

דוחות פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2025

בפרק זה תיושמה הוראות תקנה 9א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים").

בדצמבר 2025 פרסמה רשות ניירות ערך את עמדת סגל - מדריך דוחות כספיים פרופורמה (להלן ובהמשך: "עמדת סגל הרשות").

לא הדגמנו במסגרת פרק זה:

1. מקרים של אירוע פרופורמה שהוא רכישת פעילות בידי תאגיד נעדר פעילות¹, אז נדרש להציג נתוני פרופורמה שונים (ראו תקנה 9א(א)(6) לתקנות דוחות תקופתיים) או דוחות כספיים של התאגיד הנרכש (תקנה 9א(ד1) לתקנות דוחות תקופתיים).
2. דוח כספי נוסף שנדרש על ידי רשות ניירות ערך בהתאם לתקנה 9א(א)(3) לתקנות דוחות תקופתיים.

תשומת הלב, למקרים הבאים בהם בהתאם לעמדת סגל הרשות, יש לצרף דוחות כספיים נוספים:

1. צירוף דוחות כספיים נפרדים פרופורמה של התאגיד (דוחות סולו) - פרק 6.1.4 לעמדת סגל הרשות.
2. צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה או נערבת אם מתקיימים התנאים בדוחות הפרופורמה, התנאים המפורטים בתקנה 19 או 23 לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010 - פרק 6.5 לעמדת סגל הרשות.

¹ ראו גם תקנה 4(א2) לעניין אי הצורך במתן דוחות פרופורמה בתקופות עתידיות.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות כספיים פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2025

תוכן עניינים

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ על ביקורת דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2025.....	3
דוח מאוחד פרופורמה על המצב הכספי.....	4
דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.....	6
ביאורים לדוחות הכספיים פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2025.....	12
1 כללי.....	12 1
2 עיקרי המדיניות החשבונאית.....	12 2
3 הנחות הפרופורמה.....	12 3

[כשנדרש, יובא נוסח הדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה על ביקורת דוחות כספיים מאוחדים
פרפורמה.]

31 בדצמבר 2025

נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה ⁵	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	
		נתוני החברה הנרכשת ^{4 5 6 7}	נתוני החברה אלפי ש"ח

ביאור³

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 מזומנים - פיקדונות לשירות חוב
 נכסים פיננסיים
 לקוחות
 נכסים בגין חוזים עם לקוחות
 עלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מלאי
 מלאי דירות למכירה
 מלאי מקרקעין בפיתוח/לצורך הקמת דירות למכירה
 נכסים ביולוגיים
 מס הכנסה לקבל
 נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה ונכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה
 נכסים המיוחסים לפעילויות שהופסקו
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 מזומנים - פיקדונות לשירות חוב
 מלאי
 נכסים פיננסיים
 חייבים ויתרות חובה
 נכסי הטבה מוגדרת, נטו
 השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 נכסים ביולוגיים
 נדל"ן להשקעה
 נכסי זכות שימוש
 רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 מוניטין
 מסים נדחים
סה"כ נכסים לא שוטפים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים פרופורמה.

2 בהתאם לתקנה 9א(א)(1) לתקנות דוחות תקופתיים, דוח זה אינו נדרש להצגה אם אירוע הפרופורמה קיבל ביטוי מלא בדוח על המצב הכספי של החברה ליום זה.
 3 בהתאם לתקנה 9א(א)(5) לתקנות דוחות תקופתיים, ביאורים לנתונים הכלולים בדוחות הפרופורמה יובאו רק כאשר הם נדרשים לצורך הבנתם.
 4 כאשר אירוע הפרופורמה נובע ממקרים אחרים (מכירה, רכישת פעילות וכיוצא"ב), יש להתאים את הכותרת בהתאם ("נתוני החברה הנמכרת", "נתוני הפעילות הנרכשת" וכיוצא"ב).
 5 בהתאם לפרק 6.3.2 לעמדת סגל הרשות, ככלל, על התאייד המדווח להפריד במסגרת עמודת התאמות הפרופורמה בין נתוני החברה הנרכשת לבין התאמות הפרופורמה. כמו כן, בהתאם לפרק 6.3.1 לעמדת סגל הרשות, בנסיבות שבהן אירוע מספר אירועי פרופורמה שונים, על התאייד להציג עמודות נפרדות עבור כל אירוע (לדוגמה, במצב של שינוי מבני בו מוכרים חלק מהפעילות הקיימת ורוכשים פעילות חדשה).
 6 בהתאם לפרק 6.3.2 לעמדת סגל הרשות, עמודת "נתוני החברה הנרכשת" תכלול את הנתונים כפי שהוצגו בדוחות הכספיים של החברה הנרכשת. עם זאת, יתכנו מקרים שבהם אין בידי החברה נתונים נפרדים של החברה הנרכשת ביחס לסעיפים מסוימים וסעיפים אלו מבוססים על עבודת ה-PPA. כך לדוגמה, ייתכן כי לא קיימים בידי החברה נתוני הוצאות פחת מבוקרים של רכוש קבוע של החברה הנרכשת ובמקום זאת מבוססות הוצאות הפחת על הנתונים שנקבעו במסגרת עבודת ה-PPA. במקרים אלה, עמודת "נתוני החברה הנרכשת" יכלול את הנתונים כפי שחשבו על ידי החברה (אף אם אינם זהים לנתונים שהיו מוצגים בדוחות החברה הנרכשת), ויצוין הדבר במפורש במסגרת המידע הנלווה לנתוני הפרופורמה.
 7 בהתאם לפרק 7.1.3 לעמדת סגל הרשות, בנסיבות בהם יש להתאים את נתוני החברה הנרכשת כך שיערכו על בסיס אותם כללי חשבונאות מקובלים ומדיניות חשבונאית אחידה לחברה, התאמות אלו יוצגו במסגרת עמודת 'נתוני החברה הנרכשת' תוך גילוי מתאים (ולא במסגרת עמודת 'התאמות לנתוני הפרופורמה').

דוח מאוחד פרופורמה על המצב הכספי (המשך)

31 בדצמבר 2025				ביאור
נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני החברה הנרכשת	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה אלפי ש"ח	
				התחייבויות והון התחייבויות שוטפות: הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים איגרות חוב התחייבויות חכירה התחייבויות פיננסיות אחרות ספקים ונתני שירותים התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות זכאים ויתרות זכות הפרשות מס הכנסה לשלם התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה התחייבויות המיוחסות לפעילויות שהופסקו סה"כ התחייבויות שוטפות
				התחייבויות לא שוטפות: הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים איגרות חוב התחייבויות חכירה התחייבויות פיננסיות אחרות זכאים ויתרות זכות הפרשות התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו הפרשות התחייבויות בגין הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מסים נדחים סה"כ התחייבויות לא שוטפות סה"כ התחייבויות
				הון: הון המיוחס לבעלים של החברה האם: הון מניות נפרע וקרנות הון עודפים סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה סה"כ הון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים פרופורמה.

[שם ושם משפחה]	[שם ושם משפחה]	[שם ושם משפחה]	תאריך אישור דוחות הפרופורמה לפרסום
נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

דוחות מאוחדים פרפורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר⁸

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

נתונים בפועל עובר לאירוע הפרפורמה	נתוני החברה הנרכשת	התאמות לנתוני פרפורמה ¹⁰	נתוני פרפורמה	ביאור ⁹
				הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים]
				רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
				[סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים]
				[שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו]
				רווח גולמי
				עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע
				רווח (הפסד) מפעולות רגילות
				הכנסות מימון הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) מגריעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
				רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה
				מסים על ההכנסה
				רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
				רווח (הפסד) לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים פרפורמה.

⁸ בהתאם לתקנה 9א(א)(2) לתקנות דוחות תקופתיים, אם החברה בחרה להציג בדוחות הכספיים שלה דוח רווח או הפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל, דוחות הפרפורמה יוצגו באופן דומה.

⁹ בהתאם לתקנה 9א(א)(5) לתקנות דוחות תקופתיים, ביאורים לנתונים הכלולים בדוחות הפרפורמה יובאו רק כאשר הם נדרשים לצורך הבנתם.

¹⁰ בהתאם לפרק 7.2.1(ג) לעמדת סגל הרשות, כאשר נכללות התאמות סינרגטיות בכפוף למתאפשר בהתאם לפרק זה, יש להציג גילוי נפרד ומובחן מיתר ההתאמות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024¹¹

נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	נתוני החברה הנרכשת	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני פרופורמה	ביאור
				הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים]
				רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
				[סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים]
				[שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן]
				רווח גולמי
				עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה
				הוצאות מחקר ופיתוח
				הוצאות מכירה ושיווק
				הוצאות הנהלה וכלליות
				הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות
				הכנסות אחרות
				הוצאות אחרות
				רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע
				רווח (הפסד) מפעולות רגילות
				הכנסות מימון
				הוצאות מימון
				הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים
				רווחים (הפסדים) מגריעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת
				רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
				רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה
				מסים על ההכנסה
				רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
				רווח (הפסד) לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים פרופורמה.

¹¹ לפי תקנה 9א(א)2 לתקנות דוחות תקופתיים, בניסיון שבהן נתוני הפרופורמה אינם משקפים באופן נאות את השפעת אירוע הפרופורמה על התאגיד הרוכש, באפשרותו לכלול נתוני פרופורמה לחלק מתקופות ההשוואה, ובלבד שלכל הפחות התאגיד יכלול נתוני פרופורמה לשנת הדיווח האחרונה ויבואו הסברי התאגיד לא-הכללתם של חלק מהנתונים כאמור. כך למשל, בפרק 6.1.2 לעמדת סגל הרשות, מקום בו במהלך תקופות ההשוואה, התאגיד הנרכש שינה מהותית את ליבת פעילותו, באופן שהנתונים הכספיים לתקופות שקדמו לשינוי אינם משקפים את ליבת פעילותו הנוכחית, ניתן יהיה להציג בדוחות הפרופורמה רק את נתוני התקופות הרלוונטיות לפעילות העדכנית של התאגיד הנרכש בכפוף לתנאי התקנה, כאמור לעיל.

1 כללי

ביום _____ השלימה החברה את רכישת % _____ מהון המניות המונפק והנפרע של חברת _____ בע"מ. תמורת מניות אלו שילמה החברה _____ אלפי ש"ח. רכישה זו מהווה אירוע פרופורמה כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, הוצגו דוח מאוחד פרופורמה על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2025¹² וכן דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025¹³.

דוחות אלה הינם דוחות כספיים תמציתיים והם כוללים רק ביאורים הנדרשים לצורך הבנת הנתונים הכלולים בדוחות הפרופורמה ואינם כוללים את מלוא המידע הנכלל בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025. לשם קבלת תמונה מלאה על מצבו הכספי ותוצאות פעילותו של התאגיד, יש לקרוא את דוחות הפרופורמה ביחד עם הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025.¹⁴

עיקרי המדיניות החשבונאית, בכפוף לאמור לעיל ובכפוף להנחות הפרופורמה המובאות בביאור 3 להלן, אשר יישמו בדוחות הכספיים מאוחדים פרופורמה, הם עקביים לאלה אשר יישמו בעריכת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ובכפוף לאמור בתקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

3 הנחות הפרופורמה¹⁵

לאור האמור בביאור 1, הוצגו דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה אלה על מנת לשקף את מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעולותיה בכפוף לאמור בביאור 2 ובכפוף להנחות פרופורמה אלה:

3.1 הנחות המתייחסות לדוח המאוחד פרופורמה על המצב הכספי¹²

דוח מאוחד פרופורמה על המצב הכספי הוצג על מנת לשקף את מצבה הכספי של הקבוצה לו הושלמה עסקת הרכישה ביום 31 בדצמבר 2025.

[פרט]

3.2 הנחות המתייחסות לדוחות המאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר הוצגו על מנת לשקף את תוצאות הפעולות של הקבוצה לו הושלמה עסקת הרכישה ביום 1 בינואר 2023.

[פרט]

ייתכנו שינויים בין הסכומים בדוחות הכספיים פרופורמה לבין הסכומים שייכללו בפועל בדוחות הכספיים הבאים של החברה.

[ביאורים נוספים]:¹⁷

¹² בהתאם לתקנה 9(א) (1) לתקנות דוחות תקופתיים, במידה ונדרש.

¹³ יש להוסיף התייחסות גם לדוחות נוספים, אם אלה ניתנו לפי דרישת רשות ניירות ערך.

¹⁴ ראו פרק 6.4 לעמדת סגל הרשות.

¹⁵ לעניין הנחות פרופורמה - ראו גם פרק 7 לעמדת סגל הרשות באשר לאמור בפרק 7.1 בקשר עם גילוי נרחב לגבי הנחות וההתאמות המשמעותיות וכן לאמור בפרק 7.2.1 לגבי התאמות פרופורמה שיש להתחשב בהן ובמיוחד לעניין צירוף עסקים שהושג בשלבים; שינויים במימון התאגיד בעקבות אירוע הפרופורמה; סינרגיה והתייעלות; עסקאות בין חברתיות; וכן, רווח מרכישה במחיר הזדמנותי ורווח או הפסד מצירוף עסקים שהושג בשלבים, והאמור בפרק 7.2.2 לגבי התאמות שאינן קשורות לאירוע הפרופורמה ולכן אין להציגן בדוחות הפרופורמה כגון: נטרול אירועים "חד פעמיים" וגידול צפוי בהיקף הפעילות וההכנסות.

¹⁶ בהתאם לפרק 7.1.4 (4) לעמדת סגל הרשות, במקרים בהם תואמו למפרע סכומים ארעיים שהוכרו על בסיס הקצאת עלות עדכנית, נדרש לתת גילוי על המהות והסכומים של תיאומים כלשהם ביחס לדוחות פרופורמה שפורסמו על בסיס PPA ארעי.

¹⁷ בהתאם לתקנה 9(א) (5) לתקנות דוחות תקופתיים, ביאורים נוספים בדוחות הפרופורמה יובאו רק כאשר הם נדרשים לצורך הבנתם. בהתאם לפרק 6.5 בעמדת סגל הרשות, בעת רכישת תאגיד הפועל במספר מגזרי פעילות יש לכלול בדוחות הפרופורמה ביאור מגזרי פעילות פרופורמה. במקרים בהם בחינת המגזרים טרם הושלמה, החברה תציין זאת במפורש במסגרת דוחות הפרופורמה חלף הצגת הביאור. בדומה לכך, גם בעת מכירה מהותית של פעילות, יש להציג ביאור מגזרי פעילות פרופורמה שישקף את מבנה המגזרים לאחר ביצוע המכירה.