמן הקצר או שקיימת לישות ראייה לדפוס פעילות עדכני להפקת רווחים בזמן הקצר לגבי התחייבויות דומות; נגזרים; - התחייבויות פיננסיות אשר מיועדות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד; - התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה; - מחויבויות (commitments) למתן הלוואה; - חוזי ערבות פיננסית שהונפקו; - חוזים לרכוש או למכור פריט לא פיננסי שהינם בתחולת התקן.

(*) התקן קובע שני חריגים להוראות המדידה לראשונה המתוארות בטבלה לעיל:

- מחויבויות (commitments) למתן הלוואה אשר ימדדו בסכום התמורה שהתקבלה (או בסכום התמורה שהתקבלה בתוספת הערך הנוכחי של תקבולים עתידיים כלשהם שהישות זכאית להם, אם קיימים) בביכוי עלויות עסקה הניתנות לייחוס במישרין להנפקת מחויבויות אלה.
- חוזי ערבות פיננסית שהונפקו עבור צדדים שאינם צדדים קשורים אשר ימדדו בסכום התמורה שהתקבלה (או בסכום התמורה שהתקבלה בתוספת הערך הנוכחי של תקבולים עתידיים כלשהם שהישות זכאית להם, אם קיימים) בביכוי עלויות עסקה הניתנות לייחוס במישרין להנפקת חוזי ערבות אלה.

חוזי ערבות פיננסית שהונפקו עבור צדדים קשורים ימדדו בשווי הוגן. כמו כן, ככל שהתמורה שהתקבלה בגין הערבות נמוכה משווייה ההוגן, ההכרה לראשונה בהפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שהתקבלה תבוצע כנגד חשבון ההשקעה בחברה המוחזקת



יישום כללי המדידה לנכסים פיננסיים ולהתחייבויות פיננסיות שהצד שכנגד הוא בעלים ושההתקשרות בהם היא מכוח מעמדם כבעלים

"בעלים" (owners) = אלה המחזיקים, במישרין או בעקיפין, במכשירים שמסווגים כמכשירים הוניים של הישות.
לצורך יישום כללי המדידה לנכסים פיננסיים ולהתחייבויות פיננסיות שהצד שכנגד הוא בעלים ושההתקשרות בהם היא מכוח מעמדם כבעלים, "בעלים" הינם לרבות ישויות שבשליטת הבעלים.

מדידה לראשונה <<

בכלל, הוראות המדידה לראשונה הכלליות של נכסים והתחייבויות פיננסיים (ראו עמודים 5-6) יחולו גם לעניין נכסים והתחייבויות בעסקה שבה הצד שכנגד הוא בעלים ושההתקשרות בה היא מכוח מעמדם כבעלים

עם זאת, כאשר מחיר העסקה אינו משקף את השווי ההוגן, ההפרש בין השווי ההוגן של הנכס הפיננסי/ ההתחייבות הפיננסית לבין מחיר העסקה ייזקף להון העצמי

הסכום שניזקף להון העצמי:

- א- לא ייזקף לרווח או הפסד, גם אם בתקופות מאוחרות יותר, הנכס הפיננסי או ההתחייבות הפיננסית נפרעו במלואם או סולקו;
- ב- ידווח בדוחות הכספיים של הבעלים כחלוקה לבעלים או כהשקעה של הבעלים.

השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית או של הנכס הפיננסי ייקבע במועד ההכרה לראשונה על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים (קרבן וריבית) כשהוא מחושב לפי שיעור הריבית של הישות (או של הבעלים), כהגדרתו בתקן, במועד ההכרה לראשונה. לאור היחסים המיוחדים בין הצדדים, הישות תפעיל שיקול דעת בקביעת תשלומי הקרבן והריבית החזויים ועיתויים החזוי תוך שימוש בהנחות שמשתתפי שוק ישתמשו בהם. בהיעדר ראיות אובייקטיביות סותרות, ישות תעשה שימוש בתנאים החזויים.

מדידה עוקבת <<

בכלל, הוראות המדידה העוקבת הכלליות של נכסים והתחייבויות פיננסיים (ראו עמודים 5-6) יחולו גם לעניין נכסים והתחייבויות בעסקה שבה הצד שכנגד הוא בעלים ושההתקשרות בה היא מכוח מעמדם כבעלים

אם נוצרת הטבה, הטבה זו תיזקף להון העצמי ותדווח בדוחות הכספיים של הבעלים כחלוקה לבעלים או כהשקעה של הבעלים.

הטבה כזו עשויה להיווצר, בין היתר, בעת התרחשות האירועים הבאים: (א) החלפת מכשירים פיננסיים בעלי תנאים שונים באופן מהותי; (ב) תיקון משמעותי של התנאים של התחייבות פיננסית קיימת או של חלק ממנה (כולל פירעון מוקדם שאינו בהתאם לתנאים המקוריים); (ג) נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה על ידי הבעלים; (ד) ויתור על חוב בין הבעלים לישות

דוגמאות מספר 15-17 בנספח ג' לתקן ממחישות את הטיפול החשבונאי בעסקאות עם הבעלים מכוח מעמדם כבעלים



ירידת ערך של נכסים פיננסיים

בסוף כל תקופת דיווח, ישות בוחנת אם קיימת **ראיה אובייקטיבית לירידת ערך** של נכסים פיננסיים שנמדדים בעלות או בעלות מופחתת. אם קיימת ראיה אובייקטיבית לירידת ערך, הישות תכיר בהפסד מירידת ערך ברווח או הפסד באופן מיידי. התקן כולל רשימה של סימנים לירידת ערך והוראות נוספות לגבי אופן הבחינה.

נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת

$$\text{הפסד מירידת ערך} = \text{הערך בספרים} - \text{אומדן תזרימי המזומנים מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי}$$

נכס פיננסי הנמדד בעלות

$$\text{הפסד מירידת ערך} = \text{הערך בספרים} - \text{האומדן הטוב ביותר של הסכום שהישות תקבל עבור הנכס אילו נמכר במועד הדיווח}$$

דרישות המדידה, ההצגה והגילוי של ירידת ערך נכסים פיננסיים חלות גם על חייבים ונכסים בגין חוזה שבתחולת תקן חשבונאות מספר 43

אם בתקופה עוקבת אירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת ערך הביא לקיטון או לביטול של הפסד מירידת ערך, הישות תבטל או תקטין, בהתאמה, את ההפסד מירידת ערך שהוכר קודם לכן ותכיר בסכום הביטול או הקיטון ברווח או הפסד באופן מיידי

התקן מאמץ את מודל הפסדים שהתהוו בתקן 39 IAS מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה לפני החלפתו במודל הפסדים חזויים. בניגוד למודל 39 IAS, התקן **מתיר ביטול הפסד מירידת ערך של השקעה במכשיר הוני** במקרים שבהם הסכום של הפסד מירידת הערך צומצם וניתן לייחס את הקיטון באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת ערך





התקן קובע את המידרג הבא לאמידת השווי ההוגן של נכס

מחיר מצוטט של נכס זהה בשוק פעיל

מחיר מצוטט של נכס דומה בשוק פעיל

מחיר נקוב בהסכם מכירה מחייב או בעסקה עדכנית
בנכס זהה או דומה, בין קונה מרצון למוכר מרצון
שאינם קשורים הפועלים בצורה מושכלת

אם אין שוק פעיל והסכמי מכירה מחייבים או
עסקאות עדכניות בנכסים זהים או דומים אינם
מהווים אומדן טוב לשווי הוגן – שימוש בטכניקת
הערכה אחרת

גריעה של נכסים והתחייבויות פיננסיים



במסגרת התקינה הקיימת, היו קיימות הוראות רק לגבי גידור השקעה נטו בפעילות חוץ מתוקף תקן חשבוונאות מספר 13 (מעודכן)

מצב קיים

יישום דרישות חשבוונאות הגידור בתקן IFRS 9, בשינויים המתחייבים מהתקינה הישראלית ובהקלות מסוימות

הוראות תקן
חשבוונאות 46

להלן ההקלות בדרישות חשבוונאות הגידור שנקבעו בתקן חשבוונאות 46 לעומת IFRS 9:

הפסקת חשבוונאות גידור

התקן מתיר לישות לבחור להפסיק חשבוונאות גידור באופן פרוספקטיבי בתנאי שהישות מתעדת את הבחירה שלה במועד ההפסקה

תיעוד ובחינת אפקטיביות הגידור

התקן מתיר לישות להשלים את תיעוד הגידור ובחינת אפקטיביות הגידור בתקופות דיווח שלאחר מועד יצירת יחס הגידור עד למועד פרסום הדוחות הכספיים

אפקטיביות הגידור

חוסר אפקטיביות של גידור עסקאות חזויות, הנובע מפערי זמן בין מועד הפירעון של הפריט המגודר לבין מועד הסילוק של המכשיר המגדר של עד 31 ימים או חודש קלנדרי לא יפגע בבשירות הגידור

לסיכום עיקרי ההבדלים לעומת התקינה הקיימת (*)

נושא	עיקרי ההבדלים
סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים	התקן מבטל את ההבחנה בין השקעה שוטפת לבין השקעת קבע. השקעות במכשירי חוב בסיסיים (שמקיימים תנאים מוגדרים) ימדדו בעלות מופחתת והשקעות במכשירים הוניים וחוזים הקשורים אליהם ימדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג שווי הוגן שנקבע בתקן. הבחינה אם מכשיר חוב מקיים את התנאים של מכשיר חוב בסיסי תבוצע בהכרה לראשונה ולא תיבחן לאחר מכן, אלא אם כן התנאים החוזיים מתוקנים
ייעוד נכסים פיננסיים למדידה בשווי הוגן	התקן מתיר לישות לייעד מכשירים פיננסיים בסיסיים מסוימים (השקעות במכשירי חוב והתחייבויות פיננסיות) למדידה בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד
גריעת נכסים פיננסיים	התקן קובע הוראות לגבי גריעה של נכס פיננסי, המבוססות על הוראות הגריעה של נכסים פיננסיים בתקן IFRS 9
חשבונאות גידור	התקן קובע כי ישות שבוחרת ליישם חשבונאות גידור, תוכל לבצע זאת בהתאם להוראות לגבי חשבונאות גידור בתקן IFRS 9, בשינויים המתחייבים מהתקינה הישראלית, ובהקלות הכלולות בתקן
מדידת נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות שהצד שכנגד הוא בעלים ושההתקשרות בהם היא מכוח מעמדם כבעלים ומבטל את הסעיפים המתייחסים להלוואות עם בעל שליטה, נטילת התחייבות וויתור שנכללו בתקן חשבונאות מספר 23	התקן מבהיר את אופן יישום כללי המדידה שבתקן לנכסים פיננסיים ולהתחייבויות פיננסיות שהצד שכנגד הוא בעלים ושההתקשרות בהם היא מכוח מעמדם כבעלים וויתור שנכללו בתקן חשבונאות מספר 23
ירידת ערך של נכסים פיננסיים	התקן קובע הוראות לגבי עיתוי הבחינה ואופן ההכרה בירידת ערך של נכסים פיננסיים

(*) בטבלה לעיל הוצגו עיקרי ההבדלים בין תקן חשבונאות מספר 46 לבין התקינה החשבונאית הקיימת בלבד. הטבלה לא משקפת הבדלים בין תקן חשבונאות מספר 46 לבין הפרקטיקה הקיימת בתקינה הישראלית לפני יישומו של התקן.

התקן חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2028 או לאחריו.
יישום מוקדם יותר מותר.



התקן ייושם באחד משני אופנים:

1. **למפרע לכל תקופת דיווח** קודמת מוצגת; או-
2. **למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של יישום**
לראשונה מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של
העודפים (או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים) של
תקופת הדיווח השנתית ליישום לראשונה של התקן

כהקלה פרקטית, לא נדרשת הצגה מחדש של רכיבי ההון בגין מכשיר פיננסי עם הבעלים שההתקשרות בו הייתה מכוח מעמדם כבעלים אם ההתקשרות הסתיימה והמכשיר הפיננסי נגרע עד תחילת תקופת הדיווח שבה תקן זה מיושם לראשונה



יעל ג'רסי

רו"ח, שותפה וראש המחלקה המקצועית PwC Israel

Yael.gerassi@pwc.com



דורין אבריאן חדד

רו"ח, דירקטורית, המחלקה המקצועית PwC Israel

Dorin.avrian@pwc.com



יוסי מלאך

המחלקה המקצועית PwC Israel

yosef.mallah@pwc.com



פרסום זה הינו לצורך מידע כללי בלבד בנושא הנדון ואינו מהווה ייעוץ מקצועי ו/או חוות דעת מקצועית. פרסום זה אינו מביא בחשבון מטרות, מצב פיננסי או צרכים כלשהם של מקבל המידע. אין לפעול על פי המידע הכלול בפרסום זה ללא קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי. אין במידע הכלול בפרסום זה משום מצג או אחריות (מפורשת או משתמעת) לדיוק או לשלמות המידע המופיע בו. ובהתאם למותר על פי דין, קסלמן וקסלמן רואי חשבון וכל ישות אחרת החברה ברשת PwC, השותפים בהן, עובדיהן ונציגיהן אינן מקבלות על עצמן ו/או חבות בכל אחריות ו/או חובת זהירות להשלכות כלשהן של פעולה ו/או הימנעות מביצוע פעולה על ידי המשתמשים בפרסום זה ו/או על ידי מישהו אחר בהסתמך על המידע המופיע בפרסום זה או לגבי כל החלטה המבוססת עליו, או לכל נזק ישיר ו/או עקיף ו/או אחר שיגרם כתוצאה מהשימוש בפרסום ו/או במידע הכלול בו.

©2026 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

In this document, "PwC Israel" refers to Kesselman & Kesselman, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details. This document does not constitute professional advice. It does not take into account any objectives, financial situation or needs of any recipient. Any recipient should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, Kesselman & Kesselman, and any other member firm of PwC, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it, or for any direct and/or indirect and/or other damage caused as a result of using the publication and/or the information contained in it.