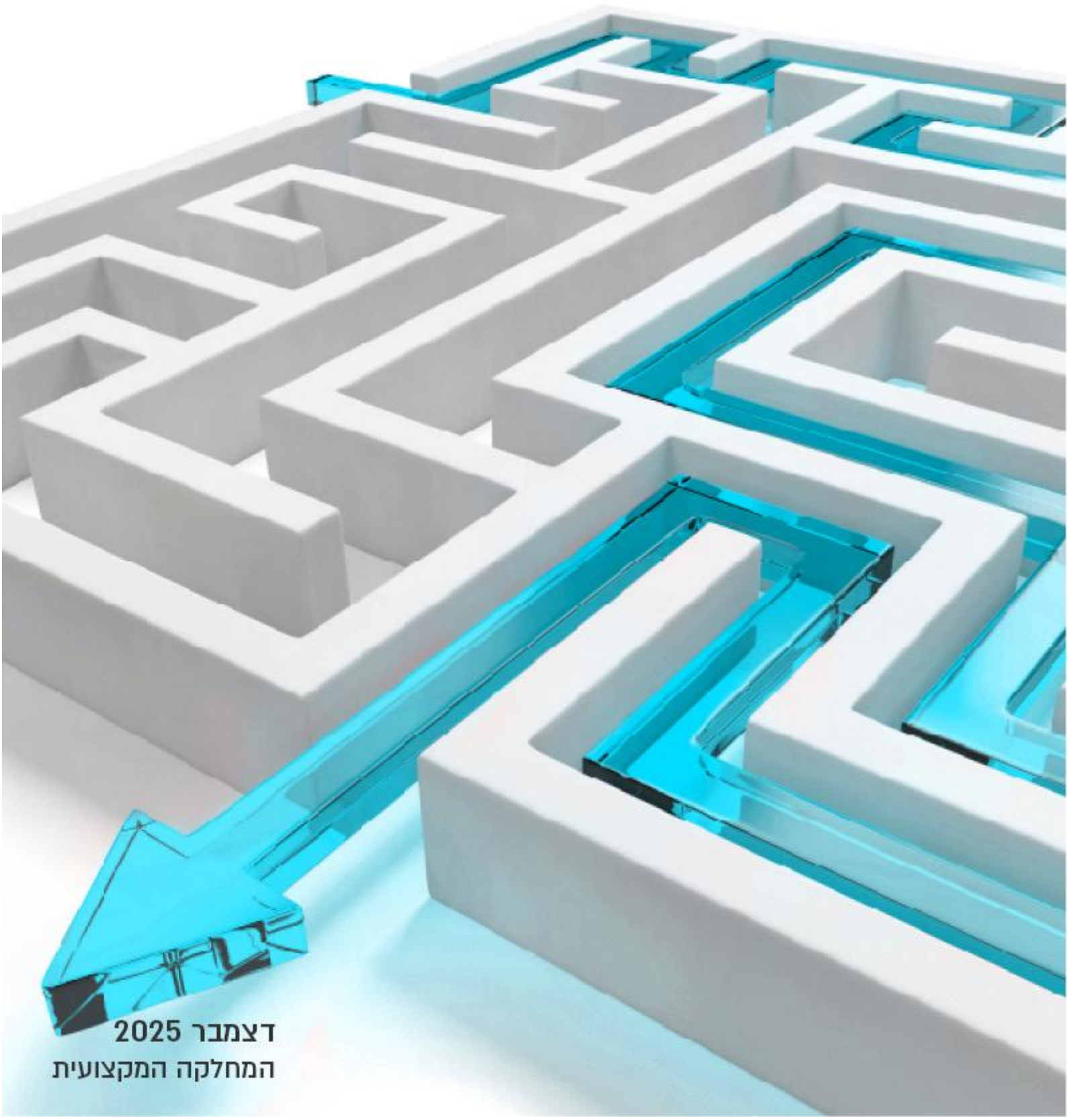
דוחות כספיים שנתיים לדוגמה
ליום 31 בדצמבר 2025

ערוכים בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים
(IFRS® Accounting Standards)
ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע- 2010

מעודכן ליום 8 בדצמבר 2025



דצמבר 2025

המחלקה המקצועית

דוחות כספיים שנתיים לדוגמה

ליום 31 בדצמבר 2025

ערוכים בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010

מעודכן ליום 8 בדצמבר 2025

הקדמה

פרסום זה נועד בעיקרו לצורך הדגמת הפרק של דוחות כספיים בעת יישום דרישות ההצגה והגילוי החלות על חברות מדווחות שמיישמות את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ואת הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: **"תקנות דוחות כספיים"**).

הדוחות הכספיים לדוגמה מספקים **דוגמאות אפשריות** להצגה ולגילוי, ואין לראות בהם פורמט יחיד או מחייב. חברה יכולה לבחור בכל מתכונת הצגה או גילוי שהיא, כל עוד היא אינה סותרת את דרישות ההצגה והגילוי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים ובהתאם לתקנות דוחות כספיים. הדוחות הכספיים לדוגמה משקפים עסקאות, אירועים ונסיבות שאנו סבורים שהם רלוונטיים למגוון רחב של חברות, אולם הדוחות הכספיים לדוגמה אינם מכסים את כל דרישות הגילוי של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים ושל תקנות דוחות כספיים או את כל המצבים האפשריים שבגינם נדרש לתת גילוי. מידע נוסף עשוי להידרש כדי להבטיח הצגה נאותה וגילוי נאות.

הדוחות הכספיים לדוגמה אינם מהווים תחליף לקריאת התקנים והתקנות עליהם הם מבוססים או להפעלת שיקול דעת לגבי הצגה וגילוי נאותים, **ואין לראות בהם מתן ייעוץ מקצועי או מתן חוות דעת**.

הפניות

בצידם הימני של הדוחות הכספיים לדוגמה ובמסגרת הערות השוליים מוצגות הפניות למקור החשבונאי הרלוונטי ו/או לתקנה הרלוונטית מתקנות דוחות כספיים ו/או לפרסומים אחרים. יש לקרוא הפניות אלו (בנוסח בעברית[1] של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים) כלהלן:

IAS 1.54(d)	תקן חשבונאות בינלאומי 1, סעיף 54(ד)
IAS 12.51C	תקן חשבונאות בינלאומי 12, סעיף 51ג
IFRS 12.B14, B15	תקן דיווח כספי בינלאומי 12, סעיפים ב14 ו-ב15
IFRS 16.53(b)-(i)	תקן דיווח כספי בינלאומי 16, סעיפים 53 (ב) עד 53(ט)
IFRIC 23.2	פרשנות מספר 23 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי, סעיף 2
SIC 29.6	פרשנות מספר 29 של הוועדה המתמדת לפרשנויות, סעיף 6
IAS 36.IE95-IE90	תקן חשבונאות בינלאומי 36 דוגמאות להמחשה סעיף 90-95
IFRS 7.IG36	תקן דיווח כספי בינלאומי 7 הנחיות ביצוע סעיף 36
תקנה 8	תקנה 8 לתקנות דוחות כספיים
IFRS PS2.88E	המדריך הפרקטי 2 סעיף 88ה
SAB 99-4	עמדה מספר 99-4 של סגל רשות ניירות ערך בנושאים חשבונאיים

ככלל, ההפניות מתייחסות לדרישות הצגה וגילוי בלבד. הפניות המתייחסות לדרישות הכרה ומדידה, אשר נכללות בעיקרן במסגרת ביאור עיקרי המדיניות החשבונאית, מופיעות *בכתב נטוי*.

הנחיות נוספות לקורא הדוחות הכספיים השנתיים לדוגמה

במסגרת הדוחות נכללות תבניות מלל שונות הבאות להדגים גילויים מסוימים או הצגות מסוימות באופן הבא:

- כאשר מודגמות מספר אפשרויות יישום בנושא מסוים, נכלל במסגרת הביאור המילולי, מלל חלופי אשר מוצג בתבנית המלל הבאה: **[<u>לחלופין:</u>** מלל חלופי**]**. לדוגמה: **[<u>לחלופין:</u>** במועד קרות האירוע או השינוי בנסיבות אשר גרם להעברה**]**. אותה תבנית יכולה לעיתים לכלול גם את המילים "**בנוסף**", "**לדוגמה**", או תיאור של המצב הרלוונטי לנסיבות ההדגמה, או לשילוב של כל אחת מאפשרויות אלה, כולן או מקצתן, כאשר הדבר נדרש.
- כאשר קיימת דרישת גילוי בתקן או בתקנה או שהדבר נדרש לצורך שלמות המלל, ודרישה זו לא הודגמה בדוחות באופן מילולי או כמותי או שהדרישה הודגמה אך סברנו לנכון כי קיימת חשיבות לפרט את דרישת הגילוי, דרישת גילוי זו נכללה בדוחות בתבנית המלל הבאה: [*דרישת גילוי*]. לדוגמה: [*לגבי נכסים פיננסיים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד יינתן גילוי למהות הנכסים הפיננסיים שיועדו, וכן לאופן בו מקוימים תנאי IFRS 9.4.1.5 ליעוד*]. יצוין, כי בעת הכנת דוחותיה הכספיים, על החברה להתייחס לכל הוראות הגילוי הרלוונטיות לגביה, לרבות גם לכאלה שלא הודגמו בפועל בדוחות הכספיים השנתיים לדוגמה באופן מילולי או כמותי.

[1] כידוע הנוסח המחייב של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים הינו הנוסח באנגלית.

אי הכללה

בדוחות הכספיים לדוגמה לא ניתן ביטוי ל:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 1 *אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים*
- ישויות השקעה (תקן דיווח כספי בינלאומי 10 *דוחות כספיים מאוחדים*)
- ישויות מובנות שאינן מאוחדות (תקן דיווח כספי בינלאומי 12 *גילוי של זכויות בישויות אחרות*)
- תקן דיווח כספי בינלאומי 14 *חשבונות פיקוח נדחים*
- תקן דיווח כספי בינלאומי 17 *חוזי ביטוח*
- הסדרים למימון ספקים (תקן חשבונאות מספר 7 *דוח על תזרימי מזומנים* ותקן דיווח כספי בינלאומי 7 *מכשירים פיננסיים: גילויים)*
- רפורמת מס בינלאומית – Pillar Two Model Rules (תקן חשבונאות בינלאומי 12 *מסים על ההכנסה*)
- צמחים מניבים (תקן חשבונאות בינלאומי 16 *רכוש קבוע*)
- תקן חשבונאות בינלאומי 26 *טיפול חשבונאי ודיווח על ידי ישויות המנהלות תוכניות להטבות פרישה*
- תקן חשבונאות בינלאומי 29 *דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות*
- מכשירים בני מכר (תקן חשבונאות בינלאומי 32 *מכשירים פיננסיים: הצגה*)
- נכסים בלתי מוחשיים במודל הערכה מחדש (תקן חשבונאות בינלאומי 38 *נכסים בלתי מוחשיים*)
- תקן חשבונאות בינלאומי 39 *מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה*
- פרשנות מספר 2 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי *מניות החברים באגודות שיתופיות ומכשירים דומים*
- פרשנות מספר 5 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי זכויות בקרן למימון מחויבויות לפירוק, לשחזור ולשיקום סביבתי
- פרשנות מספר 6 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי *התחייבויות הנובעות מהשתתפות בשוק ספציפי – פסולת ציוד חשמלי ואלקטרוני*
- פרשנות מספר 20 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי *עלויות חישוף בשלב ההפקה של מכרה עילי*.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2025[2]

מספר הבהרות לעניין דוח תקופתי זה:

בנוסף לפרקים הנכללים בהדגמה זו, יש להתייחס גם ככל שרלוונטיים:

א. לצירוף הערכות שווי בהתאם לתקנה 8ב והתוספת השלישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "**תקנות דוחות תקופתיים**").

ב. למתן פרטים בגין הערכות שווי מהותיות בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות תקופתיים.

בהקשר לאמור בסעיפים א ו- ב לעיל, יצוין כי:

- לעניין הגדרת הערכת שווי מהותית והערכת שווי מהותית מאוד, ראו עמדה משפטית מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי שפרסמה רשות ניירות ערך וכן הבהרה לעמדה המשפטית שפרסמה רשות ניירות ערך כשאלות ותשובות.
- לעניין גילוי על קיומה של תלות בין מעריך השווי לבין החברה וגילוי בנוגע למעריך שווי שהערכותיו מהותיות מאוד לחברה, ראו עמדת סגל משפטית 105-30.

ג. לצירוף דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון בהתאם לתקנה 9ד לתקנות דוחות תקופתיים.

חברה תיתן גילוי על היותה תאגיד קטן. כמו כן, אם החברה בחרה שלא לדווח לפי ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים לפי תקנה 5ד לתקנות דוחות תקופתיים, כולן או חלקן, היא תיתן גילוי להקלות שהיא בחרה שלא ליישם. גילויים אלה יובאו בהבלטה בעמוד הראשון של הדוח התקופתי. תשומת לב להוראות תקנות דוחות תקופתיים במקרים בהם תאגיד הפך להיות/הפסיק להיות תאגיד קטן.

[2] בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 720 בדבר מידע אחר במסמכים המכילים דוחות כספיים מבוקרים, על רואה החשבון המבקר לבחון כי לא קיימות אי התאמות מהותיות בין הדוחות הכספיים המבוקרים לבין המידע האחר וכן כי לא קיימת הצגה מוטעית מהותית של עובדה במידע האחר.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

פרק זה יכלול את תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו כפי שחלו בשנה האחרונה, בהתאם לפרטים ולעקרונות שבתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, בשינויים המחויבים ובכל מקום בתוספת שבו נאמר "תשקיף", ייקרא - דוח.

תשומת הלב לפרסומים ייעודיים בדבר ענפים מסוימים שפרסמה רשות ניירות ערך שיש לשקול את יישומן בעת עריכת פרק זה.

כמו כן, יש לבחון פרסומים נוספים (הנחיות, עמדות משפטיות וכיו"ב) שפרסמה רשות ניירות ערך אשר יכולה להיות להם השפעה על פרק זה.

פרק ב: דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2025

דוח הדירקטוריון ייערך בהתאם לתקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

כמו כן, יש לבחון פרסומים נוספים (הנחיות, עמדות משפטיות וכיו"ב) שפרסמה רשות ניירות ערך אשר יכולה להיות להם השפעה על פרק זה.

פרק ג: דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2025

מספר הבהרות לעניין הדוחות הכספיים:

1. בנוסף לפרטים הנדרשים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים ולפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), יפורטו כל פרט, מידע או הבהרה הנדרשים לצורך הבנת הדוחות הכספיים והצגתם הנאותה (תקנה 10 לתקנות דוחות כספיים).

2. היה ומטבע ההצגה שבחרה החברה שונה מש"ח, מדולר ארה"ב או מאירו, בהתאם לתקנה 6 לתקנות דוחות כספיים, יש לצרף לדוחות הכספיים תרגום לש"ח של הסכומים המופיעים בדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (התרגום יבוצע בהתאם להוראות IAS 21 כאמור בביאור 2.11).

3. במקרים רבים תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים אינם קובעים כיצד לסווג הכנסות, הוצאות, רווחים והפסדים ברווח או הפסד (לדוגמה, סיווג של פריטים כגון הפרשי שער, הכנסות מדיבידנדים ועוד), בפרט סיווג כהכנסות מימון או כהכנסות אחרות וסיווג כהוצאות אחרות או כהוצאות מימון. הדוחות הכספיים לדוגמה מספקים דוגמאות **אפשריות** של סיווג פריטים אלה. סיווגים כאמור מהווים מדיניות חשבונאית של החברה שיש ליישם בעקביות מתקופה לתקופה.

4. הביאורים המובאים בדוחות הכספיים לדוגמה מספקים דוגמאות **אפשריות** לאופן יישום הוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים ותקנות דוחות כספיים. יודגש במיוחד כי במסגרת תיאור המדיניות החשבונאית של החברה בביאורים לדוחות הכספיים, יש להתייחס רק לנושאים הקשורים לפעילות החברה. כמו כן, חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת משמעותי בקביעת הגילוי למידע מהותי לגבי המדיניות החשבונאית שהיא נדרשת לתת במסגרת הדוחות הכספיים שלה. נספח ו' כולל הנחיות, שמטרתן לסייע לחברות בהפעלת שיקול דעתן בקביעת הגילוי הנדרש לגבי המדיניות החשבונאית בדוחותיהן הכספיים.

5. בביאורים לדוחות הכספיים יינתן מידע מהותי בלבד. בהתאם ל-IAS 1.31, חברה אינה צריכה לספק גילוי ספציפי שנדרש על ידי תקן דיווח כספי בינלאומי חשבונאי, אם המידע הנובע מגילוי זה אינו מהותי; וכן על החברה לשקול אם לספק גילויים נוספים, כאשר ציות לדרישות הגילוי הספציפיות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים אינו מספיק להבנת ההשפעה של עסקאות מסוימות, של אירועים ושל מצבים אחרים על המצב הכספי של החברה ועל תוצאות הפעולות שלה. ראו גם עמדה משפטית מספר 25-105: *קיצור הדוחות*.

6. בהתאם ל- IAS 1.113, חברה נדרשת להציג את הביאורים באופן שיטתי, ככל שהדבר מעשי. בדוחות הכספיים לדוגמה, הביאורים מוצגים לפי הסדר של הסעיפים בדוחות הכספיים. אף על פי כן, סידור כאמור של הביאורים אינו מחייב ולחברות יש שיקול דעת בקביעת האופן השיטתי להצגת הביאורים. בהתאם ל-IAS 1.114, דוגמאות נוספות לסידור שיטתי או לקיבוץ שיטתי של הביאורים כוללות:

- מתן חשיבות לתחומי הפעילות של הישות, שהיא מחשיבה כרלוונטיים ביותר להבנה של ביצועיה הכספיים ושל מצבה הכספי, למשל על ידי קיבוץ של מידע לגבי פעילויות תפעוליות מסוימות.
- קיבוץ של מידע לגבי פריטים שנמדדו באופן דומה, כמו נכסים שנמדדו בשווי הוגן.

להלן מספר דגשים בקביעת האופן השיטתי להצגת הביאורים:

- מובנות והשוואתיות - בקביעת האופן השיטתי להצגת הביאורים, על החברה לשקול את ההשפעה על המובנות ועל יכולת ההשוואה של הדוחות הכספיים שלה.
- גילוי למדיניות חשבונאית - אין חובה שהגילויים למדיניות החשבונאית המהותית שמיושמת על ידי החברה ייכללו במסגרת ביאור יחיד, וניתן לכלול אותם בביאורים אחרים ביחד עם המידע המתייחס אליהם.
- עקביות - בהתאם ל-IAS 1.45, ישות נדרשת לשמור על הצגה עקבית מתקופה אחת לתקופה הבאה, אלא אם, למשל, בעקבות שינוי משמעותי במהות של הפעילויות של הישות ברור שהצגה אחרת תהיה נאותה יותר.

7. תשומת הלב להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, העוסקות באופן אישור של דוחות כספיים.

8. תשומת הלב להוראות תקנות ניירות ערך (דיווח בשפה האנגלית), התשפ"א-2020, לרבות האפשרות לאימוץ תקנות אלו.

9. מגמות והשפעות אירועים שונים על הכלכלה הישראלית - יש לבחון את הגילוי הנדרש ואת ההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים בגין מגמות והשפעות אירועים שונים בישראל.

10. מגמות והשפעות אירועים שונים על הכלכלה העולמית[3] - אם רלוונטי, יש לשקול את הגילוי הנדרש ואת ההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים בגין מגמות והשפעות אירועים שונים על הכלכלה העולמית לדוגמה אינפלציה (ובמיוחד במקרים בהם מטבע הינו מטבע של מדינה המוגדרת כמדינה היפר-אינפלציונית[4]), שינויים מהותיים בשערי חליפין ובשערים מצוטטים בשווקים פעילים, שינויים מהותיים בסביבת הריבית הנקבעת על ידי הבנקים המרכזים, אירועים עולמיים במגזר הפיננסי וכיוצ"ב.

[3] ראו בהקשר זה חוזר IFRB 2025/03 של רשת BDO על חשבונאות בזמנים של חוסר ודאות.

[4] ראו בהקשר זה חוזר IFRB 2025/08 של רשת BDO על עדכון כלכלות היפר-אינפלציוניות. נכון לדצמבר 2025, המדינות להלן תורכיה וארגנטינה נכללו ככלכלות היפר-אינפלציוניות.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2025[5]

IAS 1.49, 51(c)

תוכן עניינים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לתקנה 9ב(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 11

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ 12

מכתב הסכמה להכללת דוחות רואה החשבון המבקר של החברה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי 13

דוחות מאוחדים על המצב הכספי 14

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר 16

דוחות מאוחדים על השינויים בהון 18

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים 21

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 25

1 כללי 25

2 עיקרי המדיניות החשבונאית 25

2.1 ציות לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards) 25

2.2 עקרונות עריכת הדוחות הכספיים 25

2.3 יישום לראשונה של תקנים חדשים 27

2.4 גורמים לחוסר ודאות באומדנים מהותיים 28

2.5 שווי הוגן 30

2.6 דוחות כספיים מאוחדים 32

2.7 צירופי עסקים 32

2.8 רכישת קבוצת נכסים שאינם מהווים עסק 33

2.9 הסדרים משותפים 34

2.10 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות 34

2.11 פעילויות חוץ 36

2.12 עסקאות במטבע חוץ 36

2.13 הצמדה 37

2.14 מזומנים ושווי מזומנים 37

2.15 מכשירים פיננסיים 37

2.16 נכסים והתחייבויות הנובעים מחוזים עם לקוחות 46

2.17 מלאי 47

2.18 נכסים ביולוגיים ותוצרת חקלאית 47

2.19 נדל"ן להשקעה 48

2.20 רכוש קבוע 49

2.21 הוצאות חיפושי נפט וגז ופיתוח מאגרים מוכחים 51

2.22 עסקאות קומבינציה 51

2.23 נכסים בלתי מוחשיים 53

2.24 מענקי ממשלה (למעט מענקי רשות החדשנות) 54

2.25 מענקי רשות החדשנות 55

2.26 חכירות 55

2.27 עלויות אשראי 59

2.28 הפרשות 60

2.29 מכשיר הוני 60

2.30 מניות בכורה בנות פדיון 60

2.31 מניות בכורה המירות לא צוברות, שאינן ניתנות לפדיון, הכוללות מנגנון אנטי דילול בעת ההמרה 60

2.32 תקבולים על חשבון מניות 61

2.33 כתבי אופציה (warrants) 61

2.34 מניות באוצר 61

2.35 הכרה בהכנסה 61

2.36 עלות המכר 66

2.37 הוצאות מחקר ופיתוח 66

2.38 הסדרי זיכיון למתן שירותים 66

2.39 הנחות מספקים 66

2.40 ירידת ערך 67

2.41 הטבות לעובדים 68

2.42 תשלום מבוסס מניות 69

2.43 מסים על ההכנסה 70

2.44 נכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו 71

2.45 רווח למניה 71

2.46 עסקאות עם בעלי שליטה 72

2.47 מגזרי פעילות 72

2.48 שינויים חשבונאיים 73

2.49 תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם 77

3 מזומנים ושווי מזומנים 80

4 נכסים פיננסיים 81

[5] ניתן להשתמש בכותרות אחרות כדי לתאר את הדוחות – לדוגמה, "דוח על הרווח הכולל" במקום "דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר"

5 לקוחות 85
6 חוזים עם לקוחות 85
7 חייבים ויתרות חובה 87
8 מלאי 89
9 נכסים ביולוגיים 90
10 נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה 94
11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני 96
12 נדל"ן להשקעה 103
13 חכירות (החברה כחוכרת) 112
14 רכוש קבוע 114
15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין 123
16 הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים 129
17 איגרות חוב 131
18 התחייבויות פיננסיות אחרות 134
19 ספקים ונותני שירותים 135
20 זכאים ויתרות זכות 135
21 הטבות לעובדים 136
22 הפרשות 141
23 מסים על ההכנסה 143
24 הון 149
25 תשלום מבוסס מניות 151
26 הכנסות 153
27 עלות ההכנסות 159
28 הוצאות מחקר ופיתוח 160
29 הוצאות מכירה ושיווק 160
30 הוצאות הנהלה וכלליות 160
31 הכנסות אחרות והוצאות אחרות 161
32 מימון 162
33 פעילויות שהופסקו 164
34 רווח כולל אחר 167
35 רווח למניה לבעלי מניות החברה האם 171
36 שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון 173
37 חברות בנות 175
38 צירופי עסקים 180
39 פעילויות משותפות 185
40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים 186
41 שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות 217
42 בעלי עניין וצדדים קשורים 221
43 מגזרי פעילות 226
44 מטבע שאינו בר-המרה 234
45 אירועים לאחר תקופת הדיווח 235

נספחים 236

נספח א: הצגת רווח או הפסד ורווח כולל אחר בשני דוחות (דוח על רווח או הפסד ודוח על הרווח הכולל) 236
נספח ב: הצגת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד בסיווג שמבוסס על מהות ההוצאות 238
נספח ג: הצגת תיאומים בגין סיווג מחדש המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר 239
נספח ד: הצגת ניתוח של רווח כולל אחר לפי פריט לכל רכיב של הון בדוח על השינויים בהון 240
נספח ה: צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים 241
נספח ו: שיקולי דעת בקביעת מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית 242
נספח ז: השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים 246

[*כשנדרש, יובא נוסח דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לתקנה 9ב(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים).*]

[*יובא נוסח דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה.*]

[*יובא מכתב הסכמה כאשר לחברה קיים תשקיף מדף שטרם חלפו 3 שנים ממועד פרסומו.*]

IAS 1.51, 10(a), 10(ea), 38A, 113 תקנה 7(א)		ביאור	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	1 בינואר 2024[6]
			אלפי ש"ח		
	נכסים				
IAS 1.60, *66*	**נכסים שוטפים:**[7]				
IAS 1.54(i)	מזומנים ושווי מזומנים[8]	3, 2.14			
IAS 1.54(i	מזומנים - פיקדונות לשירות חוב[8]	3, 2.14			
IAS 1.54(d)	נכסים פיננסיים[9]	4,40,2.15			
IAS 1.54(h) IFRS 15.105	לקוחות	40,5,2.16			
IFRS 15.105	נכסים בגין חוזים עם לקוחות[10]	6.1 ,2.16			
	עלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות	6.3, 2.35			
IAS 1.54(h)	חייבים ויתרות חובה	7			
IAS 1.54(g)	מלאי	8,2.17			
IAS 1.55	מלאי דירות למכירה	8,2.17			
IAS 1.55	מלאי מקרקעין בפיתוח/לצורך הקמת דירות למכירה	8,2.17			
IAS 1.54(f)	נכסים ביולוגיים	9,2.18			
IAS 1.54(n)	מס הכנסה לקבל[11]				
IAS 1.54(j) IFRS 5.38	נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה ונכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה[12 13 14 15]	10,2.44			
IAS 1.54(j) IFRS 5.38	נכסים המיוחסים לפעילויות שהופסקו [12 13 14 15]	33,2.44			
	סה"כ נכסים שוטפים				
IAS 1.60, 61, *66*	**נכסים לא שוטפים:**[7]				
IAS 1.54(i)	מזומנים ושווי מזומנים[8]	3,2.14			
IAS 1.54(i)	מזומנים - פיקדונות לשירות חוב[8]	3, 2.14			
IAS 1.54(g)	מלאי[16]	8,2.17			
IAS 1.54(d)	נכסים פיננסיים[9]	40,4,2.15			
IAS 1.54(h)	חייבים ויתרות חובה[17]	7,2.22			
IAS 1.55	נכסי הטבה מוגדרת, נטו[18]	21,2.41			
IAS 1.54(e) IAS 28.15	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	11,2.10			
IAS 1.54(f)	נכסים ביולוגיים	9,2.18			
IAS 1.54(b)	נדל"ן להשקעה[19]	12,2.19			
IFRS 16.47(a)	נכסי זכות שימוש[19]	13,2.26			
IAS 1.54(a)	רכוש קבוע[19 20]	14,2.20			
IAS 1.54(c)	נכסים בלתי מוחשיים	15,2.23			
IAS 1.55	מוניטין	15,2.7			
IAS 1.54(o), 56	מסים נדחים[11 21]	23,2.43			
	סה"כ נכסים לא שוטפים				
	הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים				

---

[6] בהתאם ל-IAS 1.40A-40D, כאשר חברה מיישמת למפרע מדיניות חשבונאית, מבצעת הצגה מחדש של פריטים בדוחות הכספיים או מסווגת מחדש פריטים בדוחות הכספיים, וליישום למפרע, להצגה מחדש או לסיווג מחדש יש השפעה מהותית על המידע בדוח על המצב הכספי לתחילת התקופה הקודמת, על החברה להציג דוח על מצב כספי שלישי לתחילת התקופה הקודמת (אולם, אין צורך להציג את הביאורים המתייחסים לתאריך זה).

[7] עמדת רשת BDO כי בנסיבות בהן אין הנחיות ספציפיות בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים בדבר הצורך לפצל נכס שנכלל בדוח על המצב הכספי לחלק שוטף ולא שוטף, יש ליישם את IAS 1.66 בקביעת הסכום שיסווג כשוטף והשאר יסווג כלא שוטף.

[8] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2022 (פורסמה באפריל 2022), פיקדון לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי (לא הגוף בו הפקדון מופקד), מהווה מרכיב של מזומנים ושווי מזומנים. לעניין ההצגה בדוח על המצב הכספי, האם יש להציג במסגרת סעיף מזומנים ושווי מזומנים, או להציג כסעיף נפרד, יש לבחון את הוראות IAS 1.54(i), 55, 66(d) כאמור בהחלטה. יצוין כי עמדת סגל חשבונאית מספר 9-99: הטיפול החשבונאי בנוגע למזומנים מוגבלים, קבעה כי פיקדונות לשירות חוב העונים להגדרת מזומנים בהתאם לעמדת הוועדה יוצגו כסעיף נפרד על פני הדוח על המצב הכספי, למעט מקרים בהם לעמדת החברה הצגה נפרדת של פיקדון לשירות חוב המסווג כמזומן אינה רלוונטית להבנת מצבה הכספי. כמו כן, אם החברה נדרשת להמשיך ולשמור פיקדון לשירות חוב לתקופה העולה על 12 החודשים הקרובים, אף אם גובה הפיקדון נגזר מתשלומים שישולמו בתוך 12 חודש – הפיקדון יסווג כלא שוטף.

[9] בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי (שעודכן בינואר 2025), ברירת המחדל היא כי נכס פיננסי יסווג כלא שוטף. סיווגו של נכס כשוטף מחייב הערכה מבוססת שלפיה יותר סביר שההלוואה תיפרע בתוך 12 חודשים ממועד הדיווח, מאשר שלא.

[10] בהתאם ל-IFRS 15.109, ניתן להשתמש בתיאור חלופי מלבד "נכסים בגין חוזים עם לקוחות", אולם אז יש לספק מידע מספיק על מנת להבדיל בין לקוחות ובין נכסים בגין חוזים עם לקוחות.

[11] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2019, ישות חייבת להציג נכסי מסים לא ודאיים כנכסי מסים שוטפים או כנכסי מסים נדחים.

[12] בהתאם ל-IFRS 5.40, אין לסווג מחדש סכומים שהוצגו בדוח על המצב הכספי לתקופות קודמות בגין נכסים לא שוטפים (לרבות נכסים של קבוצות מימוש) המסווגים כמוחזקים למכירה כדי לשקף את הסיווג לתקופה המוצגת האחרונה. כמו כן, בהתאם ל-IFRS 5.28, כאשר נכס לא שוטף או קבוצת מימוש שסיווגם כמוחזק למכירה **הופסק** מהווים חברה בת, הסדר משותף או חברה כלולה, יש לתקן דוחות כספיים לכל התקופות ממועד הסיווג כמוחזק למכירה.

[13] ניתן להציג נכסים המיוחסים לפעילויות שהופסקו ונכסים המסווגים כמוחזקים למכירה ונכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה בשורה אחת בדוח על המצב הכספי.

[14] בהתאם ל-IFRS 5.38, אין לקזז בין נכסים ובין התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה. כמו כן, מופנית תשומת הלב ל-IFRS 5.5A בהקשר לנכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) אשר מסווג כמוחזק לחלוקה לבעלים.

[15] בהתאם ל-IFRS 5.13 אין לסווג נכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) שמיועד לנטישה, כמוחזק למכירה.

[16] יש לכנות סעיף זה בשמו הספציפי על פי סוג המלאי.

[17] הסעיף כולל גם עלויות שהצטברו בגין עסקאות קומבינציה מסוג התחדשות עירונית. כאשר היקף העלויות מהותי יש לשקול הצגה כסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

[18] לסעיף זה לא תסווגנה השקעות שאינן עומדות בהגדרת נכסי תוכנית לפי IAS 19, אלא תסווגנה לסעיף נכסים פיננסיים.

[19] בהתאם ל-IFRS 16.47, אם לא הוצגו בנפרד בדוח על המצב הכספי (כמוצג בדוח זה), יש לכלול נכסי זכות שימוש באותו סעיף שבו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים אילו היו הנכסים בבעלות החברה. כמו כן, במצב זה יש לתת גילוי באילו סעיפים בדוח על המצב הכספי נכללו נכסים אלה. בהתאם ל-IFRS 16.48, נכסי זכות שימוש שמקיימים את הגדרת נדל"ן להשקעה יוצגו כנדל"ן להשקעה.

[20] אם סוג של רכוש קבוע מוצג בסכומים משוערכים, יש לבחון את הוראות IAS 1.59.

[21] סעיף זה יכלול גם זיכויים בגין מקדמות להוצאות עודפות. ניתן להכיר בזיכויים אלה כמס נדחה לפי מבחני ההכרה בנכס מסים נדחים.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי (המשך)

		ביאור	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	1 בינואר 2024
			אלפי ש"ח		
	התחייבויות והון				
IAS 1.60, 69	**התחייבויות שוטפות:**[22]				
IAS 1.54(m)	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים[23]	40,16,2.15			
IAS 1.54(m)	איגרות חוב[23]	40,17,2.15			
IFRS 16.47(b)	התחייבויות חכירה[24]	13, 2.26			
IAS 1.54(m)	התחייבויות פיננסיות אחרות[25]	40,18,2.15			
IAS 1.54(k)	ספקים ונותני שירותים[25]	19,2.15			
IFRS 15.105	התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות [26]	6.2 ,2.16			
IAS 1.54(k)	זכאים ויתרות זכות	20			
IAS 1.54(l), 78(d)	הפרשות[27]	22,2.28			
IAS 1.54(n)	מס הכנסה לשלם[28]				
IAS 1.54(p) IFRS 5.38	התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה[29] [30] [31]	10,2.44			
IAS 1.54(p) IFRS 5.38	התחייבויות המיוחסות לפעילויות שהופסקו[29] [30] [31]	33,2.44			
	סה"כ התחייבויות שוטפות				
IAS 1.60, 61, 69	**התחייבויות לא שוטפות:**[22]				
IAS 1.54(m)	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים[23]	40,16,2.15			
IAS 1.54(m)	איגרות חוב[23]	40,17,2.15			
IFRS 16.47(b)	התחייבויות חכירה[24]	13,2.26			
IAS 1.54(m)	התחייבויות פיננסיות אחרות[25]	40,18,2.15			
IAS 1.54(k)	זכאים ויתרות זכות	20			
IAS 19.63, 78(d)	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	21,2.41			
IAS 1.54(l)	הפרשות[27]	22,2.28			
IAS 1.55	התחייבויות בגין הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	11,2.10			
IAS 1.54(o), 56	מסים נדחים[28]	23,2.43			
	סה"כ התחייבויות לא שוטפות				
	סה"כ התחייבויות				
	הון:				
	הון המיוחס לבעלים של החברה האם:				
IAS 1.54(r)	הון מניות נפרע וקרנות הון	24,2.29			
IAS 1.78(e)	עודפים				
	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם				
IAS 1.54(q) IFRS 10.22	**הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה**	2.6			
	סה"כ הון				

תקנה 7(ד) (*)[32] יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראו ביאור ____.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תקנה 11	תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום	[*שם ושם משפחה*] יו"ר הדירקטוריון [33] [34]	[*שם ושם משפחה*] מנכ"ל [35] [33] [34]	[*שם ושם משפחה*] נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים [33] [34]
IAS 10.17				

[22] עמדת רשת BDO כי בנסיבות בהן אין הנחיות ספציפיות בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים בדבר הצורך לפצל התחייבות שנכללה בדוח על המצב הכספי לחלק שוטף ולא שוטף, יש ליישם את IAS 1.69 בקביעת הסכום שיסווג כשוטף והשאר יסווג כלא שוטף.

[23] עמדת רשת BDO, כאשר אין הוראה אחרת של רגולטור, במקרים בהם קיימת הפרה של אמות מידה פיננסיות הגורמת לכך שלמלווה קיימת זכות בלתי מותנית לדרוש תשלום מיידי של התחייבות פיננסית, יש לבחון *האם החברה צופה להמשיך כעסק חי* - במקרה זה, לא בהכרח תשקף החברה במדידת ההלוואה את הפירעון המיידי של ההלוואה, או *החברה צופה שלא להמשיך כעסק חי* - במקרה זה, בדרך כלל, חברה תמדוד את ההלוואה בסכום שעלול להידרש על ידי המלווה לאלתר.

[24] בהתאם ל-IFRS 16.47, אם לא הוצגו בנפרד בדוח על המצב הכספי (כמוצג בדוח זה), יש לתת גילוי באילו סעיפים בדוח על המצב הכספי נכללו התחייבויות אלה.

[25] מופנית תשומת הלב להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מדצמבר 2020, בקשר לאופן ההצגה והגריעה של התחייבויות המהוות חלק מהסדר פקטורינג הפוך. כמו כן, לגבי דרישות הגילוי, תשומת הלב מופנית לתיקונים ל-IAS 7 ול-IFRS 7 בדבר הסדרים למימון ספקים, המחויבים ביישום החל משנת 2024 ושלהם לא ניתן ביטוי בדוחות לדוגמה אלה.

[26] בהתאם ל-IFRS 15.109, ניתן להשתמש בתיאור חלופי מלבד "התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות".

[27] לעניין הכרה ומדידה של הפרשה לבדק ואחריות, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

[28] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2019, ישות חייבת להציג התחייבויות מסים לא ודאיות כהתחייבויות מסים שוטפים או כהתחייבויות מסים נדחים.

[29] בהתאם ל-IFRS 5.40, אין לסווג מחדש סכומים שהוצגו בדוח על המצב הכספי לתקופות קודמות בגין התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה כדי לשקף את הסיווג לתקופה המוצגת האחרונה. כמו כן, בהתאם ל-IFRS 5.28, כאשר נכס לא שוטף או קבוצת מימוש שסיווגה כמוחזק למכירה **הופסק** מהווים חברה בת, הסדר משותף או חברה כלולה, יש לתקן דוחות כספיים לכל התקופות ממועד הסיווג כמוחזק למכירה.

[30] ניתן להציג התחייבויות המיוחסות לפעילויות שהופסקו והתחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה בשורה אחת בדוח על המצב הכספי.

[31] בהתאם ל-IFRS 5.38, אין לקזז בין נכסים ובין התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה.

[32] אם יש מספר מקרים, יש לסמן כל מקרה בנפרד ובאופן שונה.

[33] במצב שבו אדם אחד ממלא את שלושת התפקידים הדורשים חתימה, נדרשות לפחות שתי חתימות של שני דירקטורים שונים.

[34] בהתאם לתקנה 11, אם הסמיך הדירקטוריון דירקטור לחתום בשם מי שנדרש לחתום על הדוחות הכספיים, יש לציין בביאורים את דבר ההסמכה והסיבות לה.

[35] או מי שממלא בחברה תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה, לרבות ממלא מקומו של המנהל הכללי בהיעדרו.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר[36] [37] [38]

			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
IAS 1.51 10(b), 10(ea), 38A, 38C, 113 תקנה 7(ב)		ביאור	2025	2024	2023
			אלפי ש"ח		
IAS 1.82(a)	הכנסות[39]	26,2.35			
IAS 1.103	עלות ההכנסות **[לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים[40]]**	27			
	[רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים[40]]				
IAS 41.40	**[**סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים[40]**]**	9.1 ,2.18			
	[שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו[40]**]**	2.18			
IAS 1.103	**רווח גולמי**				
IAS 40.76(d)	עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה	12,2.19			
IAS 1.103 IAS 38.126	הוצאות מחקר ופיתוח	28,2.37			
IAS 1.103	הוצאות מכירה ושיווק	29			
IAS 1.103	הוצאות הנהלה וכלליות	30			
IAS 1.82(ba) IFRS 15.113(b)	הפסדים (ביטול הפסדים[41]) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות				
IAS 1.103	הכנסות אחרות[42]	31.1			
IAS 1.103	הוצאות אחרות[42]	31.2			
IAS 1.98(c)	רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע[42]				
IAS 1.85, 85A	**רווח (הפסד) מפעולות רגילות**				
IAS 1.85	הכנסות מימון[43]	32.1			
IAS 1.82(b)	הוצאות מימון[44]	32.2			
IAS 1.82(ba)	הפסדים (ביטול הפסדים[41]) מירידת ערך נכסים פיננסיים	32.3			
IFRS 7.20A IAS 1.82(aa)	רווחים (הפסדים) מגריעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת[45]				
IAS 1.82(ca)	רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד				
IAS 1.82(cb)	רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד				
	רווחים (הפסדים) אחרים ממימון[46]	32.4			
IAS 1.82(c)	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו[47]				
IAS 1.85, 103	**רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה**				
IAS 1.82(d) IAS 12.77	מסים על ההכנסה	23			
IAS 1.85, 85A	**רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות**				
IAS 1.82(ea) IFRS 5.33(a)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו	33			
IAS 1.81A(a)	**רווח (הפסד) לתקופה**				
	הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.				

---

[36] בהתאם ל-IAS 1.10A, קיימות שתי אפשרויות להצגת רווח או הפסד ורווח כולל אחר: בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או בדוח על רווח או הפסד נפרד ובדוח על הרווח הכולל המתחיל ברווח או הפסד (כמוצג בנספח א').

[37] בהתאם ל-IAS 1.99, יש להציג ניתוח של הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד תוך שימוש באחת מהשיטות הבאות: סיווג שמבוסס על מאפיין הפעילות של ההוצאות (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או סיווג שמבוסס על מהות ההוצאות (כמוצג בנספח ב'), ואזת לפי השיטה שמספקת מידע מהימן שהוא יותר רלוונטי.

[38] בהתאם ל-IFRS 5.28, כאשר הסיווג של נכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) כמוחזק למכירה **הופסק**, התיאום הנדרש לערך בספרים של הנכס (ראו IFRS 5.27) יוצג באותו סעיף ששימש להצגת הרווח או ההפסד בגין המדידה מחדש של הנכס בעת שסווג כמוחזק למכירה. כמו כן, כאשר הנכס הלא שוטף (או קבוצת המימוש) מהווה חברה בת, הסדר משותף או חברה כלולה, יש לתקן דוחות כספיים לכל התקופות ממועד הסיווג כמוחזק למכירה.

[39] בהתאם ל-IFRS 15.65, יש להציג את השפעות המימון (הכנסות ריבית או הוצאות ריבית), הנובעות מקיומו של רכיב מימוני משמעותי בחוזה כהגדרתו ב-IFRS 15, בנפרד מהכנסות מחוזים עם לקוחות בדוח על הרווח הכולל.

[40] IAS 41 אינו קובע את אופן ההצגה של השינויים בשווי ההוגן של נכסים ביולוגיים, הגישה המוצגת בדוח היא הגישה המקובלת בפרקטיקה בישראל בענף הקנאביס הרפואי. לעניין אופן הטיפול החשבונאי בהוצאות של נכסים ביולוגיים הנמדדים בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ובהשלכות הטיפול על ההצגה בדוחות הכספיים - ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2019. כאשר השינוי בשווי ההוגן נובע מתוצרת חקלאית יש להתאים את שם הסעיף בהתאם.

[41] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2019, כאשר נכס פיננסי שסווג על ידי החברה כפגום עקב סיכון אשראי (לא נרכש מלכתחילה כפגום) ולאחר מכן שולם במלואו או שהפסיק להיות מסווג כנכס פיננסי פגום עקב סיכון אשראי, ביטול הפסד ירידת הערך בגינו כולל גם את ערך הזמן על סכומי ירידת הערך בתקופות בהן הנכס היה פגום עקב סיכון אשראי. לפיכך, סכום הביטול עשוי לעלות על סכומי ירידת הערך שהוכרו בעבר.

[42] IAS 1.98 כולל דוגמאות לנסיבות נוספות שבהן יש לתת גילוי נפרד לפריטי הכנסה והוצאה מהותיים בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר או בביאורים: שינויים מבניים של פעילויות של חברה וביטולים של הפרשות כלשהן בגין עלויות השינוי המבני; הורדות ערך של מלאי או של רכוש קבוע וביטול הורדות ערך; מימוש השקעות; יישוב תביעות וביטולים אחרים של הפרשות. לעניין זה ראו גם את החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיוני 2024 (פורסם ביולי 2024), לגבי גילוי הכנסות והוצאות עבור מגזרים בני דיווח. כמו כן, בהתאם ל-IFRIC 17.15, יש להציג בסעיף נפרד ברווח או הפסד את ההפרש, אם קיים, בין הערך בספרים של הנכסים שחולקו לבין הערך בספרים של הדיבידנד לשלם בעת סילוק הדיבידנד לשלם.

[43] כאשר הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית מהוות הכנסה הנובעת מהפעילויות הרגילות של הישות, IAS 1.82(a) דורש להציגם בסעיף נפרד ברווח או הפסד. כמו כן, תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 5-11: הצגת רכיב מימון משמעותי בדוח על הרווח או ההפסד, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2024.

[44] בהתאם ל-IFRS 16.49 הוצאות ריבית בגין התחייבות החכירה מהווה מרכיב של עלויות מימון.

[45] בהתאם ל-IFRS 7.20A, יש לתת גילוי לניתוח של הרווח או ההפסד שנבע מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת, לרבות הסיבות לגריעתם.

[46] בהתאם ל-IFRIC 19.11, יש לתת גילוי לרווח או הפסד הנובע מיישום IFRIC 19 בסעיף נפרד ברווח או הפסד או בביאורים.

[47] IAS 28 אינו קובע היכן ייכלל הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני. המדובר בבחירת מדיניות חשבונאית האם הפסד ייכלל בסעיף זה או בסעיף נפרד.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (המשך)

			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		ביאור	2025	2024	2023
			אלפי ש"ח		
IAS 1.91(a)	**רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים[48] בגין:[49]**	34			
IAS 1.82A(a)(i)	**פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:**				
IAS 16.77(f)	הערכה מחדש של רכוש קבוע				
IAS 19.120(c)	מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת				
IFRS 7.20(a)(vii)	רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
IFRS 7.20(a)(i)	שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד				
IAS 1.82A(b)(i)	חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
IAS 1.82A(a)(ii)	**פריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:**				
IAS 21.52(b)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ[50]				
IFRS 7.20(a)(viii)	מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
IFRS 7.24C(b)(i)	גידורי תזרים מזומנים				
IAS 1.82A(b)(ii)	חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
IAS 1.81A(b)	**סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה**				
IAS 1.81A(c)	**סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה**				
	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל:				
IAS 1.81B(a)(ii)	בעלים של החברה האם				
IAS 1.81B(a)(i)	זכויות שאינן מקנות שליטה				
	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל:				
IAS 1.81B(b)(ii)	בעלים של החברה האם				
IAS 1.81B(b)(i)	זכויות שאינן מקנות שליטה				
IAS 33.67	**רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם:[51]**	35,2.45			
	רווח (הפסד) בסיסי (בש"ח):				
IAS 33.66	מפעילויות נמשכות				
IAS 33.68	מפעילויות שהופסקו[52]				
IAS 33.66	**רווח (הפסד) למניה**				
	רווח (הפסד) מדולל (בש"ח):				
IAS 33.66	מפעילויות נמשכות				
IAS 33.68	מפעילויות שהופסקו[52]				
IAS 33.66	**רווח (הפסד) למניה**				

תקנה 7(ד) (*)[53] יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראו ביאור ___.

(**) תואם למפרע בשל הנפקת מניות הטבה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

---

48 בהתאם ל-IAS 1.91, ניתן להציג את פריטי הרווח הכולל האחר לפני השפעות המס המתייחסות, ולהציג סכום אחד בגין הסכום המצרפי של המסים על ההכנסה המתייחס לפריטים אלה, תוך הקצאת המס בין הפריטים שייתכן ויסווגו מחדש לרווח או הפסד לבין הפריטים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד.

49 בהתאם ל-IAS 1.94, ניתן להציג תיאומים בגין סיווג מחדש בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (כמוצג בנספח ג') או בביאורים (ראו ביאור 34.2).

50 כאשר ההתאמות נובעות מתרגום הדוחות של החברה עצמה, יש להתאים את שם הסעיף ולהציגו במסגרת פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד.

51 הרווח למניה יתייחס לרווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם (ללא הרווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה) ולא לרווח הכולל האחר.

52 בהתאם ל-IAS 33.68, אם קיימת פעילות שהופסקה, ניתן להציג את הרווח הבסיסי למניה ואת הרווח המדולל למניה לגבי הפעילות שהופסקה על גבי הדוח או בביאורים.

53 ראו הערת שוליים 32.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

		הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
IAS 1.51, 10(c), 10(ea), 38A, 38C, 113, 106, 108 תקנה 7(ב)	ביאור[55]	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	שטרי הון	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה[56]	קרן הון בגין קרן הון בגין[57]	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה[58]	עודפים/ (הפסדים צבורים)	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה /חברה בת[59]	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה[54]	סה"כ
		אלפי ש"ח												
	יתרה ליום 1 בינואר 2025													
	השפעת היישום לראשונה של התיקונים ל-IAS 21	2.3.1												
	יתרה ליום 1 בינואר 2025 לאחר יישום השינויים האמורים													
IAS 1.106(d)(i)	רווח (הפסד) לתקופה													
IAS 1.106(d)(ii)	רווח (הפסד) כולל אחר[60] [61]													
IAS 1.106(a)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה													
IAS 1.96	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים[62]	2.20.2												
	העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה[58]													
	העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת[63]	2.41.2												
IFRS 7.11A(e)	העברה בתוך ההון של רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר בגין השקעות במכשירים הוניים שנגרעו													
IAS 1.106(d)(iii)	ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה	2.6.2, 37.5.1												
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025													

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

54 סעיף זה יכלול לדוגמה גם כתבי אופציות, רכיב הוני של אג"ח להמרה וכדומה, בחברות בנות, המוחזקים על ידי בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה.

55 בעמדה משפטית מספר 25-105, סגל רשות ניירות ערך מדגיש את הדרישה להפנות לביאורים רלוונטיים גם מהדוח על השינויים בהון, במיוחד כשמדובר באירועים חד פעמיים.

56 IFRS 10 אינו קובע היכן יוכר ההפרש בין התמורה ששולמה או שהתקבלה לבין הסכום שבו מתואמות הזכויות שאינן מקנות שליטה - בפרמיה, בקרן הון נפרדת או בעודפים.

57 יש לפרט את מהות קרן ההון כגון - קרן הון בגין פעולות בין החברה לבין בעל שליטה בה, קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות, קרן הון בגין הפרשי תרגום, קרן הון משערוך רכוש קבוע, קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת וכדומה.

58 בהתאם ל-IFRS 5.38, יש להציג בנפרד סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון הקשורים לנכסים לא שוטפים (או לקבוצות מימוש) המוחזקים למכירה (לדוגמה, קרן הון בגין הפרשי תרגום שנבעו מחברה בת שסווגה כמוחזקת למכירה וקרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע שסווג כמוחזק למכירה).

59 אם ישנן מניות של החברה המוחזקות הן על ידי החברה והן על ידי חברה בת, יש לשקול להפריד בין המניות המוחזקות על ידי החברה לבין המניות המוחזקות על ידי חברה בת.

60 בהתאם ל-IAS 1.106A, יש להציג, לכל רכיב של הון, ניתוח של רווח כולל אחר לפי פריט, בדוח על השינויים בהון (כמוצג בנספח ד') או בביאורים (כמוצג בדוח לדוגמה בביאור 34.2).

61 רווח כולל אחר לאחר מס יוצג בעמודות השונות המיוחסות לבעלים של החברה האם. רווח כולל אחר לאחר מס המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה יוצג במספר אחד בעמודה של הזכויות שאינן מקנות שליטה.

62 בהתאם ל-IAS 16.41, ניתן להעביר את קרן ההערכה מחדש ישירות לעודפים כאשר פריט הרכוש הקבוע, אשר לגביו יושם מודל ההערכה מחדש, נגרע, וכן להעביר חלק מהקרן במהלך השימוש בנכס על ידי החברה, בסכום ההפרש בין הפחת המבוסס על הערך בספרים המשוערך של הנכס לבין הפחת המבוסס על העלות המקורית של הנכס.

63 בהתאם ל-IAS 19.122, חברה יכולה להעביר סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת בתוך סעיפי ההון (למשל, בעת מימוש של חברה בת).

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

		הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
		הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	שטרי הון	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין ___	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה	עודפים/ (הפסדים) צבורים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה /חברה בת	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
	ביאור	אלפי ש"ח												
	יתרה ליום 1 בינואר 2024													
	רווח (הפסד) לתקופה													
	רווח (הפסד) כולל אחר													
	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה													
	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים	2.20.2												
	העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה													
	העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	2.41.2												
IFRS 7.10(c)	העברה בתוך ההון של השפעה מצטברת של שינויים בסיכון האשראי של התחייבות שנגרעה שיועדה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד													
IFRS 7.24E(a) IAS 1.96	תיאומים לערך בספרים הראשוני של מלאי שנרכש בעסקה חזויה שגודרה בגידור תזרים מזומנים													
IAS 1.107	דיבידנדים שחולקו	24.5												
IAS 1.106(d)(iii)	קרן הון בגין הלוואה שהתקבלה מבעל שליטה	2.46,24.4												
IAS 1.106(d)(iii)	רכישה נוספת של מניות חברה בת	37.5.1 ,2.6.2												
IAS 1.106(d)(iii) IAS 32.33	רכישת מניות החברה על ידי החברה/חברה בת	24.1 ,2.34												
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024													

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תקנה 7(ד) (*)[64] יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראו ביאור ___.

[64] ראו הערת שוליים 32.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

		הון המיוחס לבעלים של החברה האם											
		הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	שטרי הון	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין ___	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה	עודפים/ (הפסדים) צבורים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה /חברה בת	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
	ביאור	אלפי ש"ח												
	יתרה ליום 1 בינואר 2023													
	השפעת היישום לראשונה של שינוי יזום במדיניות החשבונאית בעסקאות של התחדשות עירונית	2.48.1.1												
IAS 1.106(b)	השפעת היישום לראשונה של _____[65]	2.48												
	יתרה ליום 1 בינואר 2023 לאחר יישום השינויים האמורים													
	רווח (הפסד) לתקופה													
	רווח (הפסד) כולל אחר													
	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה													
	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים	2.20.2												
	העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה													
	העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	2.41.2												
	הנפקת מניות	24.1												
	דיבידנדים שחולקו	24.5												
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023													

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*)[66] יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראו ביאור ___.

[65] רלוונטי לשינויים יזומים במדיניות חשבונאית.

[66] ראו הערת שוליים 32.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים [67] [68]

			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
IAS 1.51, 10(d), 10(ea), 38A, 38C, 113			2025	2024	2023
תקנה 7(ב)		ביאור[69]	אלפי ש"ח		
IAS 7.10, 18(b)	**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**[70] [71] [72]				
IAS 7.20	רווח (הפסד) לתקופה[73]				
	התאמות בגין:				
	חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו				
	פחת והפחתות				
	מסים על ההכנסה ברווח או הפסד				
	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע				
	הפסד (רווח) ממימוש נדל"ן להשקעה				
	ירידת (ביטול ירידת) ערך של רכוש קבוע	14.2.7			
	ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסי זכות שימוש				
	ירידת (עליית) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה				
	ירידת (עליית) ערך שווי הוגן של נכסים ביולוגיים[74]				
	ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסים בלתי מוחשיים	15.2.10			
	הפסד (רווח) מרכישת חברות שאוחדו לראשונה	38			
	הפסד (רווח) ממימוש השקעות בחברות מוחזקות	37.3			
	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות				
	סכומים שהוכרו ברווח או הפסד בגין הטבות לעובדים				
	הפסד (רווח) ממימון, נטו				
	שינויים בנכסים ובהתחייבויות:				
	ירידה (עלייה) בלקוחות				
	ירידה (עלייה) בנכסים בגין חוזים עם לקוחות				
	ירידה (עלייה) בעלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות				
	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה				
	ירידה (עלייה) במלאי				
	ירידה (עלייה) בנכסים ביולוגיים				
	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים				
	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות				
	עלייה (ירידה) בהפרשות				
	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות				
	מזומנים שנבעו מפעולות				
IAS 7.31, 32	ריבית ששולמה[75] [76]				
IAS 7.31	ריבית שהתקבלה[75]				
IAS 7.35	מסים על הכנסה ששולמו[77]				
	מזומנים נטו מפעילות שוטפת				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

---

67 לאור העובדה שניתן בביאור 33 מידע לתזרימי המזומנים בגין פעילויות שהופסקו, לא נדרש לתת גילוי על גבי הדוח על תזרימי המזומנים.

68 אם החברה בוחרת להציג תזרימי מזומנים מסוימים על בסיס נטו, עליה לעמוד בדרישות IAS 7.22.

69 בעמדה משפטית מספר 25-105, סגל רשות ניירות ערך מדגיש את הדרישה להפנות לביאורים רלוונטיים גם מהדוח על תזרימי המזומנים, במיוחד כשמדובר באירועים חד פעמיים, כגון הכרה ברווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברת בת, הפסדים מירידת ערך וכדומה.

70 בהתאם ל-IAS 7.18(a), ניתן להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לפי השיטה הישירה, בשונה מהמוצג לעיל.

71 בהתאם ל-IFRS 16.50(c) תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה יסווגו כפעילות שוטפת ולכן לא נדרשת כל התאמה בגין תשלומים אלה.

72 מופנית תשומת הלב להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מדצמבר 2020, בקשר לאופן ההצגה של תזרימי מזומנים בגין התחייבויות המהוות חלק מהסדר פקטורינג הפוך. כמו כן, לגבי דרישות הגילוי, תשומת הלב מופנית לתיקונים ל-IAS 7 ול-IFRS 7 בדבר הסדרים למימון ספקים, המחויבים ביישום החל משנת 2024 ושלהם לא ניתן ביטוי בדוחות לדוגמה אלה.

73 IAS 7 אינו קובע מאיזה רווח יש להתחיל את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת. הנספח לתקן, אשר מהווה דוגמה בלתי מחייבת, מתחיל מהרווח לפני מס.

74 רלוונטי כאשר מדובר בנכסים ביולוגיים לא שוטפים והשינוי בשווי ההוגן לא קיבל ביטוי במסגרת סעיף יתרה (עלייה) בנכסים ביולוגיים.

75 ניתן לסווג ריבית ששולמה וריבית שהתקבלה כפעילות שוטפת (כמוצג בדוח זה) או כפעילות מימון וכפעילות השקעה, בהתאמה, בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה. בנוסף, בהתאם ל-IFRS 16.50(b) תשלומי מזומנים עבור החלק של הריבית בגין התחייבות החכירה, יטופל בהתאם לדרישות בנוגע לריבית ששולמה.

76 סעיף זה יכלול גם דיבידנדים על מניות בכורה ניתנות לפדיון שמהווים רכיב התחייבות (כלומר, כאשר דיבידנדים שלא שולמו מתווספים לסכום הפדיון).

77 בהתאם ל-IAS 7.35, סכום זה לא יכלול תזרימי מזומנים בגין מסים הניתנים לזיהוי ספציפי כפעילות השקעה (לדוגמה, שנוצרו ממימוש רכוש קבוע) או כפעילות מימון, אשר יסווגו במסגרת פעילויות אלו. במקרים כאמור, בהתאם ל-IAS 7.36, כאשר תזרימי מזומנים בגין מס מוקצים ליותר מסוג אחד של פעילות, יינתן גילוי לסכום הכולל של המסים ששולמו.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
			2025	2024	2023
		ביאור		אלפי ש"ח	
IAS 7.10, 21	**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**				
	עלויות פיתוח שהוונו[78]				
IAS 7.16(a)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים				
IAS 7.16(a)	רכישת רכוש קבוע				
IAS 7.16(b)	תמורה ממימוש רכוש קבוע				
IAS 20.28	קבלת מענק השקעה				
IAS 7.16(a)	תשלומי חכירה במועד תחילת החכירה או לפניו				
IAS 7.16(a)	רכישת נדל"ן להשקעה				
IAS 7.16(b)	תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה				
IAS 7.16(a)	רכישת נכסים ביולוגיים לא שוטפים				
IAS 7.39, 42	רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה	38			
IAS 7.39, 42	תמורה ממימוש חברות בנות שאוחדו בעבר	37.3			
IAS 7.37	רכישת חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
IAS 7.37	תמורה ממימוש השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
IAS 7.31	דיבידנדים שהתקבלו מחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[79]				
IAS 7.31	דיבידנדים שהתקבלו מנכסים פיננסיים[79] [80]				
	רכישת השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
	תמורה ממימוש השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
	רכישת מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
	תמורה ממימוש מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
IAS 7.16(e)	השקעה בהלוואות ובפיקדונות לזמן ארוך				
IAS 7.16(f)	גביית הלוואות ופיקדונות לזמן ארוך				
IAS 7.16(f)	משיכת פיקדונות לזמן ארוך				
IAS 7.16(c)-(d), (g)-(h), 22(b)	תמורה ממימוש (מרכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו[81] [82]				
IAS 7.16(e)	הלוואות ופיקדונות לזמן קצר, נטו [82]				
	מזומנים נטו מפעילות השקעה				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

[78] בהתאם ל-IAS 7.16, רק יציאות המובילות להכרה בנכסים תוכלנה להיות מסווגות כפעילויות השקעה.

[79] בהתאם ל-IAS 7.31 ,33, ניתן לסווג דיבידנדים שהתקבלו כפעילות השקעה (כמוצג בדוח זה) או כפעילות שוטפת בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה.

[80] בגין סכום זה יש לבצע התאמה במסגרת ההתאמות בפעילות השוטפת.

[81] אם החברה מחזיקה ניירות ערך והלוואות למטרות מסחר, יש לבחון אם יש להתייחס להשקעות אלה כמעין מלאי, אז יסווג כפעילות שוטפת. לעניין זה ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 2-25: סיווג תזרימי מזומנים מרכישה ומכירה של ניירות ערך המוחזקים למסחר, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2025.

[82] יש לבחון עמידה בתנאי IAS 7.22 לצורך דיווח על תזרימי מזומנים על בסיס נטו.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		ביאור	2025	2024	2023
			אלפי ש"ח		
IAS 7.10, 21	**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**[83]				
IAS 7.17(a)	הנפקת הון (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	24.1			
IAS 7.17(a)	הנפקת הון בחברות בנות				
	קבלת תקבולים על חשבון מניות	24.3			
IAS 7.17(b)	רכישת מניות החברה על ידי חברה בת/החברה				
IAS 7.17(a)	מכירת מניות החברה על ידי חברה בת/החברה				
IAS 7.42A	רכישה נוספת של מניות חברה בת	37.5.1			
IAS 7.42A	מכירת מניות חברה בת ללא איבוד שליטה	37.5.1			
IAS 7.17(c)	הנפקת מניות בכורה ניתנות לפדיון	18.3			
IAS 7.31	דיבידנדים ששולמו[84] [85]				
IAS 7.31	דיבידנדים בחברות בנות[84]				
IAS 7.17(a)	תמורה ממימוש כתבי אופציה				
IAS 7.17(a)	תקבולים בגין כתבי אופציה בחברה בת				
IAS 7.17(a)	מימוש אופציות לעובדים				
IAS 7.17(c)	הנפקת איגרות חוב (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	17			
IAS 7.17(d)	פירעון איגרות חוב				
IAS 7.17(d)	פירעון מוקדם של איגרות חוב				
IAS 7.17(c)	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים				
IAS 7.17(d)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים				
IAS 7.17(c), 22(b)	אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים לזמן קצר, נטו[86] [87]				
IAS 7.17(e)	פירעון התחייבויות חכירה				
	קבלת מענק מרשות החדשנות[88]				
	השקעה בנגזרים[89]				
	מזומנים נטו מפעילות מימון	36			
	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים				
	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה[90](1)				
	השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים[91]				
IAS 7.28	**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**[90] (2)				
IAS 7.45	(1) בקיזוז משיכת יתר לתחילת השנה[92]				
IAS 7.45	(2) בקיזוז משיכת יתר לסוף השנה[92]				

(*)[93]יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראו ביאור

תקנה 7(ד) ____.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

---

83 ראו הערת שוליים 72.

84 בהתאם ל-IAS 7.31 ,34, ניתן לסווג דיבידנדים ששולמו כפעילות מימון (כמוצג בדוח זה) או כפעילות שוטפת בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה.

85 סעיף זה יכלול גם דיבידנדים על מניות בכורה ניתנות לפדיון שמהווים רכיב הוני (כלומר, כאשר הדיבידנדים משולמים על פי שיקול דעתה של החברה ואינם מתווספים לסכום הפדיון).

86 בהתאם ל-IAS 7.8, משיכת יתר מהבנק בדרך כלל נחשבת כפעילות מימון. יחד עם זאת, אם משיכת היתר עומדת לפירעון לפי דרישה וכן יתרת הבנק, לעתים קרובות, משתנה מיתרה חיובית למשיכת יתר, אזי היתרה תהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה.

87 ראו הערת שוליים 82.

88 יש לבחון את אופן ההצגה של תקבולים ושל תשלומים בגין מענקים מרשות החדשנות כפעילות מימון או כפעילות שוטפת, בהתחשב בחלק המענק שטופל כהלוואה ובחלק המענק שטופל כמענק ממשלתי.

89 יש לבחון את נאותות הסיווג בדוח על תזרימי המזומנים כפעילות שוטפת, השקעה או מימון בהתאם ל-IAS 7.14(g) ,16(g)-(h) והסיפה של הסעיף.

90 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2022 (פורסמה באפריל 2022), פיקדון לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי, מהווה מרכיב של מזומנים ושווי מזומנים. לעניין הדוח על תזרימי המזומנים, הפנתה הוועדה להוראת הגילוי ב-IAS 7.48.

91 יתרה זו עשויה להיות מורכבת משלושה מרכיבים: (1) הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילויות חוץ, (2) הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילויות בחו"ל שמטבע הפעילות שלהן זהה למטבע הפעילות של החברה המדווחת ואשר מנהלות יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבעות שאינם מטבע הפעילות של החברה המדווחת, וכן (3) הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של החברה אשר מוחזקות במט"ח. כל התנועות האלו אינן תנועות במזומנים ושווי מזומנים בתקופה ולכן מוצגות בסעיף נפרד בדוח על תזרימי המזומנים.

92 בהתאם ל-IAS 7.45, אם קיימות התאמות נוספות בין יתרת המזומנים ושווי המזומנים בדוח זה לבין היתרה בדוח על המצב הכספי, יש לתת גילוי להתאמות אלו.

93 ראו הערת שוליים 32.

נספח - מידע נוסף על תזרימי המזומנים[94]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
	ביאור		אלפי ש"ח	
IAS 7.32 סך הריבית ששולמה במהלך התקופה (כולל ריבית שהוונה)				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

[94] בהתאם ל-IAS 7.50(c), מומלץ לתת גילוי לסכום המצרפי של תזרימי המזומנים המייצגים גידול בקיבולת התפעולית בנפרד מתזרימי המזומנים הנדרשים לשימור היכולת התפעולית.

1 כללי[96] [97] [98] [99]

IAS 1.138(a) החברה[100] התאגדה ב_____. מקום התושבות (domicile) של החברה הוא _____. כתובת המשרד הרשום של החברה היא _____[101].

IAS 24.13 החברה האם של החברה היא _____. החברה האם הסופית של הקבוצה היא _____. הצד הסופי השולט
IAS 1.138(c) בקבוצה הוא _____[102]. החברה האם הבאה הכירה ביותר אשר מפיקה דוחות כספיים לשימוש הציבור היא _____[103].

IAS 1.138(b) הקבוצה פועלת בתחום _____ [*אם יש מספר מגזרים רלוונטיים, רצוי לציין זאת*].

החברה נסחרת בבורסה החל מ_____.

IAS 1.51(a) החברה שינתה את שמה ביום _____ מ-"_____" לשמה הנוכחי.[104]

IAS 1.112(a), 117

2 עיקרי המדיניות החשבונאית[105] [106]

2.1 ציות לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards)

IAS 1.16 הדוחות הכספיים מציתים להוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards).

תקנה 3(ג)

2.2 עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

תקנה 3(ג) הדוחות הכספיים השנתיים כוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

IAS 21.53 [*כאשר מטבע ההצגה*[107] *שונה ממטבע הפעילות, יינתן גילוי לעובדה זו, ביחד עם גילוי למטבע הפעילות ולסיבה לשימוש במטבע הצגה שונה. כמו כן, יש לציין כי התרגום ממטבע הפעילות למטבע ההצגה נעשה תוך שימוש בעקרונות האמורים בביאור 2.11 להלן.*]

IAS 21.54 [*כאשר יש שינוי במטבע הפעילות של החברה המדווחת או של פעילות חוץ משמעותית, יש לתת גילוי לעובדה זו ולסיבה לשינוי במטבע הפעילות.*]

תקנה 8 המחזור התפעולי של החברה הוא 12 חודשים, למעט בהתייחס לפעילות החברה (כולל באמצעות חברות מוחזקות)
IAS 1.68 הקשורה להקמה ומכירה של דירות למגורים אשר עשויה להתמשך לתקופה של עד שנתיים-שלוש שנים.[108] הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות כוללים פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי של כל תחום פעילות בחברה (כולל באמצעות החברות המוחזקות שלה).

---

95 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105 ולצורך מובנות הדוחות, מומלץ במקרים מסוימים להציג את הגילויים בביאורים באופן טבלאי, לדוגמה - ניתנה המלצה כזו בהקשר לתיאור האומדנים החשבונאיים המהותיים, לגילויים בעניין מסגרות אשראי, שעבודים ואמות מידה פיננסיות ולמידע בדבר הון החברה.

96 הגילויים בהתאם ל-IAS 1.138 נדרשים אם לא ניתן להם גילוי במקום אחר במסגרת מידע שמפורסם יחד עם הדוחות הכספיים.

97 בהתאם ל-IAS 1.138(d), אם קיומה של חברה הוגבל בזמן, יש לתת מידע לגבי אורך החיים של החברה.

98 מופנית תשומת הלב, היכן שרלוונטי, לעמדת סגל - *דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר למצב הפיננסי*, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

99 במידה וקיימות השלכות מהותיות של המצב הביטחוני על פעילות החברה, יש לשקול את הגילוי הנדרש.

100 אם הישות לא התאגדה מבחינה משפטית כחברה בע"מ, יש לציין מה המעמד המשפטי של הישות.

101 או מקום העסקים העיקרי של החברה, אם כתובת זו שונה מכתובת המשרד הרשום.

102 יינתן במקרה שהצד הסופי השולט שונה מהחברה האם של החברה.

103 כאשר גם החברה האם הישירה וגם החברה האם הסופית אינן מפיקות דוחות כספיים מאוחדים לשימוש הציבור, יינתן גילוי לחברה האם הבאה הכירה ביותר שמפיקה דוחות כספיים מאוחדים הזמינים לשימוש הציבור.

104 אם החברה שינתה את שמה לאחר פרסום הדוח השנתי הקודם ועד לתאריך החתימה על הדוחות הכספיים, בכל מקום שבו מצוין השם החדש של החברה יש לציין את שם החברה הקודם כך: "(לשעבר: ____)". בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך, יש לאזכר במסגרת הדיווח הכספי את השמות הקודמים של החברה.

105 לעניין ביצוע שיקולי דעת לקביעת המידע המהותי שנדרש לתת לו גילוי לגבי מדיניות חשבונאית – ראו נספח ו'.

106 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, אין להתייחס למדיניות חשבונאית או לתקנים חשבונאיים שיישומם (או ביחס לתקנים שפורסמו ושטרם יושמו - יישומם העתידי) אינו מהותי לדוחות הכספיים של החברה. בנוסף, על הביאור לשים דגש על בחירה בין חלופות מותרות בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ועל בחירה במדיניות חשבונאית בנושא שבו אין הוראה מפורשת בתקינה, וכן על אימוץ מוקדם של תקנים חדשים או שינוי מדיניות חשבונאית. כמו כן, במקרים מסוימים, מומלץ לוותר על ביאור מדיניות חשבונאית מרוכז ובמקום זאת להתייחס למדיניות החשבונאית שנקטה במסגרת כל ביאור לדוחות הכספיים, תוך שימוש בגופן שונה או במסגרת, או על ידי שילוב של שתי הגישות - חלק במסגרת הביאור הרלוונטי וחלק במסגרת ביאור מדיניות נפרד.

107 בהתאם ל- ל-IAS 21.38, חברה יכולה לבחור להציג את דוחותיה הכספיים בכל מטבע. היה ומטבע ההצגה שונה מש"ח, מדולר ארה"ב או מאירו, יש לצרף, בהתאם לתקנה 6, דוחות כספיים בתרגום לש"ח שייערך בהתאם ל-IAS 21.

108 בהתאם ל-IAS 1.61, נדרש במקרים אלה לתת גילוי לסכום שחזוי שיושב או שיסולק לאחר יותר מ-12 חודשים בהתייחס לכל סעיף של נכס או של התחייבות שמשלב בין סכומים שחזוי שיושבו או שיסולקו לכל היותר לאחר 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח לבין סכומים שחזוי שיושבו או שיסולקו לאחר יותר מ-12 חודשים לאחר תקופת הדיווח.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.2 עקרונות עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

המדיניות החשבונאית המוצגת בביאור זה יושמה באופן עקבי בכל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות הכספיים, למעט כאמור בביאור ___.

תקנה 12 [*אם הדוח על המצב הכספי לא הוצג על פי ההבחנה בין נכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות לבין נכסים לא שוטפים והתחייבויות לא שוטפות, תצוין מתכונת ההצגה שנעשתה והנימוקים להצגה כאמור.*]

תקנה 31 [*אם החברה בחרה ליישם לגבי הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד את מתכונת הניתוח לפי שיטת סיווג המבוסס על מהות ההוצאות, יפורטו הנימוקים לבחירה זו.*]

IAS 1.122-124
- מידע לגבי שיקולי הדעת (מלבד אלה שכרוכים באומדנים המתוארים בביאור 2.4 להלן) שהופעלו על ידי ההנהלה בתהליך היישום של המדיניות החשבונאית ושיש להם השפעה משמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים מפורט בביאורים כדלקמן:
- בנוגע להכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בגין [השלם]– ראו ביאור 2.35[109]
- בנוגע לקביעה שלחברה אין השפעה מהותית על חברת _____ - ראו ביאור 4.1 ס' (1).
- בנוגע לקביעה שלחברה יש השפעה מהותית על חברה יב ולקביעה שהחברה אינה שולטת בחברה יא – ראו ביאור 11.1.1 ס' (1) ו-(2).
- בנוגע לקביעה שלחברה יש שליטה משותפת בחברה כא [לחלופין/בנוסף: ולסיווג חברה כא כעסקה משותפת] – ראו ביאור 11.2.1 ס'(1).
- בנוגע לקביעה שהחברה שולטת בחברה ב' ולקביעה שהחברה היא בעלת מניות עיקרית בחברה ד' – ראו ביאור 37.1 ס' (2) ו-(3).
- בנוגע לקריטריונים כדי להבדיל בין נדל"ן להשקעה לבין נדל"ן בשימוש הבעלים ולבין נדל"ן המיועד למכירה במהלך העסקים הרגיל – ראו ביאור 12.2.1.
- בנוגע למדידת מסים נדחים הנובעים מנדל"ן להשקעה שנמדד תוך שימוש במודל השווי ההוגן - ראו ביאור 23.1 ס'(1).
- בנוגע לקביעת הכנסה חייבת (הפסד לצורכי מס), בסיסי מס, הפסדים לצרכי מס שטרם נוצלו, זיכויי מס שטרם נוצלו ושיעורי מס כאשר קיים חוסר ודאות לגבי טיפולי מסים על ההכנסה (להלן: "רכיבי חישוב מסים שוטפים ונדחים") – ראו ביאור 23.12.

IFRS 7.B5
- בנוגע לקביעה כי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה – ראו ביאור 2.15.1.
- בנוגע ל-_____[110].
- בנוגע לרכישת קבוצת נכסי נדל"ן שאינם מהווים עסק – ראו ביאור 12.2.4.
- בנוגע לתנאים להכרה בנכס בלתי מוחשי, אשר החברה טרם עמדה בהם לתאריך הדוחות הכספיים – ראו ביאור 2.23.1.
- בנוגע לטיפול החשבונאי בפיצויים בגין נזק עקיף לפי חוק מס רכוש וקרן פיצויים, התשכ"א - 1961 – ראו ביאור 2.24.
- בנוגע לירידת ערך של נכסים פיננסיים, באשר לקביעת מספר ימי אשראי בפיגור הנחשבים לעלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה לראשונה ובאשר לקביעת מספר ימי אשראי בפיגור הנחשבים לכשל בעת הגדרת כשל לצורך קביעת הסיכון להתרחשותו – ראו ביאור 2.15.3 .
- החברה בוחנת אם מטבע הוא בר המרה במועד המדידה ולתכלית ההמרה המוגדרת. כאשר החברה אינה יכולה להשיג יותר מאשר סכום לא משמעותי של המטבע האחר במועד המדידה עבור התכלית המוגדרת, המטבע אינו בר-המרה למטבע האחר. בהתאם לבחינה שערכה החברה למועד הדוחות הכספיים מטבע ה-[*השלם את סוג המטבע*] אינו בר-המרה למטבע ה-[*השלם את סוג המטבע*]. לפרטים נוספים - ראו ביאור 44.

---

[109] ראו בנוסף IFRS 15.123, לדוגמה לגבי שיקול הדעת שהופעל בקביעה כי החברה פועלת כספק עיקרי או כסוכן (ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מאפריל 2022, פורסמה במאי 2022).

[110] דוגמאות לשיקולי דעת כאלה בהתאם ל-IAS 1.123: מתי הועברו באופן מהותי כל הסיכונים המשמעותיים וכל ההטבות המשמעותיות הנובעים מהבעלות על נכסים פיננסיים ועל נכסים הכפופים לחכירות, ככל הנוגע למחכירים; וכן אם מכירות מסוימות של סחורות הן, במהות, הסדרי מימון ולפיכך לא מניבות הכנסות. דוגמאות נוספות הן: הקביעה אם מערכת מסוימת של נכסים ושל פעילויות היא עסק, כהגדרתו ב-IFRS 3 (יצוין כי בהתאם ל-IAS 40.14A, לצורך הקביעה אם עסקה מסוימת מקיימת את ההגדרה של צירוף עסקים וכוללת נדל"ן להשקעה נדרש יישום נפרד של IFRS 3 ושל IAS 40); קביעת מטבע הפעילות של חברת החזקות (ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2010); הסקת מסקנה שלא קיימות אי ודאויות מהותיות שקשורות לאירועים או למצבים שעשויים להטיל ספק משמעותי על יכולת החברה להמשיך לפעול כעסק חי, לאחר שנשקל כל המידע הרלוונטי, לרבות היתכנות תוכניות ההנהלה להתמודדות עם המצב והאפקטיביות שלהן (ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיולי 2014); בחינת קיומה של השפעה מהותית על ידי מנהל קרן, שבהתאם ל-IFRS 10 נקבע כי הוא סוכן (ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2017); אילו סכומים בגין ריבית וקנסות המתייחסים למסים על ההכנסה יטופלו בהתאם ל-IAS 12 ואילו סכומים כאמור יטופלו בהתאם ל-IAS 37 (ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2017); קביעת תקופת החכירה, קביעת שיעור הריבית התוספתי של החוכר; וכן, הערכת אופן הצגת התחייבויות ותזרימי מזומנים הקשורים להסדרי פקטורינג הפוך (ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מדצמבר 2020).

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.3 יישום לראשונה של תקנים חדשים

IAS 8.28(a)-(e) להלן מידע לגבי תיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים שהחברה יישמה לראשונה בדוחות כספיים שנתיים אלה.

2.3.1 <u>תיקונים לתקן חשבונאות מספר 21 - השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ - היעדר יכולת המרה (להלן: "התיקונים ל-IAS 21")</u>[111] [112]

התיקונים ל-IAS 21 שפורסמו באוגוסט 2023 דורשים להעריך מתי מטבע הוא בר-המרה למטבע אחר ומתי הוא אינו בר-המרה. כאשר מטבע אינו בר-המרה למטבע אחר, התיקונים ל-IAS 21 מחייבים את אמידת שער החליפין המיידי של המטבע. התיקונים ל-IAS 21 יחולו בכל עת שמטבע אחד אינו בר-המרה למטבע אחר או להיפך, בכל אחד מהמצבים הבאים:

- בעסקת מטבע חוץ הנדרשת בתרגום למטבע פעילות, או
- כאשר מטבע ההצגה של הדוחות שונה ממטבע הפעילות, או
- כאשר מתרגמים את התוצאות והמצב הפיננסי של פעילות חוץ.

להלן סקירה של עיקרי התיקונים ל-IAS 21:

IAS 21.8-8B, 19A, 57A

- מטבע הוא בר-המרה למטבע אחר כאשר ניתן להשיג את המטבע האחר בתוך מסגרת זמן המאפשרת עיכוב מנהלי נורמלי ובאמצעות שוק או מנגנון החלפה שבהם עסקת ההחלפה תיצור זכויות ומחויבויות ניתנות לאכיפה.
- יש לבחון אם מטבע הוא בר-המרה למטבע אחר:
  - במועד המדידה; וכן
  - לתכלית מוגדרת.
- אם אין יכולת להשיג יותר מאשר סכום לא משמעותי של המטבע האחר במועד המדידה עבור התכלית המוגדרת, המטבע אינו בר-המרה למטבע האחר.
- חברה תאמוד את שער החליפין המיידי במועד מדידה כאשר מטבע אינו בר-המרה למטבע אחר באותו מועד. המטרה באמידת שער החליפין המיידי היא לשקף את השער שבו עסקת המרה רגילה תתבצע במועד המדידה בין משתתפים בשוק בהתאם לתנאים הכלכליים השוררים.
- נדרשים גילויים נוספים כאשר חברה אומדת שער חליפין מיידי מאחר שמטבע אינו בר-המרה למטבע אחר .

IAS 21.60L-60M התיקונים ל-IAS 21 יושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025, או לאחר מכן (מועד היישום לראשונה). בעת היישום החברה לא הציגה מחדש מידע השוואתי, אלא תרגמה את המטבע שאינו ניתן להמרה, למועד היישום לראשונה, בהתאם להנחיות הספציפיות שנקבעו לכל אחד מהמצבים, המפורטים לעיל, המושפעים מהתיקונים ל-IAS 21. החברה הכירה את השפעת התרגום בעודפים, במקרה של עסקת מטבע חוץ הנדרשת בתרגום למטבע פעילות, והכירה את השפעת התרגום כתיאום לסכום המצטבר של הפרשי תרגום – שנצבר ברכיב נפרד של ההון, כאשר מטבע ההצגה של הדוחות שונה ממטבע הפעילות, או כאשר מתרגמים את התוצאות והמצב הפיננסי של פעילות חוץ.
[*תפורטנה ההשפעות הספציפיות העיקריות הצפויות בדוחות הכספיים של החברה בעקבות יישום התיקונים ל- IAS 21.*]

2.3.2 <u>תיקונים לדוגמאות להמחשה ב-IFRS 7, IFRS 18, IAS 1, IAS 8, IAS 36 ו-IAS 37 (להלן: "התקנים") - גילויים בנוגע לאי ודאויות בדוחות הכספיים (להלן: "התיקונים לדוגמאות להמחשה")</u>[113]

התיקונים לדוגמאות להמחשה שפורסמו בנובמבר 2025 הוסיפו 6 דוגמאות הממחישות את אופן יישום הדרישות בתקנים כדי לדווח על אי ודאויות בדוחותיה הכספיים. רוב הדוגמאות מתמקדות באי ודאויות הקשורות לאקלים, אך העקרונות והדרישות חלים באותה מידה על סוגים אחרים של אי-ודאויות.

---

[111] למידע נוסף ראו חוזר IFRB 2023/08 של רשת BDO.

[112] אם החברה פועלת במדינות בהן קיים חשש לעניין המרת מטבע, יש לוודא האם אכן מדובר במטבע שתיקון זה יכול להיות רלוונטי לו.

[113] דוגמה IV-2 ב-IFRS 18.IE37-IE42 אינה רלוונטית למי שטרם יישם את IFRS 18.
כמו כן, דוגמה 6 ב-IAS 8.IG6.1-IG6.9 רלוונטית למי שיישם את IFRS 18. הדוגמה נכללת ב-IAS 1.IG31-IG39 כדוגמה IV2 עבור מי שטרם יישם את IFRS 18. ראו גם הערת שוליים 116.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.4 גורמים לחוסר ודאות באומדנים מהותיים[114] [115] [116]

IAS 1.125
IAS 8.36

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות לגבי העתיד. הנהלת החברה בוחנת את האומדנים על בסיס מתמשך בהתבסס על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, כגון הנחות סבירות בהתאם לנסיבות לגבי אירועים שיתרחשו בעתיד. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השפעה של שינוי באומדן מוכרת בדרך של מכאן ולהבא בתקופת השינוי, אם השינוי משפיע על תקופה זו בלבד, או בתקופת השינוי ובתקופות עתידיות, אם השינוי משפיע גם עליהן.

להלן תיאור של הנחות לגבי העתיד ושל גורמים אחרים לחוסר ודאות באומדנים בסוף תקופת הדיווח, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך תקופת הדיווח הבאה[117].

נדל"ן להשקעה - לסוף תקופת הדיווח מעריכה החברה את שווי רוב נכסי הנדל"ן להשקעה על ידי שמאי. הגישה המקובלת להערכת שווי נדל"ן להשקעה היא "גישת היוון ההכנסות"[118] [119], כאשר שיעור ההיוון הראוי נקבע בהתחשב בגורמי הסיכון הספציפיים של הנכס המוערך[120] [121]. הנהלת החברה בוחנת את האומדנים בסוף כל תקופות דיווח. לפרטים נוספים בדבר טכניקות ההערכה והאומדנים שבוצעו במדידת השווי הוגן של הנדל"ן להשקעה - ראו ביאור 12.3.

ירידת ערך מוניטין - מבוצעת בחינה על בסיס שנתי לירידת ערך מוניטין. הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה מזומנים נקבע בהתבסס על שווי שימוש. השימוש בשיטה זו דורש אומדן בדבר תזרימי מזומנים עתידיים ובחירה של שיעור היוון נאות לצורך חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים[122]. לפרטים נוספים - ראו ביאור 15.3.

אורך חיים שימושי של רכוש קבוע, של נכסים בלתי מוחשיים ושל נכסי זכות שימוש מסוימים - אורך חיים שימושי מבוסס על הערכות ההנהלה לתקופה שבה הנכסים יפיקו הכנסות, אשר נבחנות מדי תקופה לצורך בחינת נאותות אומדנים אלה. שינויים בהערכות ההנהלה עשויים להוביל לשינויים מהותיים בהוצאות הפחת המוכרות ברווח או הפסד.

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם מצוטטים בשוק פעיל נמדד בהתאם לטכניקות הערכה מבוססות מודלים. טכניקות אלו מושפעות משמעותית על ידי ההנחות המשמשות בסיס לחישוב, כגון שיעורי ריבית להיוון ואומדנים בדבר תזרימי מזומנים עתידיים. לפרטים נוספים - ראו ביאור 40.1.

מלאי - שווי מימוש נטו של המלאי נסקר בסוף כל תקופת דיווח. גורמים העשויים להשפיע על מחירי מכירה כוללים את הדרישה הקיימת בשוק למלאי החברה, פעילות של המתחרים בשוק, טכנולוגיה עדיפה בשוק, מחירי חומרי גלם ופשיטת רגל של לקוחות ושל ספקים.

נכסים ביולוגיים ותוצרת חקלאית - לצורך מדידת השווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה של נכסים ביולוגיים, החברה נדרשת למספר אומדנים והערכות, הכוללים, בין היתר, הערכות לגבי היקף צמיחת הנכסים למועד הדוחות הכספיים, אומדן עלויות אסיף, מכירה, אריזה ועלויות אחרות, אומדן מחיר המכירה של המוצר הסופי והערכת היקף אובדן חומרים בתהליך [*פרט גורמים אחרים שנלקחים בחשבון באומדן בהתאם למקרה הרלוונטי ולמודל המדידה המיושם בפועל*]. החברה מודדת את השווי ההוגן של הנכסים הביולוגיים למועד הדוחות הכספיים, על בסיס אומדן השווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה בנקודת האסיף של התוצרת החקלאית (אשר כולל את האומדנים והערכות המתוארים לעיל והרלוונטיים למדידה בנקודת האסיף) כשהוא מוכפל בשיעור ההשלמה של מחזור הגידול[123] **[<u>לחלופין:</u>** [*פרט את שיטת הערכה שנעשה בה שימוש*]**]**. שינויים באומדנים ובהערכות אלו עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי הנכסים הביולוגיים, בשווי התוצרת החקלאית והמלאי שבו היא נכללת וכן בעלות המכר. לפרטים נוספים ראו ביאור 9.3.

---

[114] בהתאם ל-IAS 1.127, ההנחות והגורמים האחרים לחוסר ודאות באומדן שניתן להם גילוי בביאור זה מתייחסים לאומדנים שדורשים מההנהלה לקבל את ההכרעות הקשות ביותר, הסובייקטיביות ביותר או המורכבות ביותר. ככל שגדל מספר המשתנים וההנחות שמשפיעים על התוצאות העתידיות האפשריות של חוסר הוודאויות, כך הכרעות אלו הופכות לסובייקטיביות ומורכבות יותר, וכתוצאה מכך הפוטנציאל לתיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות בדרך כלל גדל בהתאם.

[115] בהתאם ל-IAS 1.129, דוגמאות לגילויים שמאפשרים להבין את שיקול הדעת שההנהלה מפעילה לגבי העתיד ולגבי גורמים אחרים של חוסר ודאות באומדנים הן: (א) המהות של ההנחה או חוסר הוודאות האחר באומדן; (ב) הרגישות של הערכים בספרים לשיטות, להנחות ולאומדנים שעמדו בבסיס החישוב שלהם, לרבות הסיבות לרגישות; (ג) התוצאה החזויה של חוסר ודאות והתחום של התוצאות האפשריות במהלך שנת הכספים הבאה בהתייחס לסכומים בספרים של הנכסים ושל ההתחייבויות שמושפעים, וכן (ד) הסבר לשינויים שבוצעו בהנחות שנקבעו בעבר בהתייחס לנכסים ולהתחייבויות אלה, אם חוסר הוודאות עדיין לא נפתר.

[116] ראו IAS 1.IG31-IG39, דוגמה IV-2 לגבי גילויים להנחות, כאשר אין דרישה ספציפית ב-IFRS למתן גילוי להנחות לגבי העתיד.

[117] בהתאם ל-IAS 1.131, לפעמים אין זה מעשי לתת גילוי למידת ההשפעות האפשריות של הנחה או של מקור אחר לאי-ודאות באמידה בסוף תקופת הדיווח. במקרים כאלה, הישות נותנת גילוי לכך שזה אפשרי באופן סביר, בהתבסס על הידע הקיים, שתוצאות במהלך שנת הכספים הקרובה ששונות מההנחה עשויות לדרוש תיאום מהותי לערך בספרים של נכס או של התחייבות שמושפעים. בכל מקרה, ישות נותנת גילוי למהות ולערך בספרים של הנכס או של ההתחייבות (או של סוג הנכסים או של סוג ההתחייבויות) הספציפיים שמושפעים מההנחה.

[118] ראו דוח ממצאים בנושא ביקורת שמאויות מקרקעין של שני נכסי נדל"ן מניב הממוקמים בארה"ב, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך ביוני 2020.

[119] ראו גם ממצאים בקשר עם הערכות שווי נדל"ן והערכות שווי פעילות: ליקויים וכשלים שנמצאו במסגרת בדיקת סגל רשות ניירות ערך, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2024.

[120] ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא ביקורת שמאות מקרקעין של נכס מסחרי במרכז הארץ, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2017.

[121] ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא ביקורת שמאויות מקרקעין, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2018.

[122] ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא בחינת ירידת ערך מוניטין בחברה תעשייתית, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך ביולי 2019.

[123] בהתאם ל-IAS 41.15 מדידת השווי ההוגן של נכס ביולוגי או של תוצרת חקלאית עשויה להתבצע באמצעות קיבוץ של נכסים ביולוגיים או של תוצרת חקלאית לפי תכונות משמעותיות; לדוגמה, לפי גיל או לפי איכות. ישות בוחרת בתכונות שמתאימות לתכונות שמשמשות כבסיס להמחרה בשוק. במידת הצורך, יש להתאים את נוסח הביאור למצב הרלוונטי.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.4 גורמים לחוסר ודאות באומדנים מהותיים (המשך)

התחייבות בגין הטבות לעובדים - העלויות, הנכסים וההתחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת נקבעים בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה אשר לוקחת בחשבון הערכות בדבר עליות שכר עתידיות, שיעור היוון וכדומה. שינוי במשתנים אלה עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי של הנכסים ושל ההתחייבויות ובמדידות מחדש שבהם החברה מכירה. לפרטים נוספים - ראו ביאור 21.

אומדנים לגבי תקבולים או תשלומים של מכשירים פיננסיים - אם החברה מעדכנת את האומדנים לגבי תקבולים או תשלומים של מכשירים פיננסיים, היא מתאימה את הערך בספרים של המכשיר הפיננסי על מנת לשקף את תזרימי המזומנים בפועל ואת האומדן המעודכן של תזרימי המזומנים.

מסים על ההכנסה - המסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים במועד מימושם של ההפרשים הזמניים. שיעור המס הצפוי במועד המימוש של הפרשים זמניים המיוחסים למפעלים מוטבים מבוסס על תחזית ההכנסות העתידיות אשר תנבענה למפעלים המוטבים ביחס לכלל המחזור של החברה. שינויים בהנחות אלו עשויים להביא לשינויים מהותיים בערכם בספרים של המסים הנדחים ובהוצאות המס.

IFRIC 23.2,12

כמו כן, חישוב חבות המס של החברה ושל החברות הבנות שלה כרוך בשיקול דעת ובאומדנים, ייתכן שלא יהיה ברור כיצד חוק מס חל על עסקה מסוימת או בנסיבות מסוימות, במיוחד במצבים שבהם חוקי המס שחלים נתונים לפרשנות והקבילות של טיפול מס מסוים על פי חוק מס עשויה שלא להיות ידועה עד שרשות המסים הרלוונטית או בית המשפט יקבלו החלטה בעתיד. בעת אומדן ההשפעה של טיפול מס לא ודאי החברה והחברות הבנות שלה מתבססות על ניסיון העבר שלהן, על פרשנות חוקי המס ועל גורמים נוספים, אם רלוונטי. אם טיפול מס לא ודאי השפיע הן על מסים שוטפים והן על מסים נדחים, החברה והחברות הבנות שלה הפעילו שיקול דעת ובצעו אומדנים באופן עקבי הן למסים השוטפים והן למסים הנדחים. לפרטים נוספים - ראו ביאור 23.12.

תביעות - החברה בוחנת כל תביעה שהוגשה ובעזרת יועציה המשפטיים מגיעה למסקנה, על סמך ניסיון העבר שלה ושלהם, אם יש להכיר בהפרשה בדוחות הכספיים.

הפרשה לאחריות - החברה מעניקה, בדרך כלל, אחריות של ___ שנים על רוב מוצריה. החברה מודדת תביעות אחריות עתידיות בגין מכירות בתקופת האחריות הרלוונטית. אומדנים אלה משמשים לצורך ההכרה בהפרשה הנצברת לאחריות. החברה עושה שימוש בניסיון העבר לגבי תביעות אחריות וכן בשינויי מגמה אשר מצביעים על כך שמידע בדבר עליות עבר שונה מתביעות עתידיות צפויות. גורמים שעשויים להשפיע באופן מהותי על האומדן כוללים את איכות המוצרים ועליות עבודה. לפרטים נוספים - ראו ביאור 22.

חוזים עם לקוחות:

מדידת התקדמות של מחויבויות ביצוע שמקוימות לאורך זמן - החברה אומדת את סך העלות להשלמת כל פרויקט בהתבסס על הערכות לגבי עלויות של חומרים, לגבי עלויות של עבודה, לגבי ביצועים של קבלני משנה ועוד. כמו כן, בפרויקטים של מכירת דירות למגורים, החברה מקצה את עלויות הפרויקט המשותפות לכלל הדירות בפרויקט.

קביעת מחיר העסקה בחוזים שכוללים תמורה משתנה - פעילות מכירת מוצרי האלקטרוניקה של החברה כוללת הנחות כמות ללקוחות והחזרות של מוצרים. בנוסף, בחוזי הקמת מבנים, סכום התמורה עלול להשתנות כתוצאה מקנסות בגין איחור השלמת הבנייה. בקביעת מחיר העסקה, החברה אומדת את סכום התמורה שהחברה תהיה זכאית לה ומעריכה באיזו מידה צפוי שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה תתברר.

קביעת שיעור ההיוון בחוזים שכוללים רכיב מימון משמעותי - החברה קובעת את שיעור ההיוון שישתקף בעסקת מימון נפרדת בין החברה לבין הלקוח במועד ההתקשרות בחוזה, אשר משקף את מאפייני האשראי של הצד שמקבל את המימון בחוזה וכן ביטחונות וערבויות כלשהם שסופקו.

IAS 21.19A, A11-A17

מדידת מטבע שאינו בר-המרה - החברה אומדת את שער החליפין במועד מדידה כאשר מטבע אינו בר-המרה למטבע אחר. מטרת החברה באמידת שער החליפין המיידי היא לשקף את השער שבו עסקת המרה רגילה תתבצע במועד המדידה בין משתתפים בשוק בהתאם לתנאים הכלכליים השוררים (להלן: "מטרת האמידה"). כאשר הדבר מתאפשר ועונה על מטרת האמידה, החברה עשויה לעשות שימוש בשער חליפין ניתן לצפיה ללא תיאום, כגון שער מיידי לתכלית שונה מזו שבעבורה החברה בוחנת את יכולת ההמרה, או בשער החליפין הראשון שבו ישות יכולה להשיג את המטבע האחר עבור התכלית המוגדרת לאחר שהושבה יכולת ההמרה של המטבע (שער חליפין עוקב ראשון). כמו כן, החברה עשויה לעשות שימוש בטכניקת אמידה אחרת על ידי שימוש בשער חליפין ניתן לצפייה - כולל שערים מעסקאות המרה בשווקים או במנגנוני המרה אשר אינם יוצרים זכויות ומחויבויות ניתנות לאכיפה - תוך ביצוע תאום, במידת הצורך, כדי לקיים את מטרת האמידה - ראו ביאור 44.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.5 שווי הוגן

2.5.1 מדידת שווי הוגן[124]

IFRS 13.9 החברה מודדת שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

IFRS 13.3, 61 כאשר מחיר לנכס זהה או להתחייבות זהה אינו ניתן לצפייה (כלומר, אין מחיר מצוטט בשוק פעיל), החברה מודדת שווי הוגן תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת שמתאימה לנסיבות ושקיימים עבורה מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך שימוש מקסימלי בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

IFRS 13.16 החברה מודדת שווי הוגן תחת ההנחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו; או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו.

IFRS 13.27 במדידת שווי הוגן של נכס לא פיננסי, החברה מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו[125] או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

IFRS 13.47 שווייה ההוגן של התחייבות פיננסית עם מאפיין דרישה (לדוגמה, פיקדון לפי דרישה) אינו נמוך מהסכום שישולם בעת הדרישה, מהוון מהמועד הראשון שבו ניתן לדרוש לשלם את הסכום[126].

2.5.2 מדרג השווי ההוגן

IFRS 13.72 לצורכי גילוי, החברה מסווגת מדידות שווי הוגן לאחת מהרמות במדרג השווי ההוגן המשקף את משמעותיות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות.[127] מדרג השווי ההוגן הוא:

IFRS 13.76 רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות.

IFRS 13.81 רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

IFRS 13.86 רמה 3 - נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

IFRS 13.73 כאשר הנתונים ששימשו למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במדרג השווי ההוגן, החברה מסווגת את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. החברה מפעילה שיקול דעת בהערכת המשמעותיות של נתון מסוים למדידה בכללותה תוך הבאה בחשבון של גורמים ספציפיים לנכס או להתחייבות.

IFRS 13.95 לגבי נכסים והתחייבויות שנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, מדיניות החברה היא שהעברות בין הרמות נחשבות כאילו התרחשו בתחילת תקופת הדיווח **[לחלופין:** בסוף תקופת הדיווח**] [לחלופין:** במועד קרות האירוע או השינוי בנסיבות אשר גרם להעברה**]**.[128]

---

[124] בהתאם ל-IFRS 13.96, חברה שקיבלה החלטת מדיניות חשבונאית לשימוש בחריג שבסעיף IFRS 13.48 לגבי מדידת שווי הוגן של קבוצת נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (לרבות חוזים אחרים שבתחולת IFRS 9 ושמטופלים בהתאם לו) בעלי פוזיציות מקזזות בסיכוני שוק או בסיכון אשראי של הצד שכנגד על בסיס הפוזיציה (חשיפה) נטו, תיתן גילוי לעובדה זו.

[125] ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 4-16: מדידת שווי הוגן המביאה ל-"ספירה כפולה" של רכיבים בדוחות הכספיים, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2016.

[126] תשומת הלב מופנית לכך שכאשר מועד הדרישה הראשון שבו ניתן לדרוש את התשלום חל בתוך 12 חודשים מסוף תקופת הדיווח, הרי שבהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מנובמבר 2010 ובהתאם ל-IAS 1.69(d), ההתחייבות תסווג בדוח על המצב הכספי כהתחייבות שוטפת.

[127] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2015, כאשר נכס או התחייבות נמדדים בשווי הוגן על בסיס מחירים שסופקו על ידי צדדים שלישיים, הסיווג במדרג השווי ההוגן יהיה תלוי בנתונים ששימשו את הצד השלישי בקביעת המחיר.

[128] בהתאם ל-IFRS 13.95, יש ליישם באופן עקבי את המדיניות לקביעה מתי העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן נחשבות כאילו התרחשו.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.5 שווי הוגן (המשך)

2.5.3 <u>תיאור תהליכי הערכה לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3</u>

IFRS 13.93(g) [*עבור תהליכי ההערכה ששימשו את החברה, יינתן גילוי למידע שלהלן:*

IFRS 13.IE65 *(א) לגבי הקבוצה בתוך החברה המחליטה את מדיניות ההערכה והנהלים המיושמים בכל טכניקת הערכה: תיאור הקבוצה, למי הקבוצה מדווחת, וכן נהלי הדיווח הפנימי שמיושמים (לדוגמה, אם וכיצד יחידת תמחור, ניהול סיכונים או ועדת ביקורת דנות ומעריכות את המדידות);*

(ב) התדירות והשיטות של נהלים לכיול, בדיקות מתקפות או בדיקות אחרות של מודלי התמחור;

(ג) התהליך לניתוח השינויים בשווי ההוגן מתקופה לתקופה;

(ד) האופן שבו מחליטה החברה שמידע שהושג מצד שלישי, כמו ציטוט של ברוקר או סוכנות תמחור, ושימש בחישוב השווי הוגן, פותח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים; וכן

(ה) *השיטות ששימשו לפיתוח ולביסוס הנתונים הבלתי נצפים שמשמשים בחישוב שווי הוגן.*]

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.6 דוחות כספיים מאוחדים

2.6.1 חברות בנות

IFRS 10.6, 8

כאשר החברה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בישות מושקעת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות כוח ההשפעה שלה, החברה שולטת באותה ישות אשר מסווגת כחברה בת. החברה מעריכה מחדש את שליטתה בחברה בת כאשר העובדות והנסיבות משתנות.

IFRS 10.20, Appendix A, B86(c)

הדוחות הכספיים המאוחדים מציגים את הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות שלה כדוחות כספיים של ישות כלכלית אחת החל מהמועד שבו מושגת שליטה ועד למועד שבו החברה מאבדת שליטה. לפיכך, יתרות הדדיות, הכנסות והוצאות, רווחים והפסדים אשר הוכרו בנכסים ותזרימי מזומנים, הנובעים מעסקאות תוך קבוצתיות בין הישויות של הקבוצה, בוטלו במלואם.

IFRS 10.19

כמו כן, הדוחות הכספיים של החברות הבנות הוכנו תוך שימוש במדיניות חשבונאית אחידה עם החברה לגבי עסקאות ואירועים דומים בנסיבות דומות.

2.6.2 זכויות שאינן מקנות שליטה

IFRS 10.Appendix A

זכויות שאינן מקנות שליטה מייצגות את החלק בהון החברות הבנות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה, לרבות תקבולים על חשבון כתבי אופציה וניירות ערך המירים אחרים המהווים מכשירים הוניים בחברות בנות שאינם מוחזקים על ידי החברה.

IFRS 10.23, B96

שינויים בשיעור ההחזקה לאחר השגת שליטה שאינם כרוכים באיבוד שליטה טופלו כעסקה הונית. ההפרש בין השווי ההוגן של התמורה ששולמה או שהתקבלה לבין הסכום שבו מתואמות הזכויות שאינן מקנות שליטה הוכר ישירות בקרן הון נפרדת **[לחלופין:** בעודפים**] [לחלופין:** בפרמיה**]**[129].

בעת שינויים בשיעורי החזקה כאמור לעיל, החברה מייחסת מחדש סכומים בין יתרות רווח כולל אחר לבין זכויות שאינן מקנות שליטה, בהתאם לשינוי שחל בשיעור ההחזקה.[130]

2.6.3 איבוד שליטה

IFRS 10.25, B98-B99

כאשר החברה מאבדת שליטה בחברה בת, החברה גורעת את הנכסים (כולל מוניטין כלשהו המיוחס לחברה הבת) ואת ההתחייבויות של החברה הבת, וכן את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת (לרבות רווח כולל אחר שמיוחס אליהן) לפי הערכים בספרים למועד שבו אבדה השליטה. כמו כן, החברה מסווגת לרווח או הפסד, או מעבירה ישירות לעודפים, סכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת לפי אותו בסיס שהיה נדרש אם החברה עצמה הייתה מממשת במישרין את הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות. התמורה שהתקבלה והשקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת מוכרות לפי שוויין ההוגן במועד שבו אבדה השליטה. הפרש כלשהו שנוצר מוכר כרווח או כהפסד ברווח או הפסד.

2.7 צירופי עסקים[131]

IFRS 3.4-5, 18-19, Appendix A

כאשר הקבוצה משיגה לראשונה שליטה בעסק אחד או יותר (להלן: "הנרכש"), צירוף העסקים מטופל בשיטת הרכישה. בהתאם לשיטה זו, החברה מזהה את הרוכש, קובעת את מועד הרכישה ומכירה בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו בהתאם לשוויים ההוגן, למעט חריגים. רכיבים של זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכש שהן זכויות בעלות בהווה שמזכות את מחזיקיהם בחלק יחסי מהנכסים נטו של הנרכש בעת פירוק נמדדים במועד הרכישה לפי החלק היחסי של מכשירי הבעלות בהווה בסכומים שהוכרו בגין הנכסים נטו הניתנים לזיהוי או בשווי הוגן[132]. כל הרכיבים האחרים של זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדים בשוויים ההוגן למועד הרכישה, אלא אם נדרש בסיס מדידה אחר.

---

129 ראו הערת שוליים 56.

130 טיפול חשבונאי זה מתבסס על דיוני ה-IASB ממאי 2009.

131 בביאור זה לא ניתן ביטוי למדיניות חשבונאית בגין סילוק יחסים קודמים ובגין החלפת תשלומים מבוססי מניות.

132 אפשרות הבחירה לעניין מדידת הזכויות שאינן מקנות שליטה ניתנת עבור כל צירוף עסקים בנפרד ואינה מהווה מדיניות חשבונאית.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.7 צירופי עסקים (המשך)

IFRS 3.41-42A כאשר צירוף עסקים מושג בשלבים (לדוגמה, על ידי סדרת רכישות של מניות, או כאשר צד להסדר משותף משיג שליטה על עסק המהווה פעילות משותפת והיו לו זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות המיוחסות לפעילות משותפת זו מיד לפני מועד הרכישה), מועד הרכישה הוא המועד שבו החברה משיגה לראשונה שליטה בנרכש. בעת צירוף עסקים המושג בשלבים, החברה מודדת מחדש זכויות הוניות שהוחזקו לפני כן בנרכש בשוויין ההוגן למועד הרכישה ומכירה ברווח או בהפסד שנוצר כתוצאה מכך ברווח או הפסד. החברה מכירה ברווח או בהפסד שנוצר כתוצאה מכך ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר, לפי העניין. שינויים בשווי ההוגן של מניות הנרכש שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר מוכרים לפי אותו בסיס כפי שנדרש אם החברה הייתה מממשת ישירות את הזכות ההונית שהוחזקה על ידה לפני כן.

IFRS 3.32, 34 הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה כעודף של הסכום הכולל של התמורה שהועברה, של סכום הזכויות שאינן מקנות שליטה, ובצירוף עסקים שהושג בשלבים, של השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הוניות בנרכש שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם במועד הרכישה סכום המוניטין הוא שלילי, הקבוצה מכירה באותו מועד ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי.

IFRS 3.37, 53 החברה מודדת את התמורה שהועברה בהתאם לשוויים ההוגן של הנכסים שנמסרו, של ההתחייבויות שניטלו ושל המכשירים ההוניים שהונפקו. עלויות כלשהן שניתן לייחסן לצירוף העסקים מוכרות כהוצאה בתקופה שבה הן התהוו, למעט עלויות להנפקת מכשירים הוניים או מכשירי חוב של החברה.

IFRS 3.52, B55(a) הסדרים לתשלומים מותנים לעובדים של הנרכש או לבעלים הקודמים שלו עבור שירותים בעתיד, שבהם התשלומים מבוטלים אוטומטית אם העסקתם מסתיימת, מהווים תגמול עבור שירותים לאחר צירוף העסקים ולא תמורה נוספת עבור הרכישה (ולפיכך מטופלים בנפרד), אלא אם תנאי השירות אינו ממשי.[133]

IFRS 3.39, 58 כאשר התמורה שהועברה כוללת הסדרי תמורה מותנית[134], החברה מודדת את התמורה המותנית במועד הרכישה בשווי הוגן. בתקופות עוקבות, שינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית, שלא סווגה כהון, מוכרים ברווח או הפסד.

2.8 רכישת קבוצת נכסים שאינם מהווים עסק

IFRS 3.2(b) בעת רכישת נכס או קבוצת נכסים שאינם מהווים עסק, החברה מזהה את הנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי שנרכשו (כולל אותם נכסים שמקיימים את ההגדרה של נכסים בלתי מוחשיים, ואת הקריטריונים להכרה בהם - ראו ביאור 2.23), ואת ההתחייבויות שניטלו ומכירה בהם. העלות הכוללת מוקצית לנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי ולהתחייבויות על בסיס ערכי השווי ההוגן היחסיים שלהם במועד הרכישה. עסקה או אירוע מסוג זה לא יוצרים מוניטין.

בעת רכישת קבוצת נכסים שאינה מהווה עסק וסך השווי ההוגן האינדיווידואלי של הנכסים הניתנים לזיהוי וההתחייבויות שונה ממחיר העסקה והקבוצה כוללת הן נכסים ניתנים לזיהוי והתחייבויות שנמדדים לראשונה בעלות והן כאלה שאינם נמדדים לראשונה בעלות (כגון מכשירים פיננסיים - ראו ביאור 2.15), החברה[135]:

- מזהה את הנכסים האינדיווידואליים שנרכשו הניתנים לזיהוי, ואת ההתחייבויות שניטלו שיש להכיר בהם במועד הרכישה;
- קובעת את מחיר העסקה האינדיווידואלי לכל נכס מזוהה והתחייבות על ידי הקצאת העלות של הקבוצה על בסיס ערכי השווי ההוגן היחסיים של נכסים והתחייבויות אלה במועד הרכישה; ואז
- מיישמת את דרישות המדידה לראשונה בתקנים החלים על כל נכס מזוהה שנרכש והתחייבות שניטלה. החברה מטפלת בכל הפרש בין הסכום שבו הנכס או ההתחייבות נמדדו לראשונה לבין מחיר העסקה האינדיווידואלי על ידי יישום הדרישות הרלוונטיות באותו התקן.

[<u>לחלופין:</u>

- מודדת כל נכס ניתן לזיהוי או התחייבות אשר אינם נמדדים לראשונה בעלות בהתאם לדרישות המדידה לראשונה שחלות על אותו נכס או על אותה התחייבות;
- מפחיתה ממחיר הרכישה של קבוצת הנכסים את הסכומים שהוקצו לנכסים ולהתחייבויות אלה; ואז
- מקצה את יתרת מחיר העסקה לנכסים שניתנים לזיהוי ולהתחייבויות על בסיס ערכי השווי ההוגן היחסיים של נכסים והתחייבויות אלה במועד הרכישה.**]**

---

133 ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2013 וממרץ 2024 (פורסמה באפריל 2024).

134 תמורה מותנית כוללת גם מקרים שבהם ניתנת לקבוצה הזכות לקבל חזרה תמורה שהועברה קודם לכן, אם יתקיימו תנאים מוגדרים.

135 טיפול חשבונאי זה מתבסס על החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מנובמבר 2017. בהתאם על החברה לבחור מדיניות חשבונאית וליישמה באופן עקבי לכל הרכישות של קבוצה של נכסים שאינה מהווה עסק.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.9 הסדרים משותפים[136]

IFRS 11.7 כאשר לחברה שיתוף חוזי מוסכם של שליטה בהסדר, לפיו החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות של ההסדר דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה, לחברה יש שליטה משותפת באותו הסדר.

IFRS 11.14, 17 החברה מסווגת הסדרים משותפים כעסקה משותפת או כפעילות משותפת בהתאם לזכויות ולמחויבויות הנובעות מההסדר. החברה מעריכה את זכויותיה ואת מחויבויותיה תוך התחשבות במבנה ובצורה המשפטית של ההסדר, בתנאי ההסדר החוזי וכן, כאשר רלוונטי, בעובדות ובנסיבות אחרות.

2.9.1 פעילויות משותפות[137]

IFRS 11.15, 20 כאשר לחברה קיימות זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות בהקשר להסדר משותף, החברה מסווגת את ההסדר כפעילות משותפת. החברה מכירה ביחס לזכותה בפעילות משותפת בחלקה בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות[138] ובהוצאות.

IFRS 11.21A, B33A, B33C כאשר החברה רוכשת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק, החברה מיישמת, לפי חלקה כאמור לעיל, את כל העקרונות של חשבונאות צירופי עסקים (ראו ביאור 2.7 לעיל) שאינם עומדים בסתירה לטיפול החשבונאי בפעילויות משותפות. עקרונות כאמור כוללים, בין היתר, הכרה במוניטין, הכרה בעלויות הקשורות לרכישה כהוצאות בעת התהוותן (למעט החריג לגבי עלויות הנפקת ניירות ערך) והכרה במסים נדחים שנובעים מההכרה לראשונה בנכסים שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו. זכויות שהוחזקו קודם לכן בפעילות המשותפת אינן נמדדות מחדש, אם החברה שומרת על שליטה משותפת.

IFRS 11.B33CA כאשר החברה שהיא צד לפעילות משותפת, המהווה עסק, עולה בשיעור ההחזקה כך שהיא משיגה שליטה משותפת בפעילות המשותפת, זכויות שהוחזקו קודם לכן בנכסים ובהתחייבויות של הפעילות המשותפת אינן נמדדות מחדש.

כאשר החברה רוכשת זכות בפעילות משותפת שפעילותה אינה מהווה עסק, החברה מקצה את עלות הרכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו על בסיס ערכי השווי ההוגן היחסיים שלהם במועד הרכישה (ראו ביאור 2.8). זכויות שהוחזקו קודם לכן בנכסים ובהתחייבויות של הפעילות המשותפת אינן נמדדות מחדש.[139]

2.9.2 עסקאות משותפות

IFRS 11.16, 24 כאשר לחברה קיימת זכות לנכסים נטו של הסדר משותף, החברה מסווגת את ההסדר כעסקה משותפת. החברה מטפלת בעסקה משותפת תוך שימוש בשיטת השווי המאזני (ראו ביאור 2.10 להלן).

2.10 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

IAS 28.3, 7 כאשר לחברה יש את הכוח לקחת חלק בהחלטות בדבר המדיניות הפיננסית והתפעולית של ישות אחרת, אך כוח זה אינו מהווה שליטה או שליטה משותפת באותה המדיניות, לחברה יש השפעה מהותית באותה ישות, אשר תסווג כחברה כלולה. זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או המרה באופן מיידי, והשפעתן, כולל זכויות הצבעה פוטנציאליות המוחזקות על ידי ישות אחרת, הובאו בחשבון בהערכת הכוח לקביעת המדיניות כאמור.

IAS 28.16, 20 השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת מטופלת תוך שימוש בשיטת השווי המאזני, למעט[140] כאשר ההשקעה (או חלק מההשקעה) מסווגת כמוחזקת למכירה (ראו ביאור 2.44 להלן).

IAS 28.35 הדוחות הכספיים של החברות הכלולות ושל העסקאות המשותפות הוכנו תוך שימוש במדיניות חשבונאית אחידה עם החברה לגבי עסקאות ואירועים דומים בנסיבות דומות.

---

136 בביאור זה לא ניתן ביטוי למדיניות חשבונאית בגין מצבים שבהם החברה היא צד להסדר משותף, אך אין לה שליטה משותפת בהסדר המשותף.

137 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 3-23: סיווג שיתוף פעולה בין צדדים כפעילות משותפת, שפורסמה בפברואר 2023.

138 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2015, צדדים לפעילות משותפת, שנבנתה באמצעות גוף נפרד, לא יכירו בחלקם בהכנסה ממכירת תפוקה על ידי הפעילות המשותפת, אם הם לוקחים את כל התפוקה של הפעילות המשותפת באופן יחסי לזכותם בתפוקה זו. כמו כן, בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2019, במצב בו מסיבות תפעוליות התפוקה המתקבלת על ידי השותף בפעילות המשותפת והמועברת ללקוחותיו בתקופת דיווח מסוימת שונה מהתפוקה שלה הוא זכאי מהפעילות המשותפת, כאשר השוני יושב באמצעות משלוחים עתידיים ולא על ידי תשלום במזומן, השותף בפעילות המשותפת יכיר רק בהכנסות בגין התפוקה שהתקבלה והועברה בכל אחת מהתקופות.

139 טיפול חשבונאי זה מתבסס על החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2016.

140 תשומת הלב למצבים נוספים שבהם השקעה כשירה לפטור מיישום שיטת השווי המאזני המוזכרים ב-IAS 28.17.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.10 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (המשך)

IAS 28.28 רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין חברה כלולה או עסקה משותפת הוכרו בדוחות הכספיים של החברה רק בגובה חלקם של המשקיעים הלא קשורים בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת.[141]

IAS 28.38-39 אם חלקה של החברה בהפסדי חברה כלולה או עסקה משותפת שווה או עולה על זכויותיה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת, החברה מפסיקה להכיר בחלקה בהפסדים נוספים. לאחר שזכויות החברה הוקטנו עד לאפס, החברה מכירה בהפסדים נוספים רק במידה שהתהוו לה מחויבויות משפטיות או מחויבויות משתמעות או במידה שבוצעו תשלומים בעבור החברה הכלולה או בעבור העסקה המשותפת. החברה מכירה ברווחים המתהווים לאחר מכן רק כאשר חלקה של החברה ברווחים משתווה לחלק בהפסדים שלא הוכר.

IAS 28.32 מוניטין המתייחס לחברה כלולה או לעסקה משותפת נכלל בערך בספרים של ההשקעה ואינו מופחת. במקרים שבהם חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים ושל ההתחייבויות הניתנים לזיהוי עלה על עלות ההשקעה בעת הרכישה, ההפרש הוכר ברווח או הפסד בעת הרכישה בחלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

IAS 28.40, 42 החברה מבצעת בחינה של ירידת ערך (ראו ביאור 2.40 להלן) להשקעה נטו בחברה כלולה או בעסקה משותפת בכללותה
IAS 28.41A-C כאשר קיימת ראיה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה. הפסד מירידת ערך כאמור מוקצה להשקעה בכללותה. ראיה אובייקטיבית לירידת ערך כוללת בין היתר, ירידה משמעותית (תוך התחשבות בסטיית התקן של ההשקעה) או מתמשכת בשווי ההוגן של ההשקעה מתחת לעלותה המקורית. לעניין זה, קבעה החברה כי ירידה משמעותית היא _____ [*פרט*] וירידה מתמשכת היא _____[*פרט*].

החברה מכירה בירידת ערך של השקעה נטו בחברה כלולה או בעסקה משותפות ברווח או הפסד בסעיף "חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו" **[<u>לחלופין:</u>** בסעיף [*פרט*]**]**.[142]

IAS 28.14A מכשירים פיננסיים אחרים בחברה כלולה או בעסקה משותפת שלגביהם שיטת השווי המאזני אינה מיושמת, מטופלים כמפורט בביאור 2.15.1. לפני שהחברה מכירה בהפסדים מהחברה הכלולה ומיישמת את הוראות ירידת הערך לחברה הכלולה או העסקה המשותפת כאמור בביאור זה.

IAS 28.25 עלייה בשיעור החזקה בחברה כלולה או בעסקה משותפת מטופלת בהתאם לשיטת הרכישה רק בגין השינוי בשיעור ההחזקה. ירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה או בעסקה משותפת מטופלת כגריעה של החלק היחסי בהשקעה תוך הכרה ברווח או הפסד[143]. בנוסף, החברה מסווגת מחדש לרווח או הפסד חלק יחסי מסכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר, אם סכומים אלה היו מסווגים מחדש לרווח או הפסד בעת מימוש של הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות.

IAS 28.24 החברה ממשיכה ליישם את שיטת השווי המאזני לגבי השקעה בחברה כלולה שהפכה להשקעה בעסקה משותפת ולגבי השקעה בעסקה משותפת שהפכה להשקעה בחברה כלולה, ללא מדידה מחדש של יתרת ההשקעה.

IAS 28.22-23 החברה מפסיקה להשתמש בשיטת השווי המאזני החל מהמועד שבו השקעה מפסיקה להיות חברה כלולה או עסקה משותפת. השקעה כלשהי שנותרה בחברה הכלולה לשעבר או בעסקה המשותפת לשעבר נמדדת בשווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן של ההשקעה שנותרה ותמורה כלשהי ממימוש של חלק מההשקעה לבין הערך בספרים של ההשקעה במועד שבו הופסק השימוש בשיטת השווי המאזני מוכר ברווח או הפסד. סכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה השקעה מטופלים באותו אופן שהיה נדרש אילו הישות המושקעת הייתה מממשת בעצמה את הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות.

---

141 לעניין הטיפול החשבונאי בדבר תרומה של רכוש קבוע לחברה כלולה חדשה על ידי משקיעים שנמצאים כולם תחת אותה שליטה, תמורת הנפקת מניות בחברה הכלולה החדשה - ראו החלטת של הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2018.

142 ראו הערת שוליים 47.

143 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 1-25: אופן הטיפול בהפסד משינוי בשיעור ההחזקה בחברה כלולה, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2025.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.11 פעילויות חוץ

IAS 21.44, 39 הדוחות הכספיים של פעילויות החוץ[144] תורגמו למטבע ההצגה של החברה תוך שימוש בנהלים הבאים:[145] [146]

- נכסים והתחייבויות לכל דוח על מצב כספי תורגמו לפי שער החליפין המיידי בסוף אותה תקופת דיווח;
- הכנסות והוצאות לכל דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר תורגמו לפי שערי החליפין במועדי העסקאות **[לחלופין:** לפי שערי חליפין ממוצעים לתקופה של שבוע/חודש**]**;
- הון מניות, קרנות הון ותנועות הוניות אחרות תורגמו לפי שערי החליפין במועד התהוותם **[לחלופין:** תורגמו בהתאם לשער הסגירה בסוף תקופת הדיווח[147]**]**;
- יתרת העודפים מבוססת על יתרת הפתיחה לתחילת תקופת הדיווח בתוספת תנועות שתורגמו כאמור בסעיפים 2 ו-3 לעיל;
- הפרשי השער שנוצרו הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון.

IAS 21.47 מוניטין ותיאומי שווי הוגן לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות הנובעים מרכישת פעילות חוץ מטופלים כנכסים וכהתחייבויות של פעילות החוץ. לפיכך, הם בוטאו במטבע הפעילות של אותה פעילות החוץ ותורגמו לפי שער החליפין המיידי בסוף תקופת הדיווח כאמור לעיל.

IAS 21.15, 15A, 32 הלוואות ויתרות כספיות אחרות של הקבוצה למול פעילות החוץ, שסילוקן אינו מתוכנן ואשר לא סביר שתסולקנה בעתיד הנראה לעין, מהוות למעשה חלק מההשקעה נטו של החברה בפעילות החוץ. הפרשי השער שנבעו מפריטים אלה הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון, כאמור לעיל.

IAS 21.48 בעת מימוש פעילות חוץ[148], הסכום המצטבר של הפרשי השער, המתייחסים לאותה פעילות חוץ, אשר הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו כרכיב נפרד בהון סווג מחדש לרווח או הפסד באותה תקופה שבה הוכר הרווח או ההפסד ממימוש פעילות החוץ.

2.12 עסקאות במטבע חוץ

IAS 21.21-22 עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמה בעת ההכרה לראשונה במטבע הפעילות תוך שימוש בשער החליפין המיידי בין מטבע הפעילות לבין מטבע החוץ במועד העסקה **[לחלופין:** תוך שימוש בשער חליפין ממוצע שבועי/חודשי בין מטבע הפעילות לבין מטבע החוץ[149]**]**.

IAS 21.23 בסוף כל תקופת דיווח:

- *IAS 21.23(a)* פריטים כספיים במטבע חוץ תורגמו תוך שימוש בשער החליפין המיידי בסוף תקופת הדיווח;
- *IAS 21.23(b)* פריטים לא כספיים שנמדדים במונחי עלות היסטורית במטבע חוץ תורגמו תוך שימוש בשער החליפין במועד העסקה;
- *IAS 21.23(c)* פריטים לא כספיים שנמדדים בשווי הוגן במטבע חוץ תורגמו תוך שימוש בשער החליפין במועד מדידת השווי ההוגן.[150]

IAS 21.28, 32 הפרשי שער שנבעו מסילוק של פריטים כספיים או שנבעו מתרגום של פריטים כספיים לפי שערי חליפין שונים מאלה ששימשו לתרגום בעת ההכרה לראשונה במהלך התקופה או מאלה ששימשו לתרגום בדוחות כספיים קודמים הוכרו ברווח או הפסד בתקופה שבה נבעו, למעט הפרשי שער בגין פריט כספי, שמהווה חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ, שהוכרו ברווח כולל אחר ויסווגו מחדש לרווח או הפסד בעת מימוש ההשקעה נטו כאמור בביאור 2.11 לעיל.

---

144 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 6-23: סיווג השקעות בנכסים פיננסיים כפעילות חוץ, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2023.

145 לעניין תרגום למטבע ההצגה כשמטבע הפעילות הוא מטבע של סביבה כלכלית היפר-אינפלציונית, יש ליישם את IAS 21.42-43.

146 בהתאם ל-IAS 21.46, אם הדוחות הכספיים של פעילות חוץ ערוכים לתאריך שונה מזה של החברה, הנכסים וההתחייבויות של פעילות החוץ מתורגמים על פי שער החליפין לסוף תקופת הדיווח של פעילות החוץ. כמו כן, מבוצעים תיאומים בגין שינויים משמעותיים בשערי החליפין עד לסוף תקופת הדיווח של החברה.

147 אם התרגום בוצע בהתאם לשער סגירה לסוף תקופת הדיווח, אין לכלול את הפרשי השער הנובעים מכך ברווח כולל אחר.

148 תשומת הלב מופנית ל-IAS 21.48A-48D לגבי מקרים נוספים הנחשבים כמימושים, לגבי אופן הטיפול במימוש חלקי (ראו גם החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2010) וכן לגבי הטיפול בחלק המתייחס לזכויות שאינן מקנות שליטה. אם המידע לגבי הנושאים הנ"ל מהותי, יש להוסיף ביאור מתאים.

149 בהתאם ל-IAS 21.22, ניתן להשתמש בחלופה זו מסיבות מעשיות, אלא אם חלו בשערי החליפין תנודות משמעותיות, אז השימוש בשער ממוצע לתקופה אינו הולם.

150 לדוגמה, רכוש קבוע המטופל במודל הערכה מחדש, שערכו בספרים מבוסס על שוויו ההוגן הנקוב במטבע חוץ.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.12 עסקאות במטבע חוץ (המשך)

IFRIC 22.5-6,8 מועד העסקה לצורך קביעת שער החליפין במועד ההכרה לראשונה של נכס, הוצאה או הכנסה (או חלק מהם) שאינם נמדדים בשווי הוגן [**ובמקרים בהם החברה נוקטת במדיניות זו:** ואינם מטופלים כמסים על ההכנסה], המתייחסים לנכס לא כספי או להתחייבות לא כספית הנובעים מתשלום או מתקבול של תמורה מראש, הוא המועד שבו החברה הכירה בנכסים ובהתחייבויות אלה לראשונה.

IFRIC 22.9 כאשר קיימים מספר תשלומים מראש או תקבולים מראש החברה קבעה את מועד העסקה לכל תשלום או תקבול של תמורה מראש.

2.13 הצמדה

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות.

הלוואות צמודות למדד נמדדות בעלות מופחתת כאשר היתרה לסוף תקופת הדיווח צמודה למדד[151].

2.14 מזומנים ושווי מזומנים

IAS 7.46 מזומנים כוללים מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה (לרבות פיקדונות לפי דרישה עם מגבלות על *IAS 7.6-7* השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי[152]).

כשווי מזומנים נחשבות השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה, שניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ושחשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי, כאשר התקופה לפירעון היא עד 3 חודשים ממועד הרכישה.

IAS 7.8 משיכות יתר, שעומדות לפירעון לפי דרישה ושמהוות חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה, נכללו כמרכיב של מזומנים ושווי מזומנים לצרכי הצגת הדוח על תזרימי המזומנים.

IFRS 7.21

2.15 מכשירים פיננסיים

2.15.1 נכסים פיננסיים[153]

IFRS 7.B5(c) נכס פיננסי הוכר כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר תוך שימוש בחשבונאות מועד סליקת העסקה **[לחלופין:** מועד קשירת העסקה**]**[154] [155].

IFRS 9.4.1.1, 4.3.2, 4.4.1,5.6.1, Appendix A נכסים פיננסיים סווגו לאחת מקטגוריות המדידה להלן על בסיס המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים ועל בסיס מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. הסיווג הוא לנכס הפיננסי בשלמותו, ללא הפרדה של נגזרים משובצים. סיווג מחדש בין קטגוריות המדידה לאחר ההכרה לראשונה אינו אפשרי, אלא אם החברה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסים פיננסיים. במקרה של שינוי המודל העסקי נכסים פיננסיים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח הראשונה שלאחר השינוי במודל העסקי.

---

151 אם טופל אחרת, יש לציין זאת. ראו גם פרסום המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות מאוגוסט 2008 בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 39 *מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה*, נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן.

152 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2022 (פורסמה באפריל 2022) *פיקדונות לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי*.

153 ביאור המדיניות אינו כולל מצבים בהם ישות אינה מכירה ברווח או הפסד במועד ההכרה לראשונה של נכס פיננסי או של התחייבות פיננסית מאחר שהשווי ההוגן אינו נתמך על ידי מחיר מצוטט בשוק פעיל עבור נכס זהה או התחייבות זהה וגם אינו מבוסס על טכניקת הערכה שמשתמשת רק בנתונים משווקים שניתנים לצפייה. במקרים כאלה יש לתת גילוי לפי האמור ב-IFRS 7.28.

154 בהתאם ל-IFRS 7.B5(c), הגילוי למידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית אשר ניתן לצפות שיכלול מידע לגבי בסיס (או בסיסי) המדידה של מכשירים פיננסיים ששימש (ששימשו) בהכנת הדוחות הכספיים, עשוי לכלול: האם רכישות ומכירות בדרך מקובלת של נכסים פיננסיים מטופלות לפי מועד קשירת העסקה או לפי מועד סליקת העסקה (ראו IFRS 9.3.1.2).

155 בהתאם ל-IFRS 9.3.1.2 ישות תיישם את השיטה שנבחרה בעקביות לכל הרכישות והמכירות של נכסים פיננסיים המסווגים באותו אופן.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.1 נכסים פיננסיים (המשך)

2.15.1.1 מכשירי חוב בעלות מופחתת

IFRS 7.B5(e)
IFRS 9.4.1.2, 5.1.1, 5.1.3, 5.4.1, 5.7.2, Appendix A

מכשירי חוב, שמוחזקים בהתאם למודל עסקי שמטרתו החזקה על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים ושהתנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם תשלומי קרן וריבית בלבד, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שיוחסו במישרין, למעט לקוחות שנמדדו לראשונה במחיר העסקה שלהם. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים אלה נמדדו בעלות מופחתת. הכנסות ריבית לפי שיטת הריבית האפקטיבית הוכרו לפי הערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי (כלומר לפני ניכוי ההפרשה לירידת ערך)[156], למעט עבור נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, לגביהם הכנסות ריבית הוכרו לפי העלות המופחתת של הנכס הפיננסי (כלומר לאחר ניכוי ההפרשה לירידת ערך).

2.15.1.2 מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

IFRS 7.B5(e)
IFRS 9.4.1.2A, 5.1.1, 5.7.10, 5.7.11

מכשירי חוב, שמוחזקים בהתאם למודל עסקי שמטרתו מושגת הן באמצעות גביית תזרימי המזומנים החוזיים והן באמצעות מכירה ושהתנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם תשלומי קרן וריבית בלבד, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שיוחסו במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, שינויים בשווי ההוגן של נכסים אלה הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בקרן הון[157] בגין מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, למעט סכומים שהוכרו ברווח או הפסד כאילו הנכס נמדד בעלות מופחתת.

2.15.1.3 השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

IFRS 7.B5(e)
IFRS 9.4.1.4, 5.1.1, 5.7.5, 5.7.6

מכשירים הוניים, שאינם מוחזקים למסחר ושאינם תמורה מותנית של רוכש בצירוף עסקים, שבעת ההכרה לראשונה יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שיוחסו במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, שינויים בשווי ההוגן של נכסים אלה הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בקרן הון[157] בגין השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר למעט הכנסות מדיבידנדים שהוכרו ברווח או הפסד (אלא אם הדיבידנד מייצג בבירור השבה של חלק מעלות ההשקעה).

2.15.1.4 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

IFRS 7.B5(e)

כל הנכסים הפיננסיים האחרים, לרבות מכשירי חוב שבעת ההכרה לראשונה ייעדה החברה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כדי לבטל או להקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, נמדדו לראשונה בשווי הוגן[158], ושינויים בשווי ההוגן לאחר ההכרה לראשונה הוכרו ברווח או הפסד. עלויות עסקה שיוחסו במישרין לנכסים אלה הוכרו ברווח או הפסד בעת התהוותן. [*לגבי נכסים פיננסיים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד יינתן גילוי למהות הנכסים הפיננסיים שיועדו, וכן לאופן בו מקוימים תנאי IFRS 9.4.1.5 ליעוד*]

IFRS 9.4.1.4, 4.1.5, 5.1.1
IFRS 7.B5(aa)

2.15.2 התחייבויות פיננסיות[159]

IFRS 9.3.1.1

התחייבות פיננסית הוכרה כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבות פיננסית מסווגת לאחת מהקטגוריות הבאות המפורטות בביאורים 2.15.2.1 - 2.15.2.3.

---

156 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024, בין היתר בעניין הצורך להמשיך להכיר בהכנסות מימון בגין החוב ברוטו גם בחובות שבהם חלה עליה בסיכון האשראי ממועד ההכרה לראשונה, ומנגד לעדכן את ההפרשה בגין החוב ובגין ההכנסות מימון שהוכרו ושלחברה אין צפי לגבייתם.

157 IFRS 9 אינו קובע במפורש שיש להכיר ברווח כולל אחר זה בקרן הון נפרדת.

158 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 3-17: מדידת שווי הוגן של השקעה במכשיר פיננסי שאינו רשום למסחר בבורסה בשל מגבלה על רישומו, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2017.

159 ראו הערת שוליים 153.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.2 התחייבויות פיננסיות (המשך)

2.15.2.1 התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

IFRS 7.B5(e) התחייבויות פיננסיות מוחזקות למסחר, התחייבויות פיננסיות מהסדרי תמורה מותנית של רוכש בצירוף עסקים
IFRS 9.5.7.7-5.7.9 והתחייבויות פיננסיות שיועדו[160] נמדדו בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן הוכרו ברווח או הפסד. עלויות עסקה המיוחסות להתחייבויות אלו הוכרו ברווח או הפסד בעת התהוותן. הסכום של שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות
IFRS 7.10(c) שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (למעט מחויבויות למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית), המתייחס לשינוי בסיכון האשראי של ההתחייבות, הוצג ברווח כולל אחר, אלא אם הדבר ייצר או הגדיל חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד. סכומים כאמור שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בקרן הון[161] לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד לאחר מכן. בעת גריעה של התחייבות כאמור, החברה מעבירה את הרווח או ההפסד הכולל האחר המצטבר בגינה מקרן ההון לעודפים.

2.15.2.2 התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

IFRS 7.B5(e) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין.
IFRS 9.4.2.1 לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלו נמדדו בעלותן המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

2.15.2.3 חוזי ערבות פיננסית[162]

IFRS 9.3.1.1, 4.2.1 התחייבויות בגין חוזים, שדורשים מהחברה לבצע תשלומים מוגדרים לשיפוי הפסד של המחזיק שהתהווה לו משום שלווה מסוים כשל בביצוע תשלומים בהתאם לתנאי מכשיר חוב, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלו נמדדו כגבוה מבין הסכום של הפרשה להפסד (ראו ביאור 2.15.3 להלן) והסכום שהוכר לראשונה בניכוי, כאשר מתאים, הפחתה מצטברת שהוכרה בהתאם לעקרונות של IFRS 15 (ראו ביאור 2.35 להלן).

2.15.2.4 שינוי *תנאים או החלפה של התחייבות פיננסית, שאינם מטופלים כגריעה*

IFRS 9.B3.3.6, B5.4.6 בעת שינוי תנאים או החלפה של התחייבות פיננסית שאינם מטופלים כגריעה, מחושבת מחדש העלות המופחתת של ההתחייבות על ידי היוון תזרימי המזומנים המעודכנים בריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפער בין העלות המופחתת המעודכנת ובין הערך בספרים טרם השינוי יוכר באופן מיידי ברווח או הפסד. עלויות ועמלות[163] שהתהוו במישרין כתוצאה משינוי התנאים התאימו את הערך בספרים של ההתחייבות ומופחתות במשך התקופה שנותרה של ההתחייבות המתוקנת.

---

[160] בהתאם ל-IFRS 7.21, ככלל, מידע לגבי בסיס המדידה (או בסיסי המדידה) של מכשירים פיננסיים ששימש (ששימשו) בהכנת הדוחות הכספיים הוא מידע מהותי למדיניות החשבונאית שיש לתת לו גילוי. ראו IFRS 7.B5(a) לעניין מהות הגילוי האמור לגבי התחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

[161] IFRS 9 אינו קובע במפורש שיש להכיר ברווח כולל אחר זה בקרן הון נפרדת.

[162] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2025 (פורסמה באפריל 2025) ישות מטפלת בערבות שהיא מנפיקה בהתבסס על הדרישות, כולל דרישות התחולה, בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים ולא בהתבסס על מהות הפעילות העסקית של הישות. ישות מפעילה שיקול דעת בקביעה איזה תקן דיווח כספי בינלאומי חשבונאי חל על ערבות שהיא מנפיקה. בביצוע שיקול דעת זה, ישות נדרשת לנתח את כל התנאים וההגבלות - בין אם מפורשים ובין אם משתמעים - של הערבות, אלא אם כן לתנאים ולהגבלות הללו אין ממש. ישות שוקלת תחילה האם ערבות שהיא מנפיקה היא "חוזה ערבות פיננסית" בהתאם ל-IFRS 9 בכפוף לאפשרות הבחירה שאינה ניתנת לשינוי, בהתקיים תנאי(iii)(e)9.2.1 IFRS, בין טיפול כחוזה ערבות פיננסית, לבין טיפול כחוזה ביטוח. אם ישות מגיעה למסקנה שהערבות שהיא מנפיקה אינה חוזה ערבות פיננסית, הישות שוקלת האם הערבות היא "חוזה ביטוח" בהתאם ל-IFRS 17, ללא קשר לסוג הישות המנפיקה אותם. אם ישות מגיעה למסקנה כי ערבות שהיא מנפיקה אינה חוזה ערבות פיננסית ואינה חוזה ביטוח, הישות שוקלת דרישות אחרות בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים כדי לקבוע כיצד לטפל בערבות. דרישות אלה כוללות: (א) את IFRS 9 (תקן זה עשוי להיות רלוונטי אם הערבות היא מחויבות למתן הלוואה או נגזר, או עונה בדרך אחרת על הגדרת התחייבות פיננסית לפי IAS 32); (ב) את IFRS 15 (תקן זה עשוי להיות רלוונטי אם הצד השני לערבות הוא לקוח והערבות אינה בתחולת תקן אחר); (ג) את IAS 37 (תקן זה חל רק אם הערבות יוצרת הפרשה, התחייבות תלויה או נכס תלוי שאינם בתחולת תקן אחר).

[163] עמדת רשת BDO לעניין עמלה המשולמת למלווה כחלק משינוי תנאים שאינו מהותי היא כי הטיפול החשבונאי בעמלה תלוי במהותה. לדוגמה, אם תשלום העמלה משפה למעשה את המלווה בגין עלויות שנגרמו לו כחלק מהשינוי, יהיה זה נאות להפחית את העמלה במשך התקופה שנותרה של ההתחייבות המתוקנת בהתאם ל-IFRS 9.B3.3.6. לעומת זאת, אם העמלה לא משפה את המלווה בגין עלויות שנגרמו לו, העמלה תהיה חלק מתזרימי המזומנים שהשתנו, כלומר תשלום של ריבית או קרן נוספת ולכן יכלל ברווח או הפסד מהשינוי.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15.3 ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה[164] [165] [166]

IFRS 9.5.5.1, Appendix A

החברה הכירה בהפרשה לירידת ערך בגין הפסדי אשראי חזויים על מכשירי חוב בעלות מופחתת, על מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, על חייבים בגין חכירה[167] ועל נכסים בגין חוזים עם לקוחות. הפסדי אשראי חזויים הם הממוצע המשוקלל של הפסדי אשראי, משוקללים לפי הסיכונים להתרחשות כשל.

IFRS 9.5.5.2

ההפרשה לירידת ערך מפחיתה את הערך בספרים של הנכס, למעט מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, לגביהם ההפרשה לירידת ערך מוכרת ברווח כולל אחר.

IFRS 9.5.5.17, 5.5.8,B5.5.44

החברה מודדת את הפסדי האשראי החזויים כך שישקפו: סכום בלתי מוטה ומשוקלל הסתברות, שנקבע על ידי הערכת טווח של תוצאות אפשריות; את ערך הזמן של הכסף (בהתאם לריבית האפקטיבית של המכשיר)[168]; וכן מידע סביר וניתן לביסוס שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים על אירועי העבר, על תנאים נוכחיים ועל תחזיות של תנאים כלכליים עתידיים[169]. [*יינתן גילוי לאופן שבו מידע צופה פני עתיד נכלל בקביעה של הפסדי אשראי חזויים, כולל השימוש במידע מקרו-כלכלי וכן לשינויים בטכניקות האמידה ובהנחות המשמעותיות שנעשו במהלך תקופת הדיווח והסיבות לשינויים אלה.*][170] החברה מעדכנת את ההפרשה לירידת ערך בסוף כל תקופת דיווח, והשינוי בהפרשה מוכר כרווח או הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד.

IFRS 7.35G(b),(c)

IFRS 9.5.5.3, 5.5.15, Appendix A

החברה מדדה הפסדי אשראי בסכום הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר בגין לקוחות, בגין מכשירים פיננסיים אחרים שסיכון האשראי שלהם עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, בגין נכסים בגין חוזים עם לקוחות ובגין חייבים בגין חכירה.[171] הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר הם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של המכשיר.

IFRS 7.35F(c)

IFRS 9.B5.5.5

החברה מדדה הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר בגין לקוחות, בגין נכסים בגין חוזים עם לקוחות ובגין חייבים בגין חכירה על בסיס קבוצתי. החברה מקבצת לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות לפי מאפייני סיכון האשראי המשותפים הבאים: מיקום גיאוגרפי, ענף ותקופת הפיגור.

IFRS 9.5.5.5, Appendix A

החברה מדדה הפסדי אשראי בסכום הפסדי האשראי החזויים בתקופת 12 חודשים בגין המכשירים הפיננסיים שסיכון האשראי שלהם לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, למעט כאמור לעיל. הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודשים הם החלק מהפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר, שהם אפשריים בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח.

IFRS 7.35G(a)(i), (c)

[*יינתן גילוי לבסיס של הנתונים ושל ההנחות ולטכניקות האמידה ששימשו למדידת הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודשים והפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר ולשינויים בהם ולסיבות לשינויים (ראו גם IFRS 7.B8C).*][172]

---

164 בביאור זה לא ניתן ביטוי למדיניות חשבונאית לגבי הפסדי אשראי בגין מחויבויות למתן הלוואות, בגין חוזי ערבות פיננסית ובגין נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי שנרכשו או שנוצרו.

165 לעמדת רשות ניירות ערך, כאשר חברה מבטחת חובות של לקוחות בביטוח אשראי שמהווה חוזה נפרד, יש לטפל בנכס בגין ביטוח האשראי בנפרד בהתאם לכללי ההכרה המתייחסים לנכסי שיפוי וביטוח אחרים (ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא יתרת סעיף הלקוחות ואומדן ההפרשה לחובות מסופקים, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2016).

166 תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-13: הגילוי הנדרש על סיכון אשראי בדוחות הכספיים של תאגידים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בנובמבר 2022, וכן לעמדת סגל חשבונאית מספר 9-13: מדידת הפסדי אשראי בדוחות חברות האשראי החוץ בנקאי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך ביולי 2023.

167 ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2022 (פורסמה באוקטובר 2022), בעניין הטיפול החשבונאי במחילה של תשלומי חכירה על ידי משכיר.

168 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024, בין היתר, בעניין חוות דעת לפיה סיכויי הגביה בתיק הם גבוהים, קל וחומר כאשר הם אינם ידועים, אשר כשלעצמה אינה מספקת כדי לטעון שההפרשה הנדרשת ביחס ליתרת חוב שבחרה חברה לבחון באופן ספציפי, אינה גבוהה מיתרת ההפרשה ה"כללית" המיוחסת לה וזאת בהתאם לאמור ב-IFRS 9.5.5.17-18. במצבים כגון אלו נדרש להביא בחשבון את ההסתברות לכל אחד מהתרחישים האפשריים ביחס להתפתחות החוב ולהפריש בהתאם למגוון ההסתברויות. כמו כן, ראו אותו דוח גם בעניין הצורך להכיר בהפסד בגין ערך הזמן של חובות המצויים בהליכי גביה מתמשכים וכן הטיפול בהפסד בגין ערך הזמן של הכסף בעת החלפת ממסרים.

169 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024, בין היתר, לגבי יישום מתודולוגיה סדורה בקשר לקביעה, עדכון ותיקוף הפרמטרים השונים במודל; לגבי בחינה בכל מועד דיווח האם מתודולוגיית המודל אכן משקפת כנדרש מידע צופה פני עתיד ואת התחזיות של החברה ושל השוק ביחס לתנאים כלכליים עתידיים; לגבי הצורך לכלול במודל את כלל נתוני העסקאות של החברה, תוך הקפדה על סיווג נאות של סטטוס הממסר; לגבי לקיחה בחשבון של משתנים מאקרו כלכליים נוכחיים ותחזיות כלכליות בנוסף למשתנים הסטטיסטיים, לרבות במקרים מסוימים ביצוע התאמות לנתונים ההיסטוריים; לגבי מקרים של שימוש בחברות השוואה לצורך קביעת שיעור ההפרשה, בחינה בקפידה שמאפייני הלקוחות ותיקי האשראי של חברות ההשוואה דומים תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות; וכן, לגבי התייחסות לחובות שנפרעו כסדרם בלבד כחובות תקינים. חובות שגולגלו או שלא נפרעו כסדרם ועדיין אינם מוגדרים כחובות אבודים, יובאו בחשבון בהתאמות הנדרשות.

170 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024, בין היתר, הובהר שם שעל החברות לכלול גילוי ברור בדוחות הכספיים לעניין המתודולוגיה שנעשה בה שימוש למדידת הפסדי האשראי החזויים, לרבות הסבר לשינויים במתודולוגיה במהלך תקופת הדיווח.

171 בהתאם ל-IFRS 9.5.5.15, חברה יכולה לבחור במדיניות חשבונאית עבור לקוחות שכוללים רכיב מימון משמעותי, עבור נכסים בגין חוזים עם לקוחות שכוללים רכיב מימון משמעותי, עבור השקעה נטו בחכירה ועבור חייבים בגין חכירה תפעולית, למדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. בהתאם ל-IFRS 9.5.5.16, חברה רשאית לבחור במדיניות חשבונאית כאמור ללקוחות, לנכסים בגין חוזים עם לקוחות, להשקעה נטו בחכירה ולחייבים בגין חכירה תפעולית באופן בלתי תלוי זו בזו.

172 ראו הערת שוליים 170.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.3 <u>ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה</u> (המשך)

IFRS 9.5.5.9,B5.5.37 בסוף כל תקופת דיווח החברה מעריכה אם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה על ידי השוואת הסיכון להתרחשות כשל במועד הדיווח לסיכון להתרחשות כשל במועד ההכרה לראשונה. החברה מחשיבה אירוע כשל כמתרחש כאשר קיימת הפרה של אמות מידה פיננסיות, כאשר צפוי שהחייב לא ישלם את מלוא החוב לחברה או כאשר תשלומים חוזיים נמצאים בפיגור של יותר מ-90 יום[173] [174]. לשם הערכה כאמור, החברה מביאה בחשבון מידע (כמותי ואיכותי) סביר וניתן לביסוס, לרבות ניסיון עבר ומידע צופה פני עתיד שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. בין היתר, החברה מתחשבת במידע להלן:

IFRS 7.35F(b), B8A(a)

- IFRS 7.35F(a), 35G(a)(ii) דירוגי אשראי פנימיים וחיצוניים;
- *IFRS 9.B5.5.17* שינויים משמעותיים במדדי שוק חיצוניים של סיכון אשראי (כגון מרווחי אשראי, אורך הזמן או המידה שבהם השווי ההוגן של נכס פיננסי היה נמוך מעלותו המופחתת ושינויים במחיר מכשירי החוב או המכשירים ההוניים של החייב) בגין מכשיר פיננסי מסוים או בגין מכשירים פיננסיים דומים עם אותו אורך חיים חזוי;
- שינויים בפועל או חזויים בעלי השפעה שלילית על התנאים העסקיים, הפיננסיים או הכלכליים (כגון עלייה בשיעורי הריבית או עלייה משמעותית בשיעורי האבטלה) או על הסביבה הפיקוחית, הכלכלית או הטכנולוגית של החייב (כגון ירידה בביקוש למוצר המכירה של החייב מאחר שחל שינוי כיוון בטכנולוגיה) אשר חזויים לגרום לשינוי משמעותי ביכולת של החייב לקיים את מחויבויות החוב שלו;
- שינוי משמעותי בפועל או חזוי בתוצאות התפעוליות של החייב;
- עלייה משמעותית בסיכון האשראי של מכשירים פיננסיים אחרים של אותו חייב; וכן
- [*פרט*].[172]

IFRS 7.35G(c) [*ככל שחלו שינויים בהנחות הנ"ל, נדרש לתת גילוי לשינויים אלה והסיבות להן.*][172]

IFRS 9.5.5.11 בכל מקרה, החברה מניחה שסיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה כאשר תשלומים חוזיים נמצאים בפיגור של יותר מ-30 יום.[175]

IFRS 9.5.5.10, B5.5.22-B5.5.23 כמו כן, החברה מניחה שסיכון האשראי של מכשיר פיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, אם החברה קבעה בסוף תקופת הדיווח שהמכשיר הפיננסי הוא בעל סיכון אשראי נמוך, כלומר למכשיר הפיננסי יש סיכון נמוך לכשל, ללווה יש יכולת חזקה לקיים את מחויבויות תזרימי המזומנים החוזיים שלו בתקופה הקרובה ושינויים בעלי השפעה שלילית בתנאים הכלכליים והעסקיים בתקופה הארוכה יותר לא יגרמו בהכרח לירידה ביכולת של הלווה לקיים את אותן מחויבויות. החברה מחשיבה נכסים פיננסיים של חייבים בעלי דירוג אשראי שהוא עקבי עם דירוג חיצוני גלובלי של "דרגת השקעה" (BBB- או Baa3 ומעלה)[176] כבעלי סיכון אשראי נמוך, כגון פיקדונות בבנקים ו-[*פרט*].

IFRS 7.73F(a)(i)

IFRS 9.5.5.12 אם תזרימי המזומנים החוזיים של נכס פיננסי נקבעו מחדש במשא ומתן או שהם תוקנו והנכס הפיננסי לא נגרע, החברה מעריכה אם הייתה עלייה משמעותית בסיכון האשראי על ידי השוואה בין הסיכון להתרחשות כשל במועד הדיווח בהתבסס על התנאים החוזיים המתוקנים ובין הסיכון להתרחשות כשל בעת ההכרה לראשונה בהתבסס על התנאים החוזיים המקוריים.

[*לגבי נכסים פיננסיים שתנאיהם שונו, יינתן הגילוי בהתאם ל-IFRS 7.35F(f),B8B*]

---

173 בהתאם ל-IFRS 9.B5.5.37, הנחה זו ניתנת להפרכה אם לחברה יש מידע סביר וניתן לביסוס, שמוכיח שקריטריון פיגור ארוך יותר לכשל הוא מתאים יותר. במקרה כזה, יש לעדכן את הביאור בהתאם.

174 בהתאם ל-IFRS 7.B8A(b), אם הגדרות שונות של כשל יושמו לסוגים שונים של מכשירים פיננסיים, יינתן לכך גילוי.

175 בהתאם ל-IFRS 9.5.5.11, הנחה זו ניתנת להפרכה אם לחברה יש מידע סביר וניתן לביסוס, הניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים, שמוכיח שסיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, למרות שהתשלומים החוזיים נמצאים בפיגור של מעל 30 יום (ראו IFRS 9.B5.5.20). במקרה כזה, יש לעדכן את הביאור בהתאם ולתת את הגילוי בהתאם ל-IFRS 7.35F(a)(ii). בהקשר לכך, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024.

176 תופנה תשומת הלב לכך שדירוגי האשראי החיצוניים המקומיים בישראל אינם מקבילים לדירוגי האשראי החיצוניים הגלובליים. ניתן להיעזר בטבלאות ההמרה מסולם הדירוג המקומי הישראלי לסולם הדירוג הגלובלי של חברות דירוג האשראי בישראל.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.3 <u>ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה</u> (המשך)

IFRS 7.35F(d), 35G(a)(iii)

בסוף כל תקופת דיווח החברה מעריכה אם נכס נפגם עקב סיכון אשראי, כלומר אם התרחש אירוע שיש לו השפעה מזיקה על תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס שנאמדו. ראיות לכך שנכס הוא פגום כוללות נתונים ניתנים לצפייה לגבי האירועים הבאים[177]:

IFRS 9.Appendix A

- קושי פיננסי משמעותי של החייב;
- הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או פיגור בתשלומים;
- הענקת ויתור שהחברה לא הייתה שוקלת, אלמלא הנסיבות הכלכליות המתייחסות לקשיים פיננסיים של החייב;
- צפוי שהחייב ייכנס לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר; או
- היעלמות שוק פעיל לנכס הפיננסי עקב קשיים פיננסיים.

IFRS 7.35G(c)

[*ככל שחלו שינויים בהנחות הנ"ל, נדרש לתת גילוי לשינויים אלה והסיבות להן.*][177]

IFRS 9.5.4.4,

החברה מוחקת את הערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי, כאשר לחברה אין ציפייה סבירה להשבה של הנכס במלואו או בחלקו, למשל כאשר החייב נכנס להליך של כינוס נכסים או של פשיטת רגל או כאשר תשלומים בפיגור של _____. [*יינתן גילוי למידע אודות המדיניות של החברה לגבי נכסים פיננסיים שנמחקו, אך עדיין כפופים לפעילות אכיפה*].

IFRS 7.35F(e), 35L

[177] ראו הערת שוליים 170

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.4 נגזרים ונגזרים משובצים

IFRS 9.5.2.1(c), 4.2.1(a)

נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו, נמדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אלא אם הם יועדו לצורכי חשבונאות גידור תזרים מזומנים (ראו ביאור 2.15.10.2 להלן).

IFRS 9.4.3.3, 4.3.4

החברה הפרידה נגזרים משובצים מהחוזה המארח[178] וטיפלה בהם בנפרד, כאשר המאפיינים והסיכונים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן הדוק למאפיינים ולסיכונים הכלכליים של החוזה המארח, מכשיר נפרד עם אותם התנאים כמו של הנגזר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של נגזר וכן המכשיר המעורב בכללותו אינו נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מציגה נגזרים משובצים ביחד עם החוזה המארח **[לחלופין:** החברה מציגה נגזרים משובצים בנפרד מהחוזה המארח**]**. נגזרים משובצים המשובצים בחוזה מארח שהוא נכס פיננסי אינם מופרדים.

2.15.5 התחייבויות פיננסיות מורכבות

IAS 32.11, 29

איגרת חוב או מכשיר דומה, הניתנים להמרה על ידי המחזיק למספר קבוע של מניות רגילות[179] של החברה במחיר המרה קבוע, נחשבים למכשיר פיננסי מורכב הכולל שני רכיבים: התחייבות פיננסית ומכשיר הוני, כאשר כל רכיב מוצג בנפרד בדוח על המצב הכספי.

IAS 32.32

החברה מדדה לראשונה את רכיב ההתחייבות לפי השווי ההוגן של התחייבות דומה, שאינה כוללת אופציית המרה. רכיב ההמרה נקבע על ידי חיסור השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית מהשווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב בכללותו.

IAS 32.38, 35

IFRS 9.5.1.1, Appendix A

עלויות עסקה הקשורות להנפקה הוקצו למכשיר ההוני ולהתחייבות הפיננסית באופן יחסי להקצאת התקבולים. החלק שיוחס לרכיב ההתחייבות הופחת ממנה והובא בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבי והחלק שיוחס לרכיב ההוני הופחת מההון.

2.15.6 התחייבויות פיננסיות מעורבות

IFRS 9.4.3.3-4.3.5

איגרת חוב או מכשיר דומה, הניתנים להמרה על ידי המחזיק למספר קבוע של מניות רגילות של החברה במחיר המרה קבוע, אך כוללות סעיף הגנה מפני דלול[180], במקרה של הנפקת מניות חדשות במחיר נמוך ממחיר ההמרה, על ידי הקטנה מקבילה במחיר ההמרה, נחשבים למכשיר פיננסי מעורב. בהתאם לבחירת החברה[181] היא טיפלה בהתחייבות המארחת שהונפקה ביום __ בעלות מופחתת בהתאם לאמור בביאור 2.15.2.2 ובמאפיין ההמרה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם לאמור בביאור 2.15.4, וההתחייבות שהונפקה ביום __ טופלה בכללותה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם לאמור בביאור 2.15.2.1.

2.15.7 קיזוז מכשירים פיננסיים

IAS 32.42

החברה מקזזת נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות ומציגה את הסכום נטו בדוח על המצב הכספי, רק כאשר לחברה קיימת באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז הסכומים וכן כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

---

178 אלא אם כן החברה בחרה לייעד את החוזה המעורב בכללותו כנכס פיננסי או כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם ל-IFRS 9.4.3.5.

179 עמדת רשת BDO לעניין מקרים שבהם רכיב ההמרה משתנה בהתאם למועד ההמרה, אך נקבע מראש במועד ההנפקה, היא כי רכיב ההמרה ייחשב כמכשיר הוני.

180 עמדת רשת BDO היא כי סעיפי הגנה מפני דלול במצבים ובתנאים מסוימים (כגון, במקרה של פיצול מניות, או במקרים אחרים אשר שומרים על הזכויות היחסיות של מחזיקי החוב ובעלי המניות) עשויים לקיים את הקריטריון לסיווג כהון.

181 עמדת רשת BDO היא כי במקרה המתואר מאפיין ההמרה אינו מקיים את הקריטריון לסיווג כהוני וקיימת בחירה חשבונאית לטיפול בהתחייבות המעורבת כמתואר בביאור.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.8 <u>גריעת מכשירים פיננסיים</u>

2.15.8.1 נכסים פיננסיים

IFRS 9.3.2.3,3.2.4 נכס פיננסי נגרע מהדוח על המצב הכספי במועד סליקת העסקה **[<u>לחלופין:</u>** מועד קשירת העסקה**]**[182] כאשר הזכויות
IFRS 7.B5(c) החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי פקעו[183] או כאשר החברה העבירה את הנכס הפיננסי. העברה יכולה להתבצע
IFRS 9.5.7.10, רק באמצעות העברת הזכויות החוזיות לקבל את תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או באמצעות נטילת מחויבות חוזית
B5.7.1 לשלם את תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי לצד אחר בהתקיים תנאים מסוימים[184]. בגין מכשירי חוב בשווי הוגן דרך
רווח כולל אחר כאשר הנכס נגרע, הרווח או ההפסד המצטבר שהוכר קודם לכן ברווח כולל אחר מסווג מחדש מקרן ההון
IFRS 7.11A(e) לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש. בגין השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד לאחר מכן. בעת מימוש השקעה, החברה מעבירה את הרווח או ההפסד הכולל האחר המצטבר בגינה מקרן ההון לעודפים.

2.15.8.2 התחייבויות פיננסיות[185]

IFRS 9.3.3.1-3.3.3 התחייבות פיננסית נגרעת מהדוח על המצב הכספי רק כאשר ההתחייבות נפרעת, מבוטלת או פוקעת. אם התחייבות פיננסית קיימת מוחלפת, כלפי אותו מלווה, בהתחייבות פיננסית אחרת בעלת תנאים שונים באופן מהותי, או שנעשה שינוי משמעותי בתנאי ההתחייבות הקיימת[186], ההתחייבות הקודמת נגרעת מהדוח על המצב הכספי והחברה מכירה בהתחייבות חדשה בשווייה ההוגן. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות המוחלפת לבין התמורה ששולמה או השווי ההוגן של ההתחייבות החדשה שהוכרה מוכר ברווח או הפסד.

IFRIC 19.2, 6-9 כאשר תנאי התחייבות פיננסית נדונים מחדש וכתוצאה מכך החברה מנפיקה מכשירים הוניים למלווה לסילוק כל או חלק מההתחייבות הפיננסית, מכשירים הוניים שהונפקו מוכרים לראשונה ונמדדים בתאריך הסילוק של ההתחייבות הפיננסית בהתאם לשוויים ההוגן, אלא אם כן השווי ההוגן אינו ניתן למדידה מהימנה, אז מודדת החברה את המכשירים ההוניים שהונפקו בהתאם לשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית. אם רק חלק מההתחייבות הפיננסית מסולקת, החברה מעריכה אם התמורה בגין הסילוק מתייחסת גם לשינוי בתנאי ההתחייבות שנשארה, ואז היא מקצה את התמורה בין החלק של ההתחייבות שסולקה לבין החלק של ההתחייבות שנשארה. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית (או של חלק מההתחייבות הפיננסית) שסולקה לבין התמורה בגין הסילוק מוכר ברווח או הפסד.[187]

2.15.9 <u>הנפקת חבילה</u>

התמורה שהתקבלה (טרם קיזוז הוצאות הנפקה) מהנפקת חבילת ניירות ערך יוחסה למרכיבי החבילה השונים לפי שווים ההוגן ביום הנפקת החבילה[188] בהתאם לסדר הבא:

1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בכל תקופה.
2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה בלבד.
3. היתרה, למכשירים הוניים.

עלות הנפקה מיוחסת לכל אחד מהמרכיבים בהתאם לשווי ההוגן היחסי כאמור לעיל.

2.15.10 <u>חשבונאות גידור</u>

IFRS 9.6.4.1(b) החברה מייעדת מכשירים נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים בגידור שווי הוגן ובגידור תזרים מזומנים ובגידור השקעה נטו בפעילות חוץ. במועד יצירת יחסי הגידור החברה מתעדת את יחסי הגידור ואת מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה לביצוע הגידור. התיעוד כולל זיהוי של המכשיר המגדר ושל הפריט המגודר, את מהות הסיכון המגודר ואת האופן שבו החברה בוחנת אם יחסי הגידור מקיימים את דרישות אפקטיביות הגידור כלהלן:

---

182 ראו הערת שוליים 154.

183 ראו הערת שוליים 167.

184 אם החברה גרעה נכס פיננסי בנסיבות כאלו, יש לבחון את הרחבת הגילוי לגבי התקיימות התנאים לגריעה.

185 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 9-24: גריעת התחייבות פיננסית, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2024.

186 ראו גם את FAQ 19: הטיפול החשבונאי בהחלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2009. כמו כן, ראו פניה מקדמית בדבר הטיפול החשבונאי בהחלפה של מכשיר חוב צמוד למדד המחירים לצרכן במכשיר חוב שאינו צמוד למדד של שופרסל בע"מ, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בחודש מרץ 2017.

187 ישנם מצבים שבהם יידרש טיפול חשבונאי אחר (לדוגמה, החלפת חוב למול בעל מניות).

188 יובהר כי לא בהתאם לממוצע שלושת ימי המסחר הראשונים או לכל דרך אחרת לקביעת השווי ההוגן.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.15 מכשירים פיננסיים (המשך)

2.15.10 חשבונאות גידור (המשך)

IFRS 9.6.4.1(c)
- קיים קשר כלכלי בין הפריט המגודר לבין המכשיר המגדר.
- ההשפעה של סיכון האשראי אינה דומיננטית יותר משינויי השווי הנובעים מהקשר הכלכלי הזה.
- יחס הגידור (hedge ratio) של יחסי הגידור הוא זהה ליחס הנובע מהכמות של הפריט המגודר שהחברה מגדרת בפועל ומהכמות של המכשיר המגדר שהחברה משתמשת בה בפועל כדי לגדר את הכמות האמורה של הפריט המגודר.

IFRS 9.6.5.5
- אם יחסי גידור מפסיקים לקיים את דרישת אפקטיביות הגידור המתייחסת ליחס הגידור, אך מטרת ניהול הסיכונים עבור יחסי הגידור שיועדו נותרת ללא שינוי, החברה מבצעת איזון מחדש: תיאום יחס הגידור של יחסי הגידור כך שהם יקיימו שוב את הקריטריונים של דרישת האפקטיביות.

IFRS 9.6.5.6
- החברה מפסיקה חשבונאות גידור מכאן ולהבא רק כאשר יחסי הגידור מפסיקים לקיים את הקריטריונים לחשבונאות גידור (לאחר הבאה בחשבון של איזון מחדש), לרבות כאשר המכשיר המגדר פוקע או נמכר, מבוטל או ממומש.

2.15.10.1 גידורי שווי הוגן

IFRS 9.6.5.8 שינוי בשוויים ההוגן של נגזרים שיועדו לגידור שווי הוגן הוכר ברווח או הפסד, או ברווח כולל אחר עבור השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סכומים שהוכרו כאמור ברווח כולל אחר יישארו ברווח כולל אחר. השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שמיוחס לסיכון המגודר, הוכר כהתאמה לערך בספרים של הפריט המגודר כנגד רווח או הפסד, או ברווח כולל אחר עבור השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. שינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר המוכרים ברווח או הפסד, מוצגים ברווח או הפסד במסגרת הסעיף הרלוונטי **[לחלופין:** החברה מפצלת בין החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של הנגזר לבין החלק הלא אפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של הנגזר. החלק האפקטיבי מוצג במסגרת הסעיף הרלוונטי, בעוד שהחלק הלא אפקטיבי מוצג במסגרת סעיף המימון**]**.

IFRS 9.6.5.10 כאשר הפריט המגודר הוא מכשיר פיננסי המוצג בעלות מופחתת, השינוי בערך בספרים של פריט זה שנבע מיישום חשבונאות הגידור מופחת לרווח או הפסד, עד למועד הפירעון, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. כאשר הפריט המגודר הוא מכשיר חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ההפחתה מיושמת באותו אופן, אבל לסכום שמייצג את הרווח או הפסד שהוכר בגין הגידור במקום על ידי תיאום הערך בספרים.

2.15.10.2 גידורי תזרים מזומנים

IFRS 9.6.5.11 החלק האפקטיבי של השינויים בשווי הוגן של נגזרים שיועדו לגידור תזרים מזומנים הוכר ברווח כולל אחר ונצבר בהון. החלק הלא אפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן הנ"ל הוכר ברווח או הפסד. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר מסווגים מחדש לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש בתקופות במהלכן תזרימי המזומנים החזויים שגודרו משפיעים על רווח או הפסד, למעט סכום הפסד שחזוי כי לא יושב בתקופה עתידית אשר מסווג באופן מיידי לרווח או הפסד כתיאום בגין סיווג מחדש.

IFRS 9.6.5.11(d)(i) לגבי גידור תזרים מזומנים של עסקאות חזויות, שגורמות לאחר מכן להכרה בנכס לא פיננסי או בהתחייבות לא פיננסית, סכומים שהוכרו בקרן גידור תזרים מזומנים יכללו ישירות בעלות הראשונית של הפריט המגודר ללא השפעה על רווח כולל אחר. העברה זו אינה תיאום בגין סיווג מחדש.

2.15.10.3 גידורי השקעה נטו בפעילות חוץ

IFRS 9.6.5.13 גידור של השקעות נטו בפעילות חוץ מטופל באופן דומה (אך לא זהה) לגידור תזרים מזומנים. החלק האפקטיבי של הגידור מוכר ברווח כולל אחר ונצבר בהון במסגרת קרן הון בגין הפרשי תרגום. החלק הלא אפקטיבי של הגידור מוכר ברווח או הפסד. הרווח או ההפסד בגין המכשיר המגדר, המתייחס לחלק האפקטיבי של הגידור, שהוכר ברווח כולל אחר ונצבר בהון, מוכר ברווח או הפסד בעת מימוש או מימוש חלקי של פעילות החוץ.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.16 נכסים והתחייבויות הנובעים מחוזים עם לקוחות

2.16.1 לקוחות

IFRS 15.105, 108 החברה מציגה זכות בלתי מותנית לקבל תמורה כחייבים בגין חוזים (לקוחות). זכות לתמורה אינה מותנית אם נדרש רק חלוף זמן עד שיגיע מועד פירעונה, גם אם היא עשויה להיות כפופה להחזר בעתיד. בעת הכרה לראשונה בלקוחות, הפרש כלשהו בין המדידה של הלקוחות בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 לבין הסכום המקביל של ההכנסות שהוכרו יוצג כהוצאה. החברה מטפלת בחייבים בגין חוזים כנכסים פיננסיים (ראו ביאור 2.15.1 לעיל).

2.16.2 נכסים בגין חוזים

IFRS 15.107, Appendix A החברה מציגה זכות לקבל תמורה עבור סחורות או שירותים שהועברו ללקוח כנכס בגין חוזה, כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן. החברה מטפלת בירידת ערך של נכס בגין חוזה לפי אותו בסיס כמו נכס פיננסי בעלות מופחתת (ראו ביאור 2.15.3 לעיל).

2.16.3 התחייבויות בגין חוזים

IFRS 15.106 החברה מציגה מחויבות להעביר סחורות או שירותים ללקוח, שבגינם החברה קיבלה תמורה מהלקוח (או תמורה שאינה מותנית שחל מועד פירעונה), כהתחייבות בגין חוזה.

2.16.4 עלויות להשגה ולקיום של חוזים[189]

IFRS 15.91-94 החברה הכירה כנכס בעלויות תוספתיות שהתהוו על מנת להשיג חוזה עם לקוח, אלא אם החברה אינה צופה השבה של עלויות אלה, ובתנאי שאותן עלויות לא היו מתהוות אם החוזה לא היה מושג (כגון עמלות מכירה) או שהחברה יכולה לחייב את הלקוח בגין אותן עלויות ללא קשר אם החוזה הושג. החברה בחרה להכיר בעלויות תוספתיות להשגת חוזה כהוצאה בעת התהוותן, אם תקופת ההפחתה של הנכס שהיה מוכר אילולא כן היא שנה או פחות.

IFRS 15.129

IFRS 15.95-96, 98(c)-(d) כמו כן, החברה הכירה כנכס בעלויות שהתהוו לקיום חוזה (לרבות חוזה צפוי) אשר היו ניתנות לייחוס במישרין לחוזה שזוהה באופן ספציפי, אשר ייצרו או שיפרו את המשאבים של החברה המשמשים לקיום (או להמשך קיום) מחויבויות ביצוע וכן אשר השבתן צפויה, ובלבד שאותן עלויות לא טופלו כנכס אחר (כגון מלאי, רכוש קבוע או נכס בלתי מוחשי[190]). עלויות המתייחסות למחויבויות ביצוע שקוימו במלואן או בחלקן ועלויות שהחברה אינה יכולה להבדיל אם הן מתייחסות למחויבויות ביצוע שלא קוימו או למחויבויות ביצוע שקוימו במלואן או בחלקן מוכרות כהוצאה בעת התהוותן.

IFRS 15.99-100 החברה מפחיתה עלויות להשגה ולקיום של חוזים על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם ההעברה ללקוח של הסחורות או של השירותים אליהן הן מתייחסות, ומעדכנת את ההפחתה על מנת לשקף שינויים משמעותיים בעיתוי החזוי להעברה ללקוח של הסחורות או של השירותים. עדכונים כאמור מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי.

IFRS 15.101 החברה מכירה בהפסד מירידת ערך של נכס בגין עלויות להשגת חוזה ושל נכס בגין עלויות לקיום חוזה במידה שהערך בספרים שלו עולה על יתרת התמורה שהחברה מצפה לקבל בגין הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס בניכוי העלויות הישירות הקשורות להספקתם שלא הוכרו כהוצאה.

[189] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2020, ישות תכיר בעלויות לקיום חוזה בגין פעילויות הכשרת עובדים, שלא זוהתה כמחויבות ביצוע, כהוצאה במועד התהוותה. הוועדה ציינה כי יכולתה של הישות לחייב את הלקוח בעלויות אלה, אינה משפיעה על אותה מסקנה.

[190] ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 12-24: הכרה בנכס בגין עלויות לקיום חוזה, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2024.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IAS 2.36(a)

2.17 מלאי

IAS 2.6, 9, 10, 13 המלאי הוערך לפי עלות (עלויות רכישה, עלויות המרה כאשר עלויות תקורה קבועות בייצור מבוססות על קיבולת נורמלית של מתקני הייצור ועלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחי) או לפי שווי מימוש נטו (אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה[191]), כנמוך שבהם[192].

IAS 2.23-25 להלן נוסחאות העלות של מרכיבי המלאי:[193]

חומרי גלם ועזר	-	על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
מוצרים בתהליך ותוצרת גמורה	-	על בסיס ממוצע משוקלל של עלות.
חומרי אחזקה וחלפים	-	על בסיס ממוצע משוקלל של עלות.

IAS 2.18 לגבי מלאי שנרכש בתנאי סילוק נדחים, ההפרש בין מחיר הרכישה בתנאי אשראי רגילים לבין הסכום ששולם הוכר כהוצאות ריבית במשך תקופת המימון.[194]

2.17.1 <u>מלאי בלתי שוטף</u>

מלאי בלתי שוטף כולל מלאי שאינו מיועד ואינו צפוי להתממש בתוך שנה או בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה, אם היא עולה על שנה.

2.17.2 <u>מלאי דירות למכירה בהקמה</u>

מלאי דירות למכירה בהקמה נמדד לפי עלות או שווי מימוש נטו, כנמוך מביניהם.

עלות מלאי בגין הקמה ומכירה של דירות למגורים בישראל כוללת את כל העלויות המזוהות שטרם הוכרו ברווח או הפסד המהוות עלויות ישירות, עלויות קרקע ועלויות בניה משותפות (ראו בנוסף ביאור 2.35.2). החברה מפסיקה להוון עלויות אשראי בעת קבלת היתר בניה[195].

2.17.3 <u>מלאי שנאסף מנכסים ביולוגיים</u>

IAS 2.20 מלאי המהווה תוצרת חקלאית שנאספה מנכסים ביולוגיים, נמדד בעת ההכרה לראשונה בשוויו ההוגן בניכוי עלויות למכירה בנקודת האסיף. מדידה זו מהווה את העלות הראשונית של המלאי באותו מועד.

2.18 נכסים ביולוגיים ותוצרת חקלאית[196]

IAS 41.41 הנכסים הביולוגיים של החברה המהווים בעיקרם צמחי קנאביס, אותם מגדלת החברה עד לאיסוף תפרחות הצמחים,
IAS 41.12, 30 לצורך שימוש בהן או בתוצריהן לצרכים רפואיים **[<u>לחלופין:</u>** [*תאר את קבוצות הנכסים הביולוגיים של החברה*]**]** נמדדו בעת ההכרה לראשונה ובסוף כל תקופת דיווח לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה.

IAS 41.13 תוצרת חקלאית שנאספה מנכסים ביולוגיים נמדדה בנקודת האסיף כאמור בביאור 2.17.3.

---

[191] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיוני 2021 (פורסמה ביוני 2021), הדרישה ב-IAS 2 לאומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה אינה מוגבלת רק לעלויות תוספתיות. הכללת עלויות תוספתיות בלבד עשויה שלא להשיג את המטרה המפורטת ב-IAS 2.28 להימנע מהצגת מלאים "בסכומים הגבוהים מהסכומים החזויים להתקבל ממימושם". ישות משתמשת בשיקול דעתה כדי לקבוע אילו עלויות נדרשות לביצוע המכירה בהתחשב בעובדות ובנסיבות הספציפיות שלה, כולל מהות המלאי.

[192] בהתאם ל-IAS 2.32, חומרים וחומרי עזר אחרים, המוחזקים לשימוש בייצור מלאי, אינם מופחתים לשווי מימוש נטו, כל עוד המוצרים הגמורים שבהם אותם חומרים ייכללו חזויים להימכר בסכום העלות או בסכום הגבוה מהעלות.

[193] בהתאם ל-IAS 2.25 , יש להשתמש באותה נוסחת עלות לגבי כל מלאי בעל אופי ושימוש דומים לחברה.

[194] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מנובמבר 2015, כאשר מלאי נרכש במקדמות לזמן ארוך וחוזה ההספקה כולל רכיב מימוני משמעותי, יש לטפל ברכיב המימוני המשמעותי בנפרד.

[195] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2019, מלאי בגין דירות להקמה שטרם נמכרו ואשר ההכרה בהכנסה בגינן הינה לאורך זמן, אינו מהווה נכס כשיר ולכן לא ניתן להוון עלויות מימון. כמו כן, בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 22-1: היוון עלויות אשראי לדירות למגורים אשר ההכנסה בגין מכירתן מוכרת לאורך זמן, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בחודש יולי 2019, בעקבות ההחלטה הנ"ל, לא ניתן לראות גם ברכיב הקרקע המיוחס לכל אחת מהדירות כנכס כשיר נפרד אליו ניתן להוון עלויות אשראי. עם זאת, לעמדת סגל הרשות, תיתכנה נסיבות שבהן קרקע, עליה מתכוונת חברה להקים בניין למגורים, תעמוד בהגדרת נכס כשיר וזאת בנסיבות שהחברה החלה בפעולות פיתוח של קרקע ואולם אין ביכולתה למכור את הדירות אותן היא מתכננת להקים על הקרקע.

[196] הביאור אינו כולל התייחסות למענקים ממשלתיים הקשורים לנכסים ביולוגיים. אם קיימים מענקים כאלו, יש לשקול את הצורך במתן גילוי לטיפול החשבונאי בהתאם ל-IAS 41.34 ל-IAS 38. כמו כן, הביאור אינו כולל את המקרה המתואר ב-IAS 41.30 למצב של חוסר יכולת למדוד שווי הוגן של נכסים ביולוגיים במועד ההכרה לראשונה. אם מצב זה מתקיים יש לשקול התייחסות למדיניות החשבונאית בהתאם ל-IAS 41.30-32.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.18 נכסים ביולוגיים ותוצרת חקלאית (המשך)

כל העלויות העקיפות והישירות הקשורות לצמיחת הנכסים הביולוגיים מהוונות בעת התהוותן לנכסים הביולוגיים ונכללות בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר בסעיף "עלות ההכנסות לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים" בתקופה שבה הוכרו ההכנסות הקשורות[197].

העלויות העקיפות והישירות כאמור נקבעו תוך שימוש בגישה דומה לגישה המתוארת בביאור 2.17. הן כוללות את העלות הישירה של זרעים וחומרים צומחים, כמו גם עלויות עקיפות אחרות כגון: שירותים וציוד המשמש בתהליך הגדילה, עבודה עקיפה של עובדים המעורבים בתהליך הגדילה, בקרת איכות, כמו גם פחת על ציוד הייצור ונכסי זכות שימוש[197] **[<u>לחלופין:</u>** [*יש לתאר את העלויות הרלוונטיות*]**]**.

IAS 41.26, 28 רווחים או הפסדים שנוצרו בעת ההכרה לראשונה בנכס ביולוגי **[<u>בנוסף:</u>** או בתוצרת חקלאית**]** לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה וכתוצאה משינוי בשווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה של נכס ביולוגי, נכללו ברווח או הפסד בתקופה שבו הם נוצרו בסעיף "סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים **[<u>בנוסף:</u>** או של תוצרת חקלאית**]**" בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר[197].

IAS 41.26, 28 רווחים או הפסדים שנוצרו בעת ההכרה לראשונה בנכס ביולוגי **[<u>בנוסף:</u>** או בתוצרת חקלאית**]** לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה וכתוצאה משינוי בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה של נכס ביולוגי, אשר מומשו בתקופה, נכללו ברווח או הפסד בתקופת המימוש בסעיף "שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים **[<u>בנוסף:</u>** או של תוצרת חקלאית**]** שמומשו" בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר[197].

2.19 נדל"ן להשקעה

IAS 40.20,29A החברה מדדה נדל"ן להשקעה בבעלות בעת ההכרה לראשונה לפי עלות בתוספת עלויות עסקה ולגבי נדל"ן להשקעה המוחזק על ידי חוכר כנכס זכות שימוש כאמור בביאור 2.26.2.

.

IAS 40.75(a) לאחר ההכרה לראשונה, החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן, לפיו שינויים בשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה מוכרים

IAS 40.30, 33, 35, 56 ברווח או הפסד, למעט חריגים שנקבעו, עבור כל הנדל"ן להשקעה **[<u>לחלופין:</u>** לאחר ההכרה לראשונה, החברה מיישמת את מודל העלות ומודדת נדל"ן להשקעה המוחזק כנכס זכות שימוש, כאמור בביאור 2.26.2 ונדל"ן להשקעה בבעלות כאמור בביאור 2.20 להלן.**]**

[<u>כאשר החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן:</u>

IAS 40.60 במעבר מנדל"ן להשקעה לנדל"ן בשימוש הבעלים או למלאי, שוויו ההוגן של הנדל"ן במועד השינוי בשימוש היווה את עלותו הנחשבת.

IAS 40.61 במעבר מנדל"ן בשימוש הבעלים לנדל"ן להשקעה, הפרש בין הערך בספרים לבין השווי ההוגן במועד השינוי בשימוש טופל באותו אופן שבו מטופלת הערכה מחדש של רכוש קבוע - ראו ביאור 2.20.2 להלן.

IAS 40.63 במעבר ממלאי לנדל"ן להשקעה, הפרש בין הערך בספרים לבין השווי ההוגן במועד השינוי בשימוש הוכר ברווח או הפסד.]

IAS 40.59 **[<u>כאשר החברה מיישמת את מודל העלות:</u>** מעברים בין נדל"ן להשקעה, נדל"ן בשימוש-בעלים ומלאי אינם משנים את הערך בספרים של הנדל"ן המועבר ואינם משנים את עלותו לצורכי מדידה או גילוי.**]**

IAS 40.11 כאשר החברה מספקת שירותים לשוכרי נדל"ן, נדל"ן זה מטופל כנדל"ן להשקעה, אם השירותים מהווים מרכיב בלתי משמעותי, באופן יחסי, מההסדר בכללותו.

[197] ראו הערת שוליים 40.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.20 רכוש קבוע

2.20.1 הכרה ומדידה

IAS 16.6, 15-16, 23, 38 רכוש קבוע הוכר לראשונה לפי עלות, לרבות עלויות שניתן לייחסן במישרין לרכישת רכוש קבוע ולהבאתו למיקום ולמצב הדרושים לצורך פעולתו[198]. העלות של פריט רכוש קבוע היא הסכום שווה הערך למחיר במזומן במועד ההכרה. בנוסף, ראו ביאור 2.20.5 להלן.

IAS 16.20A תקבולים ממכירת פריטים שיוצרו במהלך הבאת פריט רכוש קבוע למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה (כמו דגימות המיוצרות בעת בדיקת תקינות פעולת הנכס) והעלות של פריטים אלה, שנמדדה בהתאם לאמור בביאור 2.17, הוכרו ברווח או הפסד בסעיפי הכנסות והוצאות אחרות[199] **[לחלופין:** בהכנסות ובעלות המכר[199]**]**, בהתאמה.

IAS 16.74A(b)

IAS 16.73(a) בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה, הרכוש הקבוע מוצג לפי עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, אם קיימים **[כאשר מיושם מודל הערכה מחדש:** למעט סוגי רכוש קבוע _____ לגביהם יושם מודל הערכה מחדש (שווי הוגן במועד ההערכה מחדש בניכוי פחת שנצבר לאחר מכן ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן)**]**.

IAS 16.29-31

2.20.2 הערכה מחדש

IAS 16.35, 31, 36, 38 כאשר פריט רכוש קבוע הוערך מחדש, הערך בספרים של הנכס הותאם לסכום המשוערך. הערכות מחדש בוצעו באופן סדיר מספיק, על מנת לוודא שהערך בספרים אינו שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי שווי הוגן בסוף תקופת הדיווח. הפריטים בסוג של רכוש קבוע מוערכים מחדש בו זמנית.

IAS 16.39 עלייה בערך בספרים של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מוכרת ברווח כולל אחר ונצברת בהון כקרן הערכה מחדש. עם זאת, העלייה מוכרת ברווח או הפסד עד לסכום שבו היא מבטלת ירידה בערך בספרים של אותו נכס כתוצאה מהערכה מחדש, שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד.

IAS 16.40 ירידה בערך בספרים של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מוכרת ברווח או הפסד. עם זאת, הירידה מוכרת ברווח כולל אחר עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות כלשהי בקרן הערכה מחדש בגין אותו נכס בהון.

IAS 16.35 במועד ההערכה מחדש, הערך בספרים ברוטו הותאם באופן שהוא עקבי עם ההערכה מחדש של הנכס. הפחת שנצבר במועד ההערכה מחדש הותאם על מנת שיהיה שווה להפרש בין הערך בספרים ברוטו של הנכס לבין ערכו בספרים לאחר הבאה בחשבון של הפסדים מירידת ערך שנצברו **[לחלופין:** הפחת שנצבר במועד ההערכה מחדש בוטל מול הערך בספרים ברוטו של הנכס**]**.

IAS 16.41 החברה מעבירה את קרן ההערכה מחדש ישירות לעודפים כאשר הרכוש הקבוע נגרע [**בנוסף:** וכן במהלך השימוש ברכוש הקבוע על ידי החברה, כאשר סכום הקרן המועבר הוא ההפרש בין פחת המבוסס על הערך בספרים המשוערך של הנכס לבין פחת המבוסס על העלות המקורית של הנכס].

2.20.3 תקופת הפחת ושיטת פחת

IAS 16.43, 48 החברה הפחיתה בנפרד כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. הוצאות הפחת לכל תקופה הוכרו ברווח או הפסד, אלא אם הן נכללו בערך בספרים של נכס אחר.

IAS 16.6, 60, 56(d) להקצאה באופן שיטתי של הסכום בר הפחת של הרכוש קבוע על פני אורך החיים השימושיים שלו, החברה השתמשה בשיטת פחת אשר משקפת את התבנית שבה היא חזויה לצרוך את ההטבות הכלכליות העתידיות של הנכס (ראו ביאור 14.2.1). בקביעת אורך החיים השימושיים של שיפורים במושכר, נבחנו גם מועדי פקיעת החכירות הקשורות ובהתאם, החברה הגיעה למסקנה כי אורך החיים השימושיים של השיפורים במושכר, שאינם ניתנים לניתוק מהחכירה הקשורה, או שאין אפשרות להנות מהם מעבר לתקופת החכירה הקשורה, הינם קצרים או שווים לאורך תקופת החכירה הקשורה[198][200].

---

198 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא שיפורים במושכר בחברות קמעונאיות, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוקטובר 2018.

199 יוכר בהכנסות והוצאות אחרות כאשר הפריטים שנמכרים אינם תפוקה של הפעילות הרגילה של החברה. במקרה כזה, יש לתת גילוי לסכומי התקבולים והעלויות בהתאם ל- IAS 16.74A(b)-ראו ביאור 31. כאשר הפריטים שנמכרים הינם תפוקה של הפעילויות הרגילות של החברה הסכומים יוכרו בהכנסות ובעלות המכר.

200 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מנובמבר 2019, ישות מיישמת את IAS 16.56-57 בקביעת אורך החיים השימושיים של שיפורים במושכר שאינם ניתנים להעברה. אם תקופת החכירה של החכירה הקשורה קצרה יותר מאורך החיים של השיפורים במושכר, הישות שוקלת האם היא מצפה להשתמש בשיפורים במושכר מעבר לתקופת החכירה. אם הישות אינה מצפה להשתמש בשיפורים במושכר מעבר לתקופת החכירה של החכירה הקשורה, אז המסקנה היא שאורך החיים השימושיים של השיפורים במושכר שאינם ניתנים להעברה זהה לתקופת החכירה. הוועדה ציינה כי ישות עשויה לעיתים קרובות להגיע למסקנה זו לגבי שיפורים במושכר שהישות תשתמש ותהנה מהם, כל עוד היא משתמשת בנכס הבסיס בחכירה. בנוסף, בקביעת התקופה שלגביה חוזה החכירה ניתן לאכיפה, אם ישות מצפה להשתמש בשיפורים במושכר שאינם ניתנים להעברה מעבר למועד שבו החוזה עשוי להתבטל, קיומם של שיפורים במושכר אלה, מעיד על כך שהישות עשויה לשאת יותר מקנס בלתי משמעותי (ראו גם הערות שוליים 217 ו-218).

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.20 רכוש קבוע (המשך)

2.20.3 תקופת הפחת ושיטת פחת (המשך)

IAS 16.51, 61 החברה סוקרת את ערך השייר, את אורך החיים השימושיים ואת שיטת הפחת לפחות כל סוף שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי.

2.20.4 עלויות עוקבות

IAS 16.12 החברה לא הכירה בערך בספרים של פריט רכוש קבוע עלויות תחזוקה שוטפות של הפריט. עלויות אלו הוכרו ברווח או הפסד בעת התהוותן.

IAS 16.13 החברה הכירה בעלות של החלפת חלקים של פריטי רכוש קבוע מסוימים כחלק מהערך בספרים של פריט רכוש קבוע, כאשר צפוי שתתקבלנה הטבות כלכליות עתידיות מאותו הפריט וכן הערך בספרים של הפריט המוחלף נגרע[198].

2.20.5 התחייבות בגין עלויות לפירוק ולפינוי של פריט ולשיקום האתר שבו ממוקם הפריט (להלן: "התחייבות בגין עלויות פירוק")

IAS 16.16(c) האומדן הראשוני של התחייבות בגין עלויות פירוק, אשר מטופלת בהתאם לביאור 2.28 להלן, הוכרה לראשונה כנגד עלות פריט הרכוש הקבוע.

IFRIC 1.4, 5, 7 שינויים במדידה של התחייבות בגין עלויות פירוק, המתייחסת לרכוש קבוע שנמדד לפי מודל העלות, אשר נובעים משינויים בעיתוי או בסכום המשאבים הכלכליים הדרושים לסילוק המחויבות או משינוי בשיעור ההיוון, התווספו או הופחתו מעלות הנכס בתקופה השוטפת, אלא אם הנכס הגיע לסוף אורך החיים השימושיים שלו.[201]

IFRIC 1.4, 6, 7 **[כאשר החברה מיישמת את מודל הערכה מחדש**: שינויים במדידה של התחייבות בגין עלויות פירוק, המתייחסת לרכוש קבוע שנמדד לפי מודל ההערכה מחדש, אשר נובעים משינויים בעיתוי או בסכום המשאבים הכלכליים הדרושים לסילוק המחויבות או משינוי בשיעור ההיוון, טופלו כאמור להלן, אלא אם הנכס הגיע לסוף אורך החיים השימושיים שלו:

- *IFRIC 1.6(a)(i), (b)* קיטון בהתחייבות הוכר ברווח כולל אחר והגדיל את קרן הערכה מחדש. עם זאת, הקיטון הוכר ברווח או הפסד עד לסכום שבו הוא ביטל ירידה בערך בספרים של אותו נכס כתוצאה מהערכה מחדש שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד או בסכום העודף במקרה שבו הקיטון בהתחייבות עלה על הערך בספרים שהיה מוכר אילו הנכס היה נמדד לפי מודל העלות.
- *IFRIC 1.6(a)(ii)* עלייה בהתחייבות הוכרה ברווח או הפסד. עם זאת, העלייה הוכרה ברווח כולל אחר והקטינה את קרן הערכה מחדש עד לסכום שבו הייתה קיימת יתרת זכות כלשהי בקרן הערכה מחדש בגין אותו נכס.**]**[202]

IFRIC 1.7 שינויים בהתחייבות בגין עלויות פירוק לאחר שהנכס הגיע לסוף אורך החיים השימושיים שלו, הוכרו ברווח או הפסד בעת התרחשותם.

IFRIC 1.8 שינויים בהתחייבות בגין עלויות פירוק המשקפים את חלוף הזמן הוכרו ברווח או הפסד כהוצאות מימון.

2.20.6 מידע נוסף

IAS 16.28 נכסים אשר הוכר מענק השקעות בגינם (ראו ביאור 2.24 להלן) מוצגים בניכוי סכום המענק שהתקבל או שעתיד להתקבל עבורם.[203]
IAS 20.24

IAS 20.32 מענק השקעות שנוצרה חובה להחזירו טופל כשינוי אומדן חשבונאי על ידי הגדלת הערך בספרים של הנכס בסכום שנדרש להחזיר. הפחת המצטבר הנוסף שהיה מוכר עד לאותו מועד ללא המענק הוכר מיידית ברווח או הפסד.[204]

לעניין היוון עלויות אשראי לרכוש קבוע בהקמה - ראו ביאור 2.27 להלן.

לעניין ירידת ערך - ראו ביאור 2.40 להלן.

---

201 בהתאם ל-IFRIC 1.5, יש לבחון אם תוספת לעלות של הנכס מהווה סימן לכך שהערך בספרים החדש עשוי שלא להיות בר השבה במלואו.

202 בהתאם ל-IFRIC 1.6(c), שינוי בהתחייבות מהווה סימן לכך שייתכן שנדרש להעריך מחדש את הנכס כדי להבטיח שערכו בספרים אינו שונה מהותית מהערך בספרים שהיה נקבע לפי שווי הוגן בסוף תקופת הדיווח.

203 בהתאם ל-IAS 20.24, ניתן להציג מענק השקעה גם כהכנסה נדחית ולא כניכוי לערך בספרים של הנכס.

204 בהתאם ל-IAS 20.33, נסיבות שבגינן הוחזר מענק המתייחס לנכס עשויות לדרוש שתישקל ירידת ערך אפשרית של הערך בספרים החדש של הנכס.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IFRS 6.24(a)

2.21 הוצאות חיפושי נפט וגז ופיתוח מאגרים מוכחים[205]

2.21.1 <u>שיטת המאמצים המוצלחים</u>

החברה מטפלת בהוצאות חיפושי נפט וגז בשיטת "המאמצים המוצלחים"[206], לפיה:

- הוצאות השתתפות בביצוע מבדקים **וסקרים** גיאולוגיים וסיסמיים המתרחשים בשלבים המקדמיים של החיפוש הוכרו ברווח או הפסד עם היווצרותן עד למועד שבו בעקבות ביצוע סקרים ומבדקים אלה מגובשת תוכנית לקידוח ספציפי.
- *IFRS 6.8-9* השקעות בקידוחי נפט וגז בשלבי קידוח בגין מאגרים שטרם הוכח לגביהם אם הם מפיקים נפט או גז או שטרם נקבעו כבלתי מסחריים, סווגו כ"נכסי חיפוש והערכה" ומוצגים לפי עלות.
- *IFRS 6.17* השקעות בקידוחי נפט וגז בגין מאגרים לגביהם נקבע שקיימת היתכנות טכנית ויכולת קיום מסחרית של הפקת נפט או גז (אשר נבחנות במכלול של אירועים ונסיבות שעיקרם קבלת אישור הממונה על ענייני הנפט לכך שהמאגר מהווה תגלית מסחרית ו/או קבלת שטר חזקה מהממונה בשטח הרישיון) מסווגים מחדש, בכפוף לביצוע בחינה לירידת ערך, מסעיף "נכסי חיפוש והערכה" לסעיף "נכסי נפט וגז" ומוצגים לפי עלות.
- *IFRS 6.18* נכסי חיפוש והערכה נבחנים לירידת ערך כאשר עובדות ונסיבות מצביעות על כך שייתכן שהערך בספרים של נכס חיפוש והערכה עולה על הסכום בר ההשבה שלו.
- הוצאות רכישת זכויות ברישיונות, בחזקות ובהיתרים מקדמיים לקידוחי נפט וגז, מטופלות כמפורט לעיל.

2.21.2 <u>השקעות בנכסי נפט וגז</u>

סעיף זה כולל עלויות שנצברו בגין פיתוח המאגרים המוכחים לרבות בנייה, התקנה ו/או השלמה של תשתיות מערך להפקה של הגז ו/או נפט שנתגלה. השקעות בנכסי נפט וגז נמדדות בעלות ומופחתות לרווח או הפסד החל ממועד ההפקה על בסיס כמות ההפקה ביחס לסך הרזרבות המוכחות כפי שהוערכו על ידי מומחה.

2.21.3 <u>התחייבויות בגין עלויות פירוק, פינוי ושיקום</u>

IFRS 6.11 ראו ביאור 2.20.5 לעיל.

2.22 עסקאות קומבינציה

SAB 11-6.1, 4 קרקע שנרכשה על ידי החברה במסגרת עסקת קומבינציה, תמורתה מעמידה החברה שירותי בנייה, מוכרת כנגד התחייבות למתן שירותי בנייה [*יש לתת גילוי למועד ההכרה בגין עסקת הקומבינציה*.] **[<u>לדוגמה</u>**: במועד קבלת היתר בניה**]**[207]. בעסקאות קומבינציה מסוג התחדשות עירונית שווי הקרקע כולל גם התחייבות לתשלום דמי שכירות לדיירים המהווה התחייבות פיננסית. שינוי במדידת ההתחייבות לאחר מכן הנגזר מתקופת תשלום דמי השכירות הצפויה מוכר בדוח על הרווח או ההפסד, כחלק מעלות ההכנסות במסגרת הרווח הגולמי של החברה ממתן שירותי הבניה לדיירים.

IFRS 15.66-67 המדידה לראשונה של הקרקע היא בשווי ההוגן שלה ומתבצעת במועד ההכרה לראשונה בה, למעט במקרים שבהם
SAB 11-6.2 החברה אינה מסוגלת לאמוד באופן סביר את השווי ההוגן של הקרקע, אז המדידה לראשונה היא בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של שירותי הבנייה שהובטחו ללקוח.[208]

לעניין הטיפול ברכיב מימון משמעותי – ראו ביאור 2.35.2.

---

[205] בהתאם ל-IFRS 6.24(b), יש לתת גילוי לסכומים של נכסים, התחייבויות, הכנסה והוצאה ותזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות ומפעילויות השקעה שנובעים מהחיפוש של משאבים מינרליים ומהערכתם.

[206] יש לפתח מדיניות חשבונאית לעניין ההכרה בנכסי חיפוש והערכה. שיטת "המאמצים המוצלחים" היא דוגמה למדיניות כזו.

[207] בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 6-11: הטיפול החשבונאי בעסקאות התחדשות עירונית, בהיעדר נסיבות חריגות, ההכרה לראשונה בקרקע היא במועד השגת היתר הבניה הסופי לפרויקט. יחד עם זאת, במקרים בהם הריסת המבנה הישן נעשית לפני קבלת ההיתר הסופי, מועד ההכרה לראשונה מוקדם למועד ההריסה, וכאשר במועד קבלת היתר הבניה הסופי קיימים תנאים מתלים מהותיים שאינם מאפשרים לחברה לעשות מנהג בעלים בקרקע, מועד ההכרה לראשונה נדחה עד להשלמת התנאים המתלים.

[208] עמדת סגל חשבונאית מספר 6-11: הטיפול החשבונאי בעסקאות התחדשות עירונית, קובעת כי בישראל קיימת אפשרות לאמוד שווי הוגן של קרקע. יחד עם זאת, משיקולי עלות-תועלת ולאור כך שגם אם החברה תמדוד את שוויה ההוגן של הקרקע, המדידה לא תתבסס על שוק פעיל, ניתן להשתמש במדידה בעקיפין (בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של שרותי הבניה שהובטחו לדיירים) כהקלה פרקטית וכשיטה למדידת שווי הקרקע, למעט במקרים בהם בהתאם לשיקול החברה, על פי מיטב הבנתה העסקית המבוססת בין היתר על המידע הקיים בידיה, מדידה בעקיפין מביאה להערכתה לשווי בלתי סביר החורג משמעותית משווי הקרקע שהיה נאמד אילו הייתה נערכת הערכת שווי לקרקע. בנוסף, גם דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022 מתייחס לאופן מדידת מחיר המכירה הנפרד של שירותי הבנייה.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.22 עסקאות קומבינציה (המשך)

SAB 11-6.5 עלויות שהצטברו בגין עסקאות קומבינציה מסוג התחדשות עירונית הן עלויות ישירות מזוהות הנדרשות לצורך תכנון וקידום הפרויקטים (כגון, תכנון, רישוי, היטלים ויועצים) (להלן: "עלויות טרום ביצוע") הוכרו כנכסים לא שוטפים (כאשר ההכרה בנכס אפשרית בהתאם למפורט להלן) החל מהמועד שבו החברה השיגה את אחוז החתימות המינימלי, ____%, הנדרש בהתאם ל-[*פרט את סוג העסקה*] (להלן: "מועד השגת הרוב המיוחס") **[<u>לחלופין כאשר לחברה ראיות חזקות לכך שתנאי ההכרה בנכס מתקיימים עוד קודם למועד השגת הרוב המיוחס:</u>** החל מהמועד _____ אך לא קודם למועד החתימה מול נציגות דיירים שנבחרה על ידי דיירים שחתימותיהם יספיקו לאישור ביצוע הפרויקט**]** מועד שבו ניתן לקבוע כי צפוי שהפרויקט יצא לפועל ויושגו הטבות כלכליות.

SAB 11-6.6 החברה מקצה על בסיס _____, שהינו בסיס סביר, את עלויות טרום ביצוע המיוחסות לפרויקט בכללותו הן להקמת הדירות החדשות והן לעלויות המתהוות לה במסגרת המחויבות להענקת שירותי בניה לדיירים. עלויות טרום ביצוע שאינן עומדות בהגדרת מלאי, עלויות להשגת חוזה או עלויות לקיום חוזה, מוכרות כהוצאה בדוח על הרווח או הפסד בעת התהוותן.

IFRS 9.Appendix A, B5.4.6 קרקע שנרכשה על ידי החברה במסגרת עסקת קומבינציה, תמורת תשלומים שיועברו לבעל הקרקע בעת מכירת הדירות, מוכרת כנגד התחייבות פיננסית. בעת ההכרה לראשונה, ההתחייבות הפיננסית נמדדת בשווי הוגן בהתבסס על תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים על ידי החברה. לאחר ההכרה לראשונה, ההתחייבות הפיננסית נמדדת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית בהתבסס על תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים על ידי החברה מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי במועד ההכרה לראשונה.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.23 נכסים בלתי מוחשיים

2.23.1 הכרה ומדידה

IAS 38.8, 24, 27, 32, 71 נכס בלתי מוחשי הוכר לראשונה לפי עלות לרבות עלויות שניתן לייחסן במישרין לרכישת הנכס הבלתי מוחשי. העלות של נכס בלתי מוחשי היא סכום שווה הערך למחיר במזומן במועד ההכרה. יציאה בגין פריט בלתי מוחשי, שהוכרה לראשונה כהוצאה, לא תוכר כחלק מהעלות של נכס בלתי מוחשי במועד מאוחר יותר.

IAS 38.33 נכס בלתי מוחשי שנרכש בצירוף עסקים, לרבות פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך, הוכר לראשונה בהתאם לשוויו ההוגן במועד הרכישה.

IAS 38.44 נכס בלתי מוחשי, שנרכש ללא תמורה או בתמורה סמלית באמצעות מענק ממשלתי, הוכר לראשונה בהתאם לשוויו ההוגן במועד הרכישה **[לחלופין:** הוכר לראשונה בהתאם לתמורה הסמלית בתוספת עלויות שניתן לייחס במישרין להכנת הנכס הבלתי מוחשי לשימושו המיועד**]**.

IAS 38.54, 57 נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר לא הוכר - ראו ביאור 2.37 להלן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח הוכר רק אם התקיימו התנאים הבאים:

- ניתן להוכיח היתכנות טכנית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולת החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- ביכולת החברה להוכיח את האופן שבו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- קיימים משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

IAS 1.122-124 החברה בוחנת מעת לעת את התקיימותם של התנאים להכרה בנכסים בלתי מוחשיים הנובעים מפעילויות פיתוח. לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 החברה לא הכירה בנכס בלתי מוחשי בגין [*פרט*[209]] ולפיכך הכירה בהוצאות בגין פעילויות הפיתוח ברווח או הפסד בעת התהוותן - ראו ביאור 2.37. בין היתר, הסיבות לאי ההכרה הן כמפורט להלן[210]:

- בשלב זה, החברה טרם הצליחה להוכיח היתכנות טכנית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהתוצר שלו יהיה זמין למכירה **[לחלופין:** לשימוש**]** וזאת לאור המורכבות הטכנולוגית הגבוהה הכרוכה בפעילויות פיתוחו.
- לאור שינוי באסטרטגיה של החברה, אין בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי **[לחלופין:** בשלב זה החברה עדיין אינה יכולה להוכיח כי בכוונתה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי [*פרט את הסיבות העיקריות לכך.*]**]**.
- במהלך הפיתוח החברה עדיין לא יכלה להוכיח כי ביכולתה למכור את התוצר של הנכס הבלתי מוחשי **[לחלופין:** להשתמש בנכס הבלתי מוחשי**]** [*פרט את הסיבות העיקריות לכך.*]
- *IAS 38.60* במהלך פיתוח הנכס הבלתי מוחשי החברה עדיין לא יכלה להוכיח את האופן שבו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות. לצורך כך, החברה ביצעה הערכה בהתאם לעקרונות בחינת ירידת ערך נכסים כאמור בביאור 2.40, וזאת בשל אי יכולתה, בשלב זה, להוכיח קיומו של שוק לתוצר של הנכס הבלתי מוחשי **[לחלופין:** באשר לתועלת הנובעת מהשימוש הפנימי בנכס הבלתי מוחשי**]**.
- במהלך פיתוח הנכס הבלתי מוחשי החברה עדיין לא יכלה להוכיח קיומם של משאבים פיננסיים **[לחלופין או בנוסף**: משאבים טכניים ו/או אחרים**]** לצורך השלמת הפיתוח של תוצר הנכס הבלתי מוחשי ומכירתו **[לחלופין:** של הנכס הבלתי מוחשי ועשיית שימוש פנימי בו**]**. אולם, כאמור בביאור 45 לאחר תקופת הדיווח החברה גייסה הון בהיקף של _____ אלפי ש"ח אשר צפוי לאפשר לה להשלים את הפיתוח ולמכור את התוצר של הנכס הבלתי מוחשי[211] **[לחלופין:** ולעשות בו שימוש פנימי**]**.
- החברה לא ניהלה תמחיר מסודר במהלך פיתוחו המאפשר לה זיהוי של עלויות הפיתוח בהתאם לפיתוחים השונים בהם היא עסקה, ולפיכך היא לא יכלה למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי.

---

209 כאשר קיימים מספר נכסים בלתי מוחשיים בשלב פיתוח יש להתאים את הביאור באופן המזהה את התנאים שלא התקיימו לגבי אותם נכסים.

210 יש לפרט רק את התנאים שבהם החברה לא עמדה למועד הדוחות הכספיים.

211 כאשר מצב כזה אינו מתקיים, בעיקר כאשר מדובר בחברה בשלבי הפיתוח, יש לשקול גם את עקרון "העסק החי" על כלל המשמעויות הנלוות לו.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.23 נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

2.23.1 הכרה ומדידה (המשך)

IAS 38.66 הכרה לראשונה כאמור היא בהתאם לעלויות שניתן לייחס במישרין אשר הכרחיות לִיצוֹר, לייצר ולהכין את הנכס על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה החברה[212].

IAS 38.48 מוניטין שנוצר באופן פנימי בחברה לא הוכר כנכס. לעניין מוניטין הנובע מצירופי עסקים, מרכישת זכויות בפעילויות משותפות שפעילותיהן מהוות עסק ומהשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - ראו ביאורים 2.7, 2.9.1 ו-2.10 לעיל, בהתאמה.

לעניין מענקי רשות החדשנות בגין מחקר ופיתוח, ראו ביאור 2.25 להלן.

IAS 38.74, 107 בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה: נכס בלתי מוחשי, למעט נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר ולמעט מוניטין, מוצג לפי עלות בניכוי הפחתה שנצברה ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו; נכס בלתי מוחשי בעל אורך *IFRS 3.B63(a)* חיים שימושיים בלתי מוגדר מוצג לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינו מופחת; מוניטין הנובע מצירופי עסקים ומרכישת זכויות בפעילויות משותפות שפעילותיהן מהוות עסק נמדד בסכום שהוכר במועד הרכישה בניכוי הפסדים שנצברו מירידת ערך.

2.23.2 תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה

IAS 38.88, 109 החברה מעריכה לגבי כל נכס בלתי מוחשי אם אורך החיים השימושיים שלו הוא מוגדר או בלתי מוגדר (כלומר, בהתבסס על ניתוח של כל הגורמים הרלוונטיים, אין הגבלה נראית לעין של התקופה שבה הנכס חזוי להפיק תזרימי מזומנים חיוביים נטו לחברה). החברה בוחנת מידי תקופה אם ניתן לתמוך בהערכה כי אורך החיים השימושיים של הנכס הוא בלתי מוגדר. שינויים בהערכת החברה טופלו כשינוי אומדן חשבונאי.

IAS 38.97 להקצאה באופן שיטתי של הסכום בר הפחת של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר על פני אורך החיים השימושיים שלו, החברה השתמשה בשיטת הפחתה אשר משקפת את התבנית שבה היא חזויה לצרוך את ההטבות הכלכליות מהנכס (ראו ביאור 15.2.1). הוצאות ההפחתה לכל תקופה הוכרו ברווח או הפסד, אלא אם הן נכללו בערך בספרים של נכס אחר.

IAS 38.104 החברה סוקרת את אורך החיים השימושיים ואת שיטת ההפחתה שבה נעשה שימוש לפחות בכל סוף שנת כספים. שינויים טופלו כשינוי באומדן חשבונאי.

2.23.3 מידע נוסף

לעניין היוון עלויות אשראי לנכסים בלתי מוחשיים - ראו ביאור 2.27 להלן.

לעניין ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשים - ראו ביאור 2.40 להלן.

IAS 20.39(a)

2.24 מענקי ממשלה (למעט מענקי רשות החדשנות)

IAS 20.7 מענקים ממשלתיים לא הוכרו לפני שהיה קיים ביטחון סביר שהחברה תציית לתנאים שנלווים אליהם ושהמענקים יתקבלו.

לעניין אופן הצגת מענקים בגין השקעה ברכוש קבוע והטיפול בהחזר מענקים בגין השקעה ברכוש קבוע - ראו ביאור 2.20.6 לעיל.[213]

IAS 20.17 מענקים בגין ההשקעות ברכוש קבוע הוכרו ברווח או הפסד על פני התקופות ובשיעורים שבהן הוכרו הוצאות הפחת בגין הרכוש הקבוע.

IAS 20.10A הטבה מהלוואת ממשלה (או מהלוואה בערבות הממשלה[214]) בשיעור ריבית נמוך מריבית השוק טופלה כמענק ממשלתי. ההלוואה הוכרה ונמדדה בהתאם לאמור בביאור 2.15.2. ההטבה נמדדה כהפרש שבין הערך בספרים הראשוני של ההלוואה לבין התמורה שהתקבלה.

IAS 20.20 כאשר נוצרת זכאות לקבל מענק ממשלתי כפיצוי עבור הוצאות או הפסדים שכבר התהוו או במטרה לתת תמיכה מיידית לחברה ללא כל עלויות מתייחסות עתידיות, החברה הכירה במענק ברווח או הפסד בתקופה שבו נוצרה הזכאות למענק.

---

212 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 10-24: היוון עלויות שכר המנכ"ל לנכס בלתי מוחשי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2024.

213 לעניין סיווג מענקים בין מענקים המתייחסים לנכסים לבין מענקים המתייחסים להכנסה, ראו החלטת אכיפה חשבונאית 4-23: מענקים ממשלתיים, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך במאי 2023.

214 אם יושמה מדיניות חשבונאית שונה, יש לתת גילוי למדיניות שיושמה.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.24 מענקי ממשלה (למעט מענקי רשות החדשנות) (המשך)

IAS 20.12 במקרים אחרים מהאמור לעיל, מענקים ממשלתיים הוכרו ברווח או הפסד על בסיס שיטתי על פני התקופות שהחברה מכירה בעלויות המתייחסות כהוצאות שבגינן המענקים מיועדים לתת פיצוי.

IAS 20.29 מענקים המתייחסים להכנסה[213] הוצגו כחלק מרווח או הפסד, בנפרד כהכנסה אחרת **[<u>לחלופין:</u>** בניכוי מההוצאות המתייחסות**]**.

פיצויים בגין נזק עקיף שקיבלה החברה בתקופה בהתאם לחוק מס רכוש וקרן פיצויים, התשכ"א-1961 טופלו כמענק ממשלתי והוכרו ברווח או הפסד בהתאם לעקרונות לעיל.

IAS 20.39(a)

2.25 מענקי רשות החדשנות

IAS 20.10, 10A מענק רשות החדשנות שהתקבל לפעילות מחקר ופיתוח, שבגינו התחייבה החברה לתשלומי תמלוגים למדינה המותנים בביצוע מכירות עתידיות הנובעות ממימון זה, טופל כהלוואה הניתנת למחילה. המענק הוכר כהתחייבות בדוחות הכספיים, אלא אם קיים ביטחון סביר שהחברה תקיים את התנאים למחילה של ההלוואה, אז הוכר כמענק ממשלתי. כאשר ההתחייבות למדינה אינה נושאת ריבית שוק, ההתחייבות הוכרה לפי שוויה ההוגן בהתאם לריבית השוק במועד קבלת המענק. ההפרש בין התמורה שהתקבלה לבין ההתחייבות שהוכרה בדוח על המצב הכספי בעת קבלת המענק טופל כמענק ממשלתי והוכר כהחזר של הוצאות המחקר או כקיטון עלויות הפיתוח שהוונו **[<u>לחלופין:</u>** או כהכנסה נדחית**]** לפי העניין. החזר ההתחייבות למדינה נסקר מדי תקופת דיווח, כאשר שינויים בהתחייבות הנובעים משינוי בצפי התמלוגים מוכרים ברווח או הפסד.

2.26 חכירות[215]

2.26.1 <u>כללי</u>

IFRS 16.9,11 החברה קובעת במועד ההתקשרות בחכירה אם חוזה הוא חכירה, או אם הוא כולל חכירה, על ידי בחינה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה[216] לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש את קיומה של חכירה רק כאשר חל שינוי בתנאי החוזה.

IFRS 16.B1 כאשר החברה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים כתוצאה מהטיפול החשבונאי עבור תיק של חכירות בעלות מאפיינים דומים לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר ביישום בגין החכירות הבודדות הנכללות בתיק, החברה בחרה ליישם את הטיפול החשבונאי לתיק בכללותו תוך שימוש באומדנים ובהנחות אשר משקפים את הגודל ואת הרכב התיק.

IFRS 16.B2 החברה שילבה שני חוזים או יותר עם אותו צד שההתקשרות בהם הייתה באותו מועד או במועד סמוך וטיפלה בהם כחוזה יחיד כאשר נוהל משא ומתן על החוזים כחבילה במטרה מסחרית כוללת שאינה ניתנת להבנה מבלי להביא בחשבון את החוזים יחד; הסכום של התמורה ששולם בחוזה אחד תלוי במחיר או בביצוע של החוזה האחר; או שהזכויות להשתמש בנכסי הבסיס המועברות בהתאם לחוזים היוו רכיב חכירה יחיד.

IFRS 16.18 החברה קבעה את תקופת החכירה[217] [218] כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, בהתחשב גם בתקופות המכוסות על ידי אופציות להאריך (או לבטל) את תקופת החכירה, כאשר ודאי באופן סביר[219] שהחוכר יממש (לא יממש) את האופציה.

IFRS 16.21 החברה עדכנה את תקופת החכירה כאשר מומשה אופציה של החוכר שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה[220]. **[<u>לחלופין/בנוסף:</u>** כאשר לא מומשה אופציה של החוכר שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה**]**.

---

215 בדוחות לדוגמה אלה לא הודגם הטיפול החשבונאי בעסקאות מכירה וחכירה בחזרה, אם לחברה קיימות עסקאות כאלה על החברה לשקול את הגילויים הנדרשים בקשר לכך.

216 לעניין "הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה" – ראו גם החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2020. בנוסף, ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2023 (פורסמה באפריל 2023). במסגרת זאת הוועדה ציינה כי הדרישות ב-IFRS 16.B13–B19 מציבות רף גבוה עבור לקוח כדי שהוא יגיע למסקנה שאין נכס מזוהה כאשר נכס מצוין במפורש או במשתמע.

217 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מנובמבר 2019, בעת יישום IFRS 16.B34 וקביעת תקופת החכירה הניתנת לאכיפה, הישות לוקחת בחשבון היבטים כלכליים רחבים ולא רק תשלומי ביטול חוזיים (כלומר, נלקח בחשבון גם ההפסד הכלכלי מהביטול ולא רק הקנס החוזי). כמו כן, כדי שהחוזה לא יהיה ניתן לאכיפה יותר, התנאים בסעיף חייבים להתמלא הן לגבי המחכיר והן לגבי החוכר.

218 עמדת רשת BDO לעניין הסף של "ודאי באופן סביר" הנדרש למימוש או אי מימוש אופציות של החוכר בעת קביעת תקופת החכירה היא כי סף זה עשוי להיות סף גבוה יותר מהסף הקבוע ב-IFRS 16.B34 המתייחס לתנאי של "לא יותר מקנס בלתי משמעותי", הנדרש לצורך קביעת התקופה שהחוזה ניתן לאכיפה. כלומר, תקופת החכירה עשויה להיות קצרה יותר מהתקופה הניתנת לאכיפה. כמו כן, ישות צריכה לקחת בחשבון את הזכויות והמחויבויות הנובעות מהתנאים החוזיים של חוזה השכירות עצמו, יחד עם זכויות ומחויבויות הנובעות מחוק או כל דין אחר.

219 בהתאם ל-IFRS 16.19 ו-IFRS 16.B37, במסגרת בחינה זו, יש לשקול את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות תמריץ כלכלי לחוכר לממש אופציה להאריך את תקופת החכירה, או לא לממש אופציה לבטל את החכירה, כגון הסכום של תשלומי החכירה בתקופה אופציונלית כלשהי בהשוואה לשיעורי השוק; שיפורים במושכר משמעותיים שחזוי שיהיה להם שווי כלכלי משמעותי לחוכר כאשר האופציה תהיה ניתנת למימוש; קנסות הנובעים מביטול החוזה; החשיבות הייחודית של נכס הבסיס לפעילויות החוכר; עלויות הכרוכות באיתור ומעבר לנכס חלופי מתאים וכדומה. הרשימה אינה ממצה.

220 בהתאם ל-IFRS 16.21, תקופת החכירה תעודכן גם כאשר מתרחש אירוע אשר מחייב חוזית את החוכר לממש אופציה שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה על ידי הישות או שמתרחש אירוע שאוסר חוזית על החוכר לממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה על ידי הישות.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.26 חכירות (המשך)

2.26.2 <u>החברה כחוכרת</u>

IFRS 16.22 במועד תחילת החכירה (או במועד צירוף העסקים שבו הנרכש הוא חוכר) החברה הכירה בדוח על המצב הכספי בנכס
IFRS 3.28A זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות, בכפוף לאמור להלן:
IAS 40.19A

IFRS 16.5,6,8 החברה בחרה שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה בגין חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים
IFRS 16.60 עבור _____ [*יצוינו השמות של סוגי נכסי הבסיס*[221] *הרלוונטיים שאליהם מתייחסים נכסי זכות השימוש*], או
IFRS 3.28A(a) במקרה של צירוף עסקים שבו הנרכש הוא חוכר כאשר תקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד הרכישה.

החברה בחרה שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה בגין חכירות של _____ [*יצוינו החכירות הרלוונטיות*] שבהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך[222] בתחילת חייו.

עבור חכירות שבגינן נבחר שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה, החברה הכירה בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, למעט לגבי חכירות של_____ [*יצוינו נכסי הבסיס לגביהם נעשה שימוש בבסיס אחר*] לגביהן נעשה שימוש בבסיס _____ [*יש לתאר את בסיס ההכרה בהוצאה*] המהווה בסיס שיטתי המייצג טוב יותר את דפוס ההטבות של החוכר.

IFRS 16.12, 15-16, B32 החברה טיפלה בכל רכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה **[<u>בנוסף כאשר החברה בחרה בהקלה של אי הפרדת רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה:</u>** למעט עבור _____כאמור להלן**]**.
הזכות להשתמש בנכס בסיס מהווה רכיב חכירה נפרד אם החברה יכולה להפיק הטבות מהשימוש בנכס הבסיס לבדו, או יחד עם משאבים אחרים שהיא יכולה להשיג בנקל; וכן נכס הבסיס אינו תלוי במידה רבה או קשור במידה רבה לנכסי הבסיס האחרים בחוזה.

IFRS 16.13, 15-16 החברה הקצתה את התמורה בחוזה לכל רכיב חכירה על בסיס יחסי של המחיר הנפרד[223] שלו והמחיר הנפרד[223] המצרפי של הרכיבים שאינם חכירה. רכיבים שאינם חכירה טופלו בהתאם לתקנים רלוונטיים אחרים **[<u>לחלופין / בנוסף</u>:** החברה בחרה מדיניות חשבונאית עבור _____ [*יצוינו השמות של סוגי נכסי הבסיס הרלוונטיים שבגינם נבחרה הקלה*], לפיה רכיבי חכירה אינם מופרדים מרכיבים שאינם חכירה, אלא כל הרכיבים בחוזה טופלו כהסדר אחד המהווה חכירה**]**.

IFRS 16.18,20-21 החברה קבעה את תקופת החכירה כאמור בביאור 2.26.1. בתקופות עוקבות, החברה מעריכה מחדש אם ודאי באופן סביר[224] שהיא תממש (לא תממש) אופציה להאריך (או לבטל) את החכירה בהתקיים אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, הנמצא בשליטת החברה ואשר משפיע על ההחלטה המקורית שהתקבלה. בנוסף, ראו האמור בביאור 2.26.1.

IFRS 16.26-27 החברה מדדה במועד תחילת החכירה את התחייבות החכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים באותו מועד, מהוונים בשיעור הריבית הגלום בחכירה, אלא אם שיעור זה לא ניתן לקביעה בנקל ואז היא מדדה לפי שיעור הריבית התוספתי הנומינלי **[<u>לחלופין:</u>** הריאלי**]**[225] [226] של החברה באותו מועד. תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה כוללים תשלומים קבועים (לרבות תשלומים קבועים במהותם[227]) בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהחברה זכאית לקבל; תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער[228], תוך שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד תחילת החכירה; סכומים החזויים לעמוד לתשלום על ידי החברה בהתאם לערבויות לערך שייר; מחיר המימוש של אופציית רכישה אם ודאי באופן סביר[219] שהחברה תממש אופציה זו; וכן תשלומי קנסות לביטול החכירה, אם תקופת החכירה משקפת מימוש אופציה לבטל את החכירה על ידי החברה.

---

221 בהתאם ל-IFRS 16.8, סוג של נכס בסיס היא קיבוץ של נכסי בסיס בעלי מהות דומה ושימוש דומה בפעילויות של ישות.

222 בהתאם ל-IFRS 16.B3, הבחינה תבוצע לגבי הערך של נכס הבסיס כאשר הוא חדש, ללא קשר לגיל הנכס המוחכר. בנוסף, בהתאם ל-IFRS 16.B5 נכס בסיס יכול להיות בעל ערך נמוך רק אם ניתן להפיק הטבות מהשימוש בו לבדו, או יחד עם משאבים אחרים שניתנים להשגה בנקל, וכן הוא אינו תלוי במידה רבה או קשור במידה רבה לנכסי בסיס אחרים. כמו כן, בהתאם ל-IFRS 16.B7 אם הנכס מוחכר בחכירת משנה (או צפוי להיות מוחכר בחכירת משנה), החכירה הראשית אינה כשירה ליישום ההקלה עבור נכסים בערך נמוך. דוגמאות לנכסי בסיס בעלי ערך נמוך בהתאם ל-IFRS 16.B8 עשויות לכלול מחשבי לוח ומחשבים אישיים, פריטים קטנים של ריהוט משרדי וטלפונים.

223 בהתאם ל-IFRS 16.14, המחיר הנפרד היחסי נקבע על בסיס המחיר שמחכיר או שספק דומה היו גובים מישות בנפרד עבור רכיב זה (או עבור רכיב דומה). אם מחיר נפרד ניתן לצפייה אינו ניתן להשגה בנקל, החוכר יאמוד את המחיר הנפרד, על ידי שימוש מירבי במידע ניתן לצפייה.

224 ראו הערת שוליים 219.

225 תשומת הלב כי התקן אינו קובע האם יש להשתמש בשיעור ריבית תוספתי נומינלי או ריאלי. בישראל בדרך כלל השתמשו בפרקטיקה בשיעור ריבית תוספתי נומינלי.

226 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2019, ההגדרה של שיעור הריבית התוספתי אינה מחייבת את החוכר במפורש לקבוע שיעור זה על מנת לשקף את שיעור הריבית בהלוואה עם פרופיל תשלומים דומה לפרופיל התשלומים בחכירה. עם זאת, הוועדה הבחינה כי יהיה זה עקבי עם מטרת ה-IASB, בעת פיתוח ההגדרה של שיעור הריבית התוספתי עבור חוכר, להתייחס כנקודת פתיחה לשיעור ריבית הניתן לצפייה בנקל עבור הלוואה עם פרופיל תשלומים דומה לזה של החכירה.

227 בהתאם ל-IFRS 16.B42, תשלומי חכירה קבועים במהותם הם תשלומים אשר עשויים בצורתם לכלול השתנות, אך במהותם הם בלתי נמנעים. לדוגמה, תשלומים שנבנו מלכתחילה כתשלומי חכירה משתנים הצמודים לשימוש בנכס הבסיס, אך שההשתנות שלהם תתברר בנקודה כלשהי במהלך החכירה כך שבאותו מועד התשלומים יהפכו לקבועים ליתרת תקופת החכירה, או תשלומים שחובה לבצעם רק אם נכס הוכח כבעל יכולת תפעול במהלך חכירה, או רק אם אירוע מתרחש כאשר אין אפשרות אמיתית שהאירוע לא יתרחש. דוגמאות נוספות, ראו בסעיף.

228 בהתאם ל-IFRS 16.28, תשלומי חכירה משתנים אלו כוללים לדוגמה תשלומים הצמודים למדד המחירים לצרכן, לשיעור ריבית עוגן (כגון SOFR) או תשלומים המשתנים על מנת לשקף שינויים במחירי השכירות בשוק.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.26 חכירות (המשך)

2.26.2 <u>החברה כחוכרת</u> (המשך)

IFRS 16.23-24 נכס זכות שימוש נמדד במועד תחילת החכירה בעלות, המורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, בתוספת תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו באותו מועד או לפניו (בניכוי תמריצי חכירה כלשהם); עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו; וכן אומדן העלויות לפירוק ופינוי של נכס הבסיס, לשיקום האתר שבו הנכס ממוקם או להחזרת נכס הבסיס למצב שנדרש לפי התנאים של החכירה (ראו ביאור 2.20.5), אלא אם כן עלויות אלה מתהוות על מנת לייצר מלאי.

IFRS 16.36 לאחר מועד תחילת החכירה, התחייבות החכירה נמדדה על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה; הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו; התאמות בגין מדידה מחדש של התחייבות החכירה; שינויי חכירה שאינם מטופלים כחכירה נפרדת; וכן התאמות שמטרתן לשקף תשלומי חכירה קבועים במהותם[227] מעודכנים.

IFRS 16.40 כאשר חל שינוי בתקופת החכירה או בהערכה לגבי מימוש אופציה לרכוש את נכס הבסיס, החברה מדדה מחדש את ההתחייבות בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה המעודכנים, על ידי שימוש בשיעור היוון מעודכן[229] למועד השינוי.

IFRS 16.42-43 כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים שנבע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעתם, או בסכומים החזויים להיות משולמים בהתאם לערבות לערך שייר, החברה מדדה מחדש את ההתחייבות בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה המעודכנים, מהוונים בשיעור ההיוון המקורי, למעט כאשר השינוי נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים.

IFRS 16.39 החברה הכירה בסכומי מדידה מחדש של התחייבות החכירה כתיאום ליתרת נכס זכות השימוש, עד איפוס יתרה קיימת. אם חל קיטון נוסף בהתחייבות, החברה הכירה בסכום המדידה מחדש ברווח או הפסד.

IFRS 16.38 החברה הכירה ברווח או הפסד בריבית שנצברה על התחייבות החכירה וכן בתשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידת התחייבות החכירה בתקופה שבה אירע האירוע או התנאי שהפעיל אותם, אלא אם כן עלויות אלו נכללו בערך בספרים של נכס אחר.

IFRS 16.29-34 לאחר מועד תחילת החכירה, החברה מדדה את נכס זכות השימוש בעלותו, בניכוי פחת והפסדים מירידת ערך (ראו ביאור 2.40) כלשהם שנצברו, ולרבות התאמה בגין מדידה מחדש כלשהי של התחייבות החכירה כאמור לעיל, למעט כאשר נכס זכות השימוש מקיים את הגדרת נדל"ן להשקעה והחברה יישמה לגבי נדל"ן להשקעה המוחזק בבעלותה את מודל השווי ההוגן. במקרה זה, החברה יישמה גם לגבי נכס זכות השימוש את מודל השווי ההוגן.

IFRIC 1.2 לגבי שינויים באומדן העלויות לפירוק ופינוי של נכס הבסיס, לשיקום האתר שבו הנכס ממוקם או להחזרת נכס הבסיס למצב שנדרש לפי התנאים של החכירה – ראו ביאור 2.20.5.

IFRS 16.35 כאשר נכס זכות שימוש מיוחס לסוג של רכוש קבוע שלגביו החברה יישמה את מודל ההערכה מחדש - החברה בחרה ליישם עבור נכסי זכות השימוש המיוחסים לאותו סוג את מודל ההערכה מחדש. סוג של רכוש קבוע זה הוא _____.

IFRS 16.31-32 החל ממועד תחילת החכירה, בעת הפחתת נכס זכות השימוש החברה יישמה את דרישות הפחת לגבי רכוש קבוע (ראו ביאור 2.20.3) בכפוף לאמור להלן. החברה מפחיתה את נכס זכות השימוש על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש, למעט לגבי חכירות שמעבירות לחברה את הבעלות על נכס הבסיס עד תום תקופת החכירה, או חכירות שבהן העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי החברה. במקרים אלו החברה מפחיתה את נכס זכות השימוש ממועד תחילת החכירה עד תום אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס.

IFRS 16.44 החברה טיפלה בשינוי חכירה כחכירה נפרדת, כאשר השינוי הגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת הזכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר וכן התוספת לתמורת החוזה תאמה את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים כלשהם למחיר נפרד זה על מנת לשקף את הנסיבות של החוזה המסוים.

[229] בהתאם ל-IFRS 16.41, שיעור ההיוון המעודכן נקבע כשיעור הריבית הגלום בחכירה ליתרת תקופת החכירה, אם שיעור זה ניתן לקביעה בנקל. אחרת, ייקבע כשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד ההערכה מחדש.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.26 חכירות (המשך)

2.26.2 <u>החברה כחוכרת</u> (המשך)

IFRS 16.45-46 במועד התחילה של שינוי חכירה שלא טופל כחכירה נפרדת, החברה הקצתה מחדש את התמורה בחוזה המעודכן, עדכנה את תקופת החכירה של החכירה המעודכנת וכן מדדה מחדש את התחייבות החכירה תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן לאותו מועד כלהלן:

- כאשר השינוי הקטין את היקף החכירה, החברה הקטינה את הערך בספרים של נכס זכות השימוש ושל התחייבות החכירה בסכום המשקף את הביטול החלקי או המלא של החכירה, והכירה ברווח או הפסד כלשהו הנובע מהביטול.
- לגבי כל השינויים האחרים בחכירה, החברה ביצעה תיאום לנכס זכות השימוש בסכום מקביל לתיאום להתחייבות החכירה.

IFRS 16.47-50 בדוח על המצב הכספי נכסי זכות שימוש הוצגו בנפרד **[<u>לחלופין:</u>** הוצגו בסעיף _____ שבו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים אילו הנכסים היו בבעלות החברה**]**. יחד עם זאת, נכס זכות שימוש שמקיים את הגדרת נדל"ן להשקעה הוצג כנדל"ן להשקעה. כמו כן, התחייבויות חכירה הוצגו בנפרד **[<u>לחלופין:</u>** נכללו בסעיפים _____**]**. בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, החברה הציגה הוצאות הפחתה של נכס זכות שימוש בנפרד מהוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה. בדוח על תזרימי המזומנים, תשלומים בגין חלק הקרן של התחייבות החכירה סווגו כפעילות מימון ותשלומים בגין חלק הריבית על התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת **[<u>לחלופין:</u>** כפעילות מימון**]**[230]. תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת.

תשלומי חכירה ששולמו במועד תחילת החכירה או לפניו סווגו כפעילות השקעה.

2.26.3 <u>החברה כמחכירה</u>

2.26.3.1 כללי

IFRS 16.62, Appendix A חכירות המעבירות באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס בסיס, סווגו כחכירות מימוניות. כל החכירות האחרות סווגו כחכירות תפעוליות.

IFRS 16.12 B32 החברה טיפלה בכל רכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה.
הזכות להשתמש בנכס בסיס מהווה רכיב חכירה נפרד אם החברה יכולה להפיק הטבות מהשימוש בנכס הבסיס לבדו, או יחד עם משאבים אחרים שהיא יכולה להשיג בנקל; וכן נכס הבסיס אינו תלוי במידה רבה או קשור במידה רבה לנכסי הבסיס האחרים בחוזה.

IFRS 16.17 החברה הקצתה את התמורה בחוזה באופן יחסי לרכיבי החכירה ורכיבים שאינם חכירה על בסיס מחירי המכירה הנפרדים
IFRS 15.73-90 שלהם שנקבעו בהתבסס על_____[*יינתן גילוי למידע על השיטה ששימשה להקצאת מחיר העסקה*].

IFRS 16.B55 כאשר חכירה כללה מרכיבי קרקע ומבנים, החברה העריכה את הסיווג של כל מרכיב כחכירה תפעולית או כחכירה מימונית בנפרד. בקביעה אם מרכיב הקרקע מהווה חכירה תפעולית או חכירה מימונית, החברה הביאה בחשבון שלקרקע יש באופן רגיל אורך חיים כלכליים לא מוגדר.

IFRS 16.68, B58 חכירות משנה - כאשר תקופת החכירה הראשית אינה עולה על 12 חודשים ונבחר ליישם בגינה את הפטור מהכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות החכירה, החברה סיווגה את חכירת המשנה כחכירה תפעולית. אחרת, חכירת המשנה סווגה בהתאם לתנאי נכס זכות השימוש הנובע מהחכירה הראשית כחכירה תפעולית **[<u>לחלופין:</u>** כחכירה מימונית**]**. כאשר שיעור הריבית הגלום בחכירת המשנה אינו ניתן לקביעה בנקל, החברה השתמשה בשיעור ההיוון המשמש לחכירה הראשית (מותאם בגין עלויות ישירות ראשוניות כלשהן הקשורות לחכירת המשנה) כדי למדוד את ההשקעה נטו בחכירת המשנה.

2.26.3.2 החברה כמחכירה בחכירה מימונית

IFRS 16.67, 75,Appendix A בתחילת תקופת החכירה, החברה הכירה בנכסים המוחזקים בחכירה מימונית כחייבים בגין חכירה מימונית בסכום השווה להשקעה נטו בחכירה (סך תשלומי החכירה המינימליים לקבל על ידי המחכיר בתוספת ערך שייר בלתי מובטח כלשהו שנצבר למחכיר, מהוונים בשיעור הריבית הגלום בחכירה). בכל תקופה עוקבת, מכירה החברה בהכנסות מימון בהתאם לתבנית המשקפת שיעור תשואה תקופתי קבוע על ההשקעה נטו בחכירה המימונית.

[230] בהתאם ל-IFRS 16.50(b), חוכר יסווג תשלומים אלה על ידי יישום הדרישות של IAS 7 בנוגע לריבית ששולמה.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.26 חכירות (המשך)

2.26.3 <u>החברה כמחכירה</u> (המשך)

2.26.3.2 החברה כמחכירה בחכירה מימונית (המשך)

IFRS 16.70 במדידת ההשקעה נטו בחכירה, החברה הביאה בחשבון גם תשלומי חכירה קבועים במהותם[231], תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער וכן תשלומי קנסות לביטול החכירה, כאשר תקופת החכירה משקפת מימוש אופציית ביטול על ידי החוכר.

IFRS 16.79 החברה טיפלה בשינוי לחכירה מימונית כחכירה נפרדת כאשר הוא הגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת הזכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר וכן התוספת לתמורת החוזה תאמה את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים כלשהם למחיר נפרד זה על מנת לשקף את הנסיבות של החוזה המסוים.

IFRS 16.80 עבור שינוי לחכירה מימונית שלא טופל כחכירה נפרדת ואשר היה גורם לסיווג החכירה כתפעולית לו היה בתוקף במועד ההתקשרות בחכירה, החברה טיפלה בשינוי כחכירה חדשה ממועד התחילה של השינוי ומדדה את הערך בספרים של נכס הבסיס בגובה ההשקעה נטו בחכירה מיד לפני מועד התחילה של שינוי החכירה. אחרת, החברה טיפלה בהשקעה נטו בחכירה בהתאם לטיפול בנכסים פיננסיים.

IFRS 9.5.4.3

2.26.3.3 החברה כמחכירה בחכירה תפעולית

IFRS 16.81,83,84,88 החברה מציגה נכסים בחכירה תפעולית בדוח על המצב הכספי בהתאם למהות הנכס ומכירה בהכנסות מהחכירה על בסיס קו ישר לאורך תקופת החכירה[232]. עלויות ישירות ראשוניות שהתהוו בניהול משא ומתן ולהסדרת חכירה תפעולית התווספו לערך בספרים של הנכס המוחכר ומוכרות כהוצאה לאורך תקופת החכירה לפי אותו בסיס כמו הכנסת החכירה. החברה מכירה בהוצאות פחת בגין נכסים בני פחת שבבעלותה המוחכרים על ידה בחכירה תפעולית באופן עקבי עם מדיניות הפחת לגבי נכסים דומים (ראו ביאור 2.20.3 וביאור 2.23.2 לעיל).

IFRS 16.87 החברה טיפלה בשינוי לחכירה תפעולית כחכירה חדשה ממועד התחילה של השינוי, כאשר תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו בקשר לחכירה המקורית נכללים כחלק מהתשלומים עבור החכירה החדשה.[233]

2.27 עלויות אשראי[234]

IAS 23.8, 17, 20, 22 החברה הכירה בעלויות אשראי כהוצאה בתקופת התהוותן, למעט במקרים שבהם ניתן לייחסן ישירות לרכישה, להקמה[235] או לייצור של נכסים כשירים, אז עלויות אלו[236] הוונו כחלק מהעלות של אותם נכסים. החברה היוונה עלויות אשראי כאשר התהוו יציאות בגין הנכס, התהוו עלויות אשראי ובוצעו הפעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס לשימושו המיועד או למכירתו. החברה הפסיקה להוון עלויות אשראי כאשר באופן מהותי כל הפעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס הכשיר לשימושו המיועד או למכירתו הושלמו. במהלך תקופות ממושכות שבהן הופסק הפיתוח הפעיל של נכס כשיר, החברה השהתה את היוון עלויות האשראי.

---

231 ראו הערת שוליים 227.

232 אלא אם בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית הזמן לפיה מתמעטות ההטבות מהשימוש בנכס.

233 ראו הערת שוליים 167.

234 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא היוון עלויות אשראי, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך ביוני 2019.

235 ראו גם פניה מקדמית חשבונאית של מגוריט ישראל בע"מ שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך בפברואר 2024 בעניין שינוי מדיניות חשבונאית להיוון עלויות מימון למקדמות בגין נדל"ן להשקעה.

236 לעניין היוון עלויות אשראי כלליות ראו גם פניות מקדמיות חשבונאיות של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ ,רנט איט - ריט מגורים בע"מ, שפורסמו על ידי סגל רשות ניירות ערך באוקטובר 2024.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.28 הפרשות

IAS 37.14, 36, 38 45

החברה הכירה בהפרשות (כגון - אחריות, בדק, משפטיות) בדוחות הכספיים כאשר קיימת לחברה מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירועי העבר, צפוי שיידרש תזרים שלילי של משאבים המגלמים הטבות כלכליות כדי לסלקה וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכומה, בין היתר, בהתבסס על ניסיון העבר. הסכום שהוכר כהפרשה הוא האומדן הטוב ביותר של הוצאה הנדרשת לסילוק המחויבות בהווה בסוף תקופת הדיווח. כאשר ההשפעה של ערך הזמן היא מהותית, סכום ההפרשה נמדד לפי הערך הנוכחי של ההוצאות החזויות שתידרשנה לסילוק המחויבות.

IFRS 15.B30

הקטנת הפרשה מוכרת ברווח או הפסד כהקטנת הסעיף התוצאתי המתאים במועד בו לא קיימת עוד מחויבות, או שלא צפוי עוד תזרים שלילי של משאבים המגלמים הטבות כלכליות לסילוק המחויבות, כמוקדם מביניהם.

IAS 37.5, 66-68A

עלויות בלתי נמנעות לצורך עמידה במחויבויות על פי חוזה לרבות חוזים עם לקוחות, העולות על ההטבות הכלכליות החזויות להתקבל על פי אותו חוזה, הוכרו ונמדדו כהפרשה בגין חוזה מכביד. העלויות הבלתי נמנעות על פי חוזה משקפות את העלות נטו הקטנה ביותר של יציאה ממנו, שהיא עלות קיום החוזה או פיצויים וקנסות הנובעים מאי-עמידה בו, הנמוך שבהם. העלות לקיום חוזה מורכבת מהעלויות המתייחסות במישרין לחוזה והכוללות עלויות תוספתיות (כגון, עלויות עבודה ישירה וחומרים) והקצאה של עלויות אחרות (כגון, הקצאה של הוצאות פחת בגין פריט רכוש קבוע המשמש, בין היתר, בקיום החוזה).

IAS 37.71-72

לעניין הפרשה בגין עלויות לשינוי מבני, מחויבות משתמעת נוצרת כאשר לחברה יש תוכנית פורמלית מפורטת לשינוי המבני ונוצרה ציפייה תקפה אצל אלה המושפעים מהתוכנית.

לעניין הפרשה להתחייבות בגין עלויות לפירוק ופינוי של פריט ושיקום האתר שבו ממוקם הפריט - ראו ביאור 2.20.5 לעיל.

הפרשה בגין מחויבות לשלם היטל שמוטל על ידי ממשלות הוכרה בדוחות הכספיים רק בעת התרחשות הפעילות שגרמה לתשלום ההיטל ("האירוע המחייב"), כפי שזוהתה על ידי החקיקה. לפיכך, החברה מכירה במחויבות לשלם היטל השבחה המוטל בהתאם לחוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965 רק בעת "מימוש זכות במקרקעין" כמשמעות מונח זה באותו חוק.[237]

2.29 מכשיר הוני

IAS 32.11, 37

כמכשיר הוני סווג כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסים של חברה לאחר ניכוי כל התחייבויותיה. עלויות עסקה המתייחסות ישירות להנפקת מכשיר הוני[238] מוצגות בהון בניכוי מתמורת ההנפקה.

IAS 32.16(b)(ii)

זכויות, אופציות, או כתבי אופציה שהוצעו באופן יחסי לכל הבעלים הקיימים מאותו סוג של מניות לרכישת מספר קבוע של מניות תמורת סכום קבוע במטבע כלשהו סווגו כמכשיר הוני.

2.30 מניות בכורה בנות פדיון

IAS 32.18(a), A25

מניות בכורה בנות פדיון במועד עתידי של החברה/חברה בת וכן מניות בכורה המקנות למחזיק זכות לדרוש מהחברה/מחברה בת לפדותן במועד עתידי, הוכרו כהתחייבות פיננסית בדוחות הכספיים (ראו ביאור 2.15.2 לעיל).

2.31 מניות בכורה המירות לא צוברות, שאינן ניתנות לפדיון, הכוללות מנגנון אנטי דילול בעת ההמרה

לחברה מניות בכורה אשר:

- אינן ניתנות לפדיון;
- לא צוברות;
- ניתנות להמרה למניות רגילות ביחס קבוע בהחלטת המחזיק; וכן
- מזכות את המחזיק בכמות מניות רגילות נוספות בעת ההמרה, באמצעות תיאום יחס ההמרה, במקרה של הנפקת מניות רגילות נוספות במחיר נמוך מהמחיר המקורי הגלום ביחס ההמרה של מניות הבכורה (מנגנון אנטי דילול).

כאשר הנפקת מניות רגילות נוספות הנה בשליטת החברה, מניות הבכורה סווגו בשלמותן כמכשיר הוני **[<u>לחלופין:</u>** מניות הבכורה סווגו כמכשיר הוני ונגזר ההמרה המשובץ טופל כהתחייבות בנפרד מהחוזה המארח**]**[239].

---

237 ראו נושא שנדון במוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר הטיפול החשבונאי בהיטל השבחה שפורסם בפברואר 2014.

238 לעניין סיווג שווי הטבה של תגמול הוני כהוצאה בדוח רווח או הפסד ולא כעלות הניתנת לייחוס במישרין לגיוס הון ראו החלטת אכיפה חשבונאית 4-24 סווג תגמול הוני לחברת ניהול, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2024.

239 בהתאם לעמדת רשת BDO במצב המתואר, לחברה קיימת אפשרות בחירה חשבונאית בין טיפול במכשיר בשלמותו כמכשיר הוני בהתבסס על IAS 32.16(a), (b)(i) לבין טיפול ברכיב ההמרה בנפרד מיתר רכיבי המכשיר בהתבסס על IAS 32.16(b)(ii), כל עוד החברה מאמצת מדיניות חשבונאית עקבית בהתאם לנדרש ב-IAS 8.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.32 תקבולים על חשבון מניות

IAS 32.16, A27(a) תקבולים על חשבון מניות, אשר מספר המניות שתונפקנה תמורתם קבוע וידוע, סווגו במסגרת ההון. תקבולים על חשבון מניות, אשר מספר המניות שתונפקנה תמורתם טרם נקבע, מהווים התחייבות פיננסית (ראו ביאור 2.15.2 לעיל).

2.33 כתבי אופציה (warrants)

IAS 32.22 תקבולים בגין כתבי אופציה לרכישת מניות החברה/חברה בת, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות[240] רגילות בתמורה לסכום קבוע של מזומן, מוצגים במסגרת ההון.

IAS 32.24 תקבולים בגין כתבי אופציה לרכישת מניות החברה/חברה בת, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום משתנה, לרבות כאשר תוספת המימוש של כתבי האופציה צמודה למדד כלשהו או למטבע חוץ כלשהו, מוצגים במסגרת ההתחייבויות וטופלו כנגזר פיננסי (ראו ביאור 2.15.4 לעיל).

2.34 מניות באוצר[241]

IAS 32.33 בעת רכישה של מכשיריה ההוניים של החברה על ידי החברה עצמה או על ידי חברות בנות (מניות אוצר), מכשירים אלה נוכו מההון. רווחים או הפסדים בגין רכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות באוצר הוכרו ישירות בהון ולא ברווח או הפסד.

2.35 הכרה בהכנסה[242] [243]

IFRS 15.31, 47 החברה הכירה בהכנסה מחוזים[244] עם לקוחות, כמפורט להלן, במועד העברת השליטה על סחורה או על שירות ללקוח ומדדה את ההכנסה בסכום המייצג את התמורה שהחברה מצפה להיות זכאית לה עבור אותה סחורה או אותו שירות, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

IFRS 15.119(c) *IFRS 15.B35, B35B-B37A* כאשר החברה שולטת על הסחורה או על השירות המוגדרים לפני שהם מועברים ללקוח היא פועלת כספק עיקרי ומכירה בהכנסות בסכום ברוטו. [*יינתן גילוי למהות הסחורה או השירות המוגדרים ולסימנים המצביעים על כך שהחברה שולטת עליהם לפני שהם מועברים ללקוח*].

כאשר החברה אינה שולטת בסחורות או בשירותים המוגדרים המסופקים על ידי צד אחר לפני העברתם ללקוח היא פועלת כסוכנת ומכירה בהכנסות על בסיס נטו. [*יינתן גילוי למהות הסחורה או השירות המוגדרים ולסימנים המצביעים על כך שהחברה אינה שולטת עליהם לפני שהם מועברים ללקוח*].

IFRS 15.4 החברה מיישמת את מודל ההכרה בהכנסה על תיק של חוזים (או מחויבויות ביצוע) עם מאפיינים דומים, כאשר החברה מצפה באופן סביר שההשפעה של יישום כאמור לא תהיה שונה מיישום המודל על החוזים (או מחויבויות הביצוע) היחידים הכלולים בתיק. החברה משתמשת באומדנים והנחות המשקפים את הגודל וההרכב של התיק.

2.35.1 <u>מכירת מוצרי אלקטרוניקה ושירותי תחזוקה קשורים</u>

IFRS 15.119(c), 126(c) החברה מייצרת מוצרי אלקטרוניקה ללקוחות סיטונאיים וקמעונאיים בישראל ובחו"ל ומספקת שירותי תחזוקה קשורים לתקופה של שנה. מחויבויות הביצוע של החברה הן מכירת מוצרי אלקטרוניקה ומתן שירותי תחזוקה. החברה מקצה את התמורה באופן יחסי בין המוצרים שנרכשו ובין שירותי התחזוקה הקשורים על בסיס מחירי המכירה הנפרדים שלהם שנקבעו בהתבסס על מחירון החברה **[<u>לחלופין:</u>** שנקבעו בהתבסס על _____ [*יינתן גילוי למידע על השיטות, על הנתונים ועל ההנחות ששימשו את החברה בהקצאת מחיר העסקה, כולל אמידת מחירי המכירה הנפרדים והקצאת הנחות ותמורה משתנה לחלק ספציפי של החוזה*]**]**.

IFRS 15.76-86

IFRS 15.B41 לקוחות החברה יכולים להאריך את תקופת שירותי התחזוקה תמורת תשלום נוסף. אופציה זו אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת מכיוון שהתשלום הנוסף משקף את מחיר המכירה הנפרד של שירותי התחזוקה.

---

240 עמדת רשת BDO לעניין מקרים שבהם תוספת המימוש משתנה בהתאם למועד ההמרה אך נקבעה מראש במועד ההנפקה היא שהתקבולים יסווגו כהון.

241 קיימות מספר גישות לטיפול במניות באוצר, כגון: הפחתה בסכום כולל בטור נפרד או פיצול בין הערך הנקוב לבין הפרמיה.

242 הגילוי בביאור כולל דוגמאות להמחשה בלבד, קיימים נושאים נוספים שלא הודגמו.

243 בהתאם ל-IFRS 15.119, חברה נדרשת לתת גילוי למידע לגבי מחויבויות הביצוע שלה, כולל תיאור של: (א) העיתוי שבו החברה באופן רגיל מקיימת את מחויבויות הביצוע שלה; (ב) תנאי התשלום המשמעותיים; (ג) המהות של הסחורות או השירותים שהחברה הבטיחה להעביר; (ד) מחויבויות להחזרות, לזיכויים ולמחויבויות דומות אחרות; וכן (ה) סוגים של אחריות ושל מחויבויות קשורות. יש להתאים את תיאור מחויבויות הביצוע בהתאם לחברה.

244 לעניין אי יכולת ההכרה בהכנסה, אף ללא הכרה ברווח, במצב שהחוזה כולל תנאי מפסיק שאינו בשליטת החברה, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל- IFRS 15, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.35 הכרה בהכנסה (המשך)

2.35.1 מכירת מוצרי אלקטרוניקה ושירותי תחזוקה קשורים (המשך)

IFRS 15.119(a), 125, 124
IFRS 15.38, 35(a)

החברה מכירה בהכנסה ממכירת המוצרים בנקודת הזמן שבה מועברת השליטה במוצר ללקוח: עבור לקוחות בישראל במועד המשלוח או מסירת המוצר; עבור לקוחות בחו"ל [*פרט*] [*יינתן גילוי לשיקולי דעת משמעותיים שנעשו בהערכת העיתוי שבו הלקוח משיג שליטה על הסחורות שהובטחו*]. החברה מכירה בהכנסה משירותי התחזוקה לאורך זמן על בסיס קו ישר לאורך תקופת השירות [*יינתן הסבר מדוע השיטה ששימשה להכרה בהכנסה לאורך זמן מספקת תיאור נאמן של ההעברה של השירות*].

IFRS 15.119(b), (d), 126(b)-(d)
IFRS 15.55, 56, 53(b), 81-83

החברה מעניקה הנחות כמות (החזר כספי) למספר לקוחות עיקריים שלה לאחר עמידה בהיקף רכישות מינימלי. החברה מכירה בהכנסה לפי המחיר לאחר ההנחה, אלא אם צפוי ברמה גבוהה שהלקוח לא יעמוד באותם יעדים. החברה אומדת את סכום ההנחה על בסיס ניסיון העבר לפי שיטת הסכום הסביר ביותר [*יינתן גילוי למידע על השיטות, על הנתונים ועל ההנחות ששימשו את החברה באמידת ההחזר*]. הנחת הכמות מוקצית למחויבות הביצוע למסירת המוצרים בלבד מכיוון שהנחת הכמות זהה למעשה ללקוחות שרכשו שירותי תחזוקה קשורים וללקוחות שלא רכשו שירותי תחזוקה קשורים.

IFRS 15.119(d), 126(b),(d)
IFRS 15.53(a), 56, B21, B23-B25

בהתאם לחוקי הגנת הצרכן במספר מדינות שבהן פועלת החברה, ללקוחות יש זכות להחזרת מוצרים לתקופה של חודש בתמורה לזיכוי הניתן למימוש ברכישות עתידיות. עבור מוצרים שהחברה צופה שיוחזרו, החברה מכירה בהתחייבות להחזרים המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף זכאים ויתרות זכות[245], כנגד הקטנת ההכנסות, והעלות של אותם מוצרים (בניכוי עלויות חזויות כלשהן להשבת המוצרים, כולל ירידות פוטנציאליות בשווי) מוכרת כנכס המוצג בדוח על המצב הכספי בסעיף המלאי כנגד תיאום לעלות ההכנסות. החברה אומדת את סכום ההחזרות הצפויות על בסיס ניסיון העבר לפי שיטת התוחלת. בהסתמך על שיעור ההחזרות הקבוע בשנים האחרונות, להערכת החברה צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש [*יינתן גילוי לשיטות, לנתונים ולהנחות ששימשו במדידת ההתחייבות להחזרים*].

IFRS 15.55, 59, 88, B24

בסוף כל תקופת דיווח החברה מעריכה מחדש את ההתחייבויות להחזרים כספיים בגין הנחות הכמות ואת ההתחייבויות להחזרים, ומעדכנת את מחיר העסקה על ידי תיאום מצטבר להכנסות.

IFRS 15.117, 119(b), 129
IFRS 15.63

תנאי התשלום הטיפוסיים של הלקוחות הסיטונאיים הינם בהתאם למקובל בענף, שוטף + 3 חודשים ושל הלקוחות הקמעונאיים תשלום במזומן במועד המסירה. החברה מכירה בהתחייבות בגין חוזה עבור שירותי התחזוקה בסכום התמורה ששולמה וטרם הוכרה כהכנסה. החברה אינה מתאימה את התמורה בגין השפעות של רכיב מימון משמעותי, מכיוון שהתקופה ממועד קבלת התמורה ועד המועד שבו החברה מספקת את השירות קצרה משנה.

IFRS 15.119(e)
IFRS 15.B30, B31(a)

החברה מספקת ללקוחות אחריות על המוצרים מכוח חוק או בהתאם למקובל בענף. אחריות זו אינה מעניקה ללקוח שירות נוסף, ולכן היא אינה מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת, אלא כהפרשה.

2.35.2 הקמה ומכירה של דירות למגורים בישראל

IFRS 15.119(c)

מחויבות הביצוע היחידה[246] של החברה בחוזה להקמה ומכירה של דירות למגורים בישראל היא העברה ללקוח של דירה בבניין מגורים. החברה מכירה בהכנסה לגבי כל חוזה למכירת דירה בנפרד.

IFRS 15.119(a), 123(a)
IFRS 15.35(c)

החברה מכירה בהכנסה מהקמה וממכירה של דירות למגורים לאורך זמן, מאחר וביצועי החברה לא יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד[247]. קביעת החברה כי יש לה זכות הניתנת לאכיפה לתשלום עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד מהווה שיקול דעת שמשפיע באופן מהותי על מועד עיתוי ההכרה בהכנסה מחוזים אלה והיא מתבססת על בחינת מכלול הוראות הדין והחקיקה בנושא.

---

245 אם ההתחייבות להחזרים מקיימת את הגדרה של התחייבות פיננסית (לדוגמה החזר כספי), היא תוצג בדוח על המצב הכספי בסעיף התחייבויות פיננסיות אחרות.

246 היה וקיימות מחויבויות ביצוע נוספות, יש לתאר את כל מחויבויות הביצוע שזוהו.

247 תשומת הלב להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2018 לפיהם בנסיבות בהן קיים תקדים משפטי רלוונטי המצביע על כך שחברה אינה זכאית לתשלום אשר לפחות מפצה אותה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד במקרה של ביטול חוזה שלא מסיבות של כשל ביצוע של החברה, לחברה אין זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד בהתאם ל-IFRS 15.35(c).

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.35 הכרה בהכנסה (המשך)

2.35.2 <u>הקמה ומכירה של דירות למגורים בישראל (המשך)</u>

IFRS 15.124 החברה מודדת את ההתקדמות על בסיס העלויות שהתהוו לחברה ביחס לסך העלויות החזויות בפרויקט (שיטה המבוססת על תשומות), למעט עלויות שאינן מתארות את ביצועי החברה בהעברת השליטה ללקוח כגון עלות הקרקע, עלויות שהתהוו כתוצאה מחוסר יעילות משמעותי ועלויות בגין [*פרט*]. מדידת ההתקדמות של כל דירה מבוססת על העלויות המיוחסות אליה באופן ישיר ועל העלויות המשותפות בפרויקט המיוחסות לדירה לפי מפתח העמסה **[<u>לחלופין:</u>** מדידת ההתקדמות של כל דירה מבוססת על _____**]** לאור ___ [*יינתן הסבר מדוע השיטה ששימשה להכרה בהכנסה לאורך זמן מספקת תיאור נאמן של ההעברה של הדירות*]. במקרים שבהם החברה אינה יכולה למדוד באופן סביר את תוצאת החוזה, אך צפוי שהעלויות שהתהוו תהיינה ניתנות להשבה, החברה מכירה בהכנסה בגובה העלויות שהתהוו ("הצגת מרווח אפס")[248]. עלויות הקרקע ועלויות הבנייה המשותפות בכל פרויקט מוכרות ברווח או הפסד בהתאם למדידת ההתקדמות של כל דירה שנמכרה. עלויות ישירות בגין דירות שטרם נמכרו ועלויות קרקע ועלויות בנייה משותפות שטרם הוכרו ברווח או הפסד מוצגות כמלאי דירות למכירה.

במועד ההתקשרות בחוזה למכירת דירה שנחתם לאחר שהחברה כבר החלה בבנייה, החברה מכירה בהכנסה על בסיס מצטבר בהתאם למדידת ההתקדמות של מחויבויות הביצוע באותו מועד במקביל להכרה בעלויות הקשורות.

IFRS 15.117, 119(b) תנאי התשלום הטיפוסיים בפרויקטים מתבססים על אבני דרך שנקבעו במועד החתימה על החוזה ומתבססים בעיקר על קצב ההתקדמות. מסיבה זו, החברה אינה צפויה להכיר בנכסים בגין חוזים ובהתחייבויות בגין חוזים בסכומים משמעותיים ביחס לחוזים הללו.

IFRS 15.117, 119(b), 126(a) לעניין רכיב מימון משמעותי בעסקאות קומבינציה תמורתן החברה מעמידה שירותי בנייה, החברה מתאימה את מחיר העסקה בגין רכיב זה הנובע מהתמורה מראש וכן מכירה בהוצאות ריבית על ההתחייבות בגין חוזה שהוכרה[249] [*יינתן גילוי למידע על השיטות, על הנתונים ועל ההנחות ששימשו את החברה במדידת השווי ההוגן של הקרקע שהתקבלה*

IFRS 15.60

ובהתאמת התמורה בגין השפעה של ערך הזמן של הכסף[250]]. החברה מציגה במסגרת הוצאות מימון[249] **[<u>לחלופין:</u>** הרווח התפעולי**]** את הוצאות הריבית שהתהוו לה בגין רכיב המימון המשמעותי. רכיב המימון המשמעותי נקבע במועד ההכרה לראשונה בהתחייבות למתן שירותי בניה. שינויים במדידת ההתחייבות לשירותי בנייה, ביחס למועד ההכרה לראשונה בעסקה, אינם מביאים לשינויים עתידיים במחיר העסקה.

SAB 11-6.7

IFRS 15.117, 119(b), 126(a) בחוזים בהם קצב התשלומים שנקבע ללקוח מגלם בתוכו הטבה משמעותית של הענקת מימון ללקוח (למשל, חוזים בהם חלק משמעותי מהתמורה יתקבל עם השלמת הבנייה של הדירה, כגון חוזים אשר מגדירים תשלום מקדמה בשיעור של 20% מסך התמורה במועד החתימה על החוזה, בעוד שהיתרה בסך של 80% מהתמורה תשולם במועד השלמת הבנייה), החברה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בעסקה ומנטרלת ממחיר העסקה את השפעות רכיב המימון המשמעותי אשר נובע מהאשראי שהוענק ללקוח [*יינתן גילוי למידע על השיטות, על הנתונים ועל ההנחות ששימשו את החברה בהתאמת התמורה בגין השפעה של ערך הזמן של הכסף*[250]].

IFRS 15.60

במקרים בהם החברה מימנה את הריבית ששילם הלקוח לצד ג' לצורך מימון המקדמה שהועברה לחברה, החברה מציגה את תשלומי הריבית בקיזוז מההכנסות.

IFRS 15.65 החברה מכירה בהכנסות ריבית מרכיב המימון המשמעותי אשר נובע מהאשראי שהוענק ללקוח במסגרת העסקה ומציגה אותן בדוח על הרווח הכולל, במסגרת הכנסות מימון **[<u>לחלופין:</u>** הרווח התפעולי**]** ובנפרד מהכנסות מחוזים עם לקוחות[249].

IFRS 15.129 החברה אינה מתאימה את התמורה שהובטחה בגין השפעות של רכיב מימון משמעותי כאשר היא צופה, במועד ההתקשרות בחוזה, שהתקופה בין מועד העברת השירות שהובטח ללקוח לבין המועד שבו הלקוח שילם עבורם לא תעלה על שנה.

---

248 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא חוזי הקמה, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בנובמבר 2017.

249 תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 5-11: הצגת רכיב מימון משמעותי בדוח על הרווח או ההפסד, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2024, לעניין אופן הצגת הוצאות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי מעל שורת הרווח התפעולי, במצבים בהם הכנסות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי הוצגו אף הם מעל הרווח התפעולי. בנוסף, נקבע כי, ככלל, לא ניתן להציג הכנסות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי במסגרת הרווח הגולמי.

250 בהתאם ל-IFRS 15.64, חברה עשויה להיות מסוגלת לקבוע את שיעור ההיוון על ידי זיהוי השיעור שמנכה את הסכום הנומינלי של התמורה שהובטחה למחיר שהלקוח היה משלם במזומן עבור הסחורות או השירותים כאשר (או ככל ש) הם היו מועברים ללקוח.

251 לעניין רכיב מימון משמעותי בעסקאות קומבינציה, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.35 הכרה בהכנסה (המשך)

2.35.2 <u>הקמה ומכירה של דירות למגורים בישראל</u> (המשך)

IFRS 15.119(e) החברה מספקת לרוכשי דירות אחריות לבדק מכוח חוק. אחריות זו אינה מספקת שירות נוסף, ולכן היא אינה מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת, אלא כהפרשה.

IFRS 15.B30, B31(a)

2.35.3 <u>הקמה ומכירה של דירות למגורים במדינה א'</u>

IFRS 15.119(c) מחויבות הביצוע היחידה[252] של החברה בחוזה להקמה ומכירה של דירות למגורים במדינה א' היא העברה ללקוח של דירה בבניין מגורים. החברה מכירה בהכנסה לגבי כל חוזה למכירת דירה בנפרד.

IFRS 15.119(a), 125 ביצועי החברה לא יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה, אולם לחברה אין זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד היות וללקוח יש זכות לבטל את החוזה עד למועד אכלוס הדירה תמורת פיצוי בגובה המקדמה המשולמת במועד החתימה בלבד[253]. לפיכך, החברה מכירה בהכנסה בנקודת זמן בעת אכלוס הדירה על ידי הלקוח, שכן לאחר מועד זה החוזה אינו ניתן לביטול.

IFRS 15.38

IFRS 15.119(b), 117, 126(a) רוכשי הדירות משלמים לחברה מקדמה של 10%-20% ממחיר הדירה במועד החתימה על הסכם המכר ויתרת התשלום במועד האכלוס, המועד בו מועברת השליטה ללקוח. החברה מכירה בהתחייבות בגין חוזה במועד החתימה על החוזה בסכום המקדמה ששולמה עד למועד האכלוס. החברה מתאימה את מחיר העסקה בגין רכיב המימון המשמעותי הנובע מהמקדמה ששולמה ומכירה בהוצאות ריבית על ההתחייבות בגין חוזה שהוכרה[249] [*יינתן גילוי למידע על השיטות, על הנתונים ועל ההנחות ששימשו את החברה בהתאמת התמורה בגין השפעה של ערך הזמן של הכסף*[250]].

IFRS 15.60

IFRS 15.119(e) החברה מספקת לרוכשי דירות אחריות לבדק מכוח חוק. אחריות זו אינה מספקת שירות נוסף, ולכן היא אינה מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת, אלא כהפרשה.

IFRS 15.B30, B31(a)

2.35.4 <u>חוזי הקמה</u>

IFRS 15.119(c) מחויבות הביצוע היחידה[254] של החברה בפרויקט להקמה היא העברה ללקוח של הנכס.

IFRS 15.119(a), 123(a) החברה מכירה בהכנסה מחוזי ההקמה לאורך זמן, מאחר וביצועי החברה יוצרים או משפרים נכס שלכל אורך תקופת ההקמה נשלט על ידי הלקוח. קביעת החברה כי הלקוח שולט בנכס מהווה שיקול דעת שמשפיע באופן מהותי על מועד עיתוי ההכרה בהכנסה מחוזים אלה, והיא נסמכת על כך שקיימת בעלות משפטית ללקוח וחזקה פיזית על הנכס.

IFRS 15.35(b), 38, B5

IFRS 15.124 החברה מודדת את ההתקדמות על בסיס העלויות שהתהוו לחברה ביחס לסך העלויות החזויות בפרויקט (שיטה המבוססת על תשומות), למעט עלויות משפטיות מסוימות, עלויות שהתהוו כתוצאה מחוסר יעילות משמעותי ועלויות שהתהוו שאינן פרופורציונליות להתקדמות החברה בקיום מחויבות הביצוע[255] (לגבי עלויות שהתהוו שאינן פרופורציונליות להתקדמות החברה בקיום מחויבות הביצוע, החברה מכירה בהכנסה בגובה עלויות אלו במועד העברת השליטה ללקוח) [*יינתן הסבר מדוע השיטה ששימשה להכרה בהכנסה לאורך זמן מספקת תיאור נאמן של ההעברה של המבנה*]. במקרים שבהם החברה אינה יכולה למדוד באופן סביר את תוצאת החוזה, אך צפוי שהעלויות שהתהוו תהיינה ניתנות להשבה, החברה מכירה בהכנסה בגובה העלויות שהתהוו ("הצגת מרווח אפס")[256].

IFRS 15.45, B18-B19

IFRS 15.117, 119(b) תנאי התשלום הטיפוסיים בפרויקטים מתבססים על אבני דרך שנקבעו במועד החתימה על החוזה ומתבססים בעיקר על קצב ההתקדמות. מסיבה זו, החברה אינה צפויה להכיר בנכסים בגין חוזים ובהתחייבויות בגין חוזים בסכומים משמעותיים ביחס לחוזים הללו.

IFRS 15.119(b), 126(a),(b) בחוזי הקמה שכוללים קנסות בגין איחור בהקמה, החברה מפחיתה ממחיר העסקה את סכום הקנסות לפי הסכום הסביר ביותר, אם החברה לא מעריכה שצפוי ברמה גבוהה שהיא תשלים את ההקמה בזמן [*יינתן גילוי למידע על השיטות, על הנתונים ועל ההנחות ששימשו את החברה בהערכה לגבי הצפי להשלמת ההקמה בזמן*]. החברה מבצעת הערכה כאמור בסוף כל תקופת דיווח, ומעדכנת את מחיר העסקה בהתאם על ידי תיאום מצטבר להכנסות.

IFRS 15.53(b), 56, 59, 88

---

252 ראו הערת שוליים 246.

253 ראו הערת שוליים 247.

254 ראו הערת שוליים 246.

255 בהתאם ל-IFRS 15.B19(b) עלויות שאינן פרופורציונליות להתקדמות הן לדוגמה סחורה שאינה מובחנת בחוזה ההקמה, שנרכשה מצד שלישי בעלות משמעותית ביחס לסך עלויות הצפויות של הפרויקט ושהחברה לא הייתה מעורבת באופן משמעותי בעיצובה ובייצורה, העוברת לשליטת הלקוח טרם ההתקנה.

256 ראו הערת שוליים 248.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.35 הכרה בהכנסה (המשך)

2.35.4 <u>חוזי הקמה</u> (המשך)

IFRS 15.18, 20, 21(b) חוזי ההקמה של החברה כוללים הוראות לגבי שינויים או תוספות למוסכם בחוזה ההקמה. כל שינוי או תוספת מאושרים רק לאחר קביעת התמורה הנוספת בגינם. מכיוון שחוזה ההקמה מהווה מחויבות ביצוע יחידה והשינוי או התוספת אינם מובחנים מחוזה ההקמה בכללותו, החברה מכירה בהשפעה של השינוי או התוספת על מחיר העסקה ועל מידת ההתקדמות של מחויבות הביצוע כתיאום להכנסה במועד שינוי החוזה (המועד שבו גם החברה וגם הלקוח אישרו את השינוי).

IFRS 15.119(e) החברה מספקת ללקוחות אחריות מכוח חוק או בהתאם למקובל בענף. אחריות זו אינה מספקת שירות נוסף, ולכן היא

IFRS 15.B30, B31(a) אינה מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת, אלא כהפרשה.

2.35.5 <u>שירותי אחזקה</u>

IFRS 15.119(c) מחויבות הביצוע היחידה[257] של החברה באספקה של שירותי אחזקה היא העברת מגוון שירותים, הניתנים לאורך זמן,

IFRS 15.27(b), 29 כגון ___ [*פרט*], הקשורים זה בזה במידה רבה ולכן לא ניתנים לזיהוי בנפרד.

IFRS 15.119(a) החברה מכירה בהכנסות משירותי אחזקה לאורך זמן מאחר והלקוח מקבל וצורך בו-זמנית את ההטבות המסופקות לו

IFRS 15.35(a) על ידי החברה.

IFRS 15.117, 119(b), 124(a) החברה מחייבת את הלקוח על בסיס שעות העבודה ומכירה בהכנסה בסכום שלגביו יש לחברה זכות לדרוש תשלום מאחר וזהו הערך ללקוח של ביצועי החברה שהושלמו עד לאותו מועד. החברה מוציאה חיובים ללקוח מידי חודש.

IFRS 15.B16

2.35.6 <u>מכירת כלי כתיבה</u>

IFRS 15.117, 119(a)-(c), 125 החברה מכירה בהכנסה ממכירת כלי כתיבה (מחויבות הביצוע היחידה[257] של החברה בחוזים אלו) במועד המסירה, שהוא

IFRS 15.38 גם המועד בו מתבצע התשלום במזומן, מאחר וזהו המועד בו מועברת השליטה ללקוח.

IFRS 15.119(b), (d), 126(a), (b), (d) ללקוחות החברה ישנה זכות להחזרת המוצרים לתקופה של שבועיים ממועד המסירה בתמורה לזיכוי הניתן למימוש

IFRS 15.53(a), 56, B21-B25 ברכישות עתידיות. עבור מוצרים שהחברה צופה שיוחזרו, החברה מכירה בהתחייבות להחזרים המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף זכאים ויתרות זכות[258], כנגד הקטנת ההכנסות, והעלות של אותם מוצרים (בניכוי עלויות חזויות כלשהן להשבת המוצרים, כולל ירידות פוטנציאליות בשווי) מוכרת כנכס המוצג בדוח על המצב הכספי בסעיף המלאי כנגד תיאום לעלות ההכנסות. החברה אומדת את סכום ההחזרות הצפויות על בסיס ניסיון העבר לפי שיטת התוחלת. בהסתמך על שיעור ההחזרות הקבוע בשנים האחרונות, להערכת החברה צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש [*יינתן גילוי לשיטות, לנתונים ולהנחות ששימשו במדידת ההתחייבות להחזרים*].

IFRS 15.55, 59, 88, B24 בסוף כל תקופת דיווח החברה מעריכה מחדש את ההתחייבויות להחזרים כספיים בגין הנחות הכמות ואת ההתחייבויות להחזרים, ומעדכנת את מחיר העסקה על ידי תיאום מצטבר להכנסות.

IFRS 15.119(e) החברה מספקת ללקוחות אחריות על המוצרים מכוח חוק או בהתאם למקובל בענף. אחריות זו אינה מעניקה ללקוח

IFRS 15.B30, B31(a) שירות נוסף, ולכן היא אינה מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת, אלא כהפרשה.

[257] ראו הערת שוליים 246.

[258] ראו הערת שוליים 245.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.36 עלות המכר[259]

הוצאות עלות המכר כוללות, בין השאר, את כל עלויות הובלת המוצרים החיצונית והפנימית לסניפי הרשת [*כאשר החברה אינה מיישמת פרקטיקה זו עליה לתת גילוי מלא ומפורט לכך ולהבהיר את הטעמים לבחירתה לסטות מפרקטיקה זו*.[260]], **[כאשר החברה מיישמת את הפרקטיקות להלן:** את עלויות המרכזים הלוגיסטיים ואת עלויות עובדי הסדרנות במדפי סניפי הרשת[261]**]**, את עלויות מרכזי השילוח הקשורים לפעילות האונליין של הרשת [*תוך מתן הסבר לכך*[262]]. **[כאשר החברה מיישמת את הפרקטיקות להלן:** את עלויות הליקוט מסניפים היברידיים וממרכזי השילוח ואת עלויות המשלוח לבית הלקוח.**]**

2.37 הוצאות מחקר ופיתוח

IAS 38.54, 68(a) הוצאות מחקר, בניכוי השתתפות רשות החדשנות ואחרים, והוצאות בגין פעילויות פיתוח שאינן מקיימות את התנאים להכרה כנכס (ראו ביאור 2.23.1 לעיל) הוכרו כהוצאה ברווח או הפסד בעת התהוותן.

2.38 הסדרי זיכיון למתן שירותים [263] [264]

IFRIC 12.14, 20, 15 החברה הכירה בהכנסות ובעלויות הקשורות למתן שירותי הקמה או שדרוג של תשתית שמשמשת לצורך הסדרי זיכיון למתן שירות ציבורי וכן בהכנסות ובעלויות הקשורות למתן שירותי תפעול של תשתית בהתאם למדיניות ההכרה בהכנסה של החברה (ראו ביאור 2.35.4 - 2.35.5 לעיל).

IFRIC 12.16, 23 החברה טיפלה בתמורה הצפויה מההסדר כנכס פיננסי (ראו ביאור 2.15 לעיל) במידה שיש לה זכות חוזית בלתי מותנית לקבל מזומן או נכס פיננסי אחר מהמעניק (או לפי הוראת המעניק) עבור שירותי ההקמה או השדרוג. לחברה זכות בלתי מותנית לקבל מזומן אם המעניק מתחייב חוזית לשלם לה כמפעיל סכומים מוגדרים או ניתנים לקביעה, או את החוסר, אם קיים, בין סכומים שהתקבלו ממשתמשים בשירות הציבורי לבין סכומים מוגדרים או ניתנים לקביעה. נכס פיננסי כאמור סווג כנעלות מופחתת [265](ראו ביאור 2.15.1 לעיל).

IFRIC 12.17 החברה טיפלה בתמורה הצפויה מההסדר כנכס בלתי מוחשי (ראו ביאור 2.23 לעיל) במידה שהיא קיבלה זכות (רישיון) לחייב את המשתמשים בתשתית או את המעניק בהתאם למידה שבה הציבור משתמש בשירות.

IFRIC 12.19 בין אם התמורה סווגה כ"נכס פיננסי" או כ"נכס בלתי מוחשי", התמורה משירותי ההקמה או השדרוג סווגה כ"נכס בגין חוזה" במהלך תקופת ההקמה או השדרוג כאמור בביאור 2.16 לעיל.

IFRIC 12.18, BC53 אם התשלום שהחברה קיבלה כמפעיל בתמורה להקמת או שדרוג התשתית מורכב בחלקו מנכס פיננסי ובחלקו מנכס בלתי מוחשי, החברה טיפלה בנפרד בכל רכיב של תמורה ובהתאם הכירה הן בנכס פיננסי והן בנכס בלתי מוחשי. התמורה הכוללת שהתקבלה או שקיימת זכות לקבלה בגין שני המרכיבים הוכרה לראשונה בהתאם למדיניות ההכרה בהכנסה של החברה (ראו ביאור 2.35 לעיל). במצב זה, החברה הכירה בנכס פיננסי במלוא השווי ההוגן של הסכום אשר יש לה זכות חוזית לקבלו מהמעניק ויתרת השווי ההוגן של התמורה הוכרה כנכס בלתי מוחשי.

2.39 הנחות מספקים

הנחות שוטפות מספקים מוכרות בדוחות הכספיים עם קבלתן.

הנחות המתקבלות מספקים בתום השנה אשר לגביהן לא מחויבת החברה לעמוד ביעדים מסוימים הוכרו בדוחות הכספיים עם ביצוע הרכישות היחסיות המזכות את החברה בהנחות האמורות.

---

[259] ביאור זה יינתן כאשר החברה פועלת בענף הקמעונאות. ראו סעיף 2 לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025.

[260] ראו סעיף 4.1 לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025.

[261] בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025, ניתן לסווג את עלויות עובדי הסדרנות במסגרת "עלות המכר", אם ניתן לאמוד אותן בנפרד באופן מהימן מכלל עלויות עובדי הסניפים.

[262] יצוין כי בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025, גישה זו הינה גישה חריגה בפרקטיקה.

[263] מובא להלן ביאור כללי לעניין זה. יש לבחון תיאור נוסף של המדיניות לאור תנאי הסכם הזיכיון של החברה.

[264] לטיפול החשבונאי בתשלומים של מפעיל למעניק במסגרת הסדר זיכיון למתן שירותים, ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיולי 2016.

[265] בהתאם ל-IFRIC 12.24, הסכום המגיע מהמעניק, או לפי הוראת המעניק, מטופל בהתאם ל-IFRS 9 כנמדד בעלות מופחתת, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.39 הנחות מספקים (המשך)

הנחות מספקים שהזכות לקבלתן מותנית בעמידת החברה ביעדים מסוימים כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, מוכרות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצעה החברה מהספקים בתקופה המדווחת המקדמות את החברה לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר. אומדן העמידה ביעדים מבוסס, בין היתר, על ניסיון העבר ומערכות היחסים של החברה עם הספקים ועל היקף הרכישות החזוי מהספקים ביתרת התקופה.

2.40 ירידת ערך

IAS 36.2-4, 9 החברה בוחנת בסוף כל תקופת דיווח אם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך של נכסים לא כספיים (למעט מלאי, נכסים הנובעים מחוזי הקמה, עלויות להשגה או לקיום של חוזים, נכסי מסים נדחים, נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן, נכסים ביולוגים הנמדדים בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ונכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה), המחייבים בחינה לירידת ערך[266].

IAS 36.10 ללא קשר אם קיימים סימנים לירידת ערך, החברה בוחנת אחת לשנה ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים שאורך החיים השימושיים שלהם הוא בלתי מוגדר ושל נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש וכן של מוניטין הנובע מצירוף עסקים או מרכישת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק.[267]

IAS 36.59-60, 66 לצורך בחינה לירידת ערך של נכס שאינו מוניטין, חישבה החברה את הסכום בר ההשבה של הנכס. כאשר הסכום בר ההשבה נמוך מהערך בספרים של הנכס, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך והפחיתה את הערך בספרים של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. החברה הכירה בהפסדים מירידת ערך מיידית ברווח או הפסד, אלא אם הנכס הוא רכוש קבוע שהוערך מחדש בהתאם למודל הערכה מחדש, אז ההפסד טופל כהקטנת ההערכה מחדש (ראו ביאור 2.20.2 לעיל).

IAS 36.66 אם לא ניתן היה לאמוד את הסכום בר ההשבה של נכס בודד, החברה חישבה את הסכום בר ההשבה של היחידה המניבה מזומנים אליה שייך הנכס.

IAS 36.80 לצורך בחינה לירידת ערך, מוניטין הוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים אשר צפויות ליהנות מהסינרגיה בצירוף העסקים.[268]

IAS 36.104-105 כאשר החברה מכירה בהפסד מירידת ערך של יחידה מניבה מזומנים, החברה מקצה את ההפסד מירידת ערך להקטנת הערך בספרים של נכסי היחידה, תחילה כנגד מוניטין שהוקצה ליחידה, ולאחר מכן לשאר הנכסים באופן יחסי על בסיס ערכם בספרים (בכפוף לסכום בר ההשבה שלהם).

IAS 36.110, 114, 117, 122-124 החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח אם קיימים סימנים המצביעים על כך שהפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, שהוכר בתקופות דיווח קודמות, אינו קיים עוד או הוקטן. כאשר קיימים סימנים כאמור, החברה מחשבת את סכום בר ההשבה של הנכס. החברה ביטלה הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בחישוב הסכום בר ההשבה של הנכס מהמועד שבו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. ביטול ההפסד מירידת ערך הגדיל את הערך בספרים של הנכס לסכום הנמוך מבין הסכום בר ההשבה שלו לבין הערך בספרים שהיה נקבע (בניכוי פחת או הפחתה) אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בתקופות דיווח קודמות. ביטול הפסד מירידת ערך של יחידה מניבה מזומנים הוקצה לנכסי היחידה, פרט למוניטין, באופן יחסי לערכם בספרים וטופל באופן דומה. הפסד בגין ירידת ערך מוניטין לא מבוטל בתקופות מאוחרות יותר.

IAS 36.119 ביטול הפסד מירידת ערך הוכר מיידית ברווח או הפסד, אלא אם הנכס הוא רכוש קבוע שהוערך מחדש בהתאם למודל ההערכה מחדש, אז הביטול טופל כהגדלה של ההערכה מחדש.

---

[266] ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 2-14: קיזוז סימנים חיוביים ושליליים בעת בחינת הצורך בבדיקת ירידת ערך לנכס בלתי מוחשי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בספטמבר 2014.

[267] בהתאם ל-IAS 36.10(a), 96, אם נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, נכס בלתי מוחשי שאינו זמין עדיין לשימוש ומוניטין שהוקצה כולו או חלקו ליחידה מניבה מזומנים הוכרו לראשונה במהלך התקופה השנתית השוטפת, הם ייבחנו לירידת ערך לפני תום התקופה השנתית השוטפת.

[268] בהתאם ל-IAS 36.80(b), יחידה מניבה מזומנים או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים, שאליה הוקצה מוניטין, לא תהיה גדולה ממגזר פעילות כהגדרתו ב-IFRS 8 וזאת לפני קיבוץ של מגזרי פעילות דומים למגזר פעילות אחד.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.41 הטבות לעובדים

2.41.1 הטבות עובדים לטווח קצר

IAS 19.9 החברה סיווגה הטבה כהטבת עובד לטווח הקצר כאשר ההטבה חזויה להיות מסולקת במלואה לפני 12 חודשים מתום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירות המתייחס. הטבות עובד לטווח קצר כוללות משכורות, דמי הבראה, ימי מחלה[269] והפקדות לביטוח לאומי.

IAS 19.11, 19 עלות הטבת עובד לטווח קצר הוכרה כהוצאה, אלא אם היא נכללה בעלות של נכס, עם קבלת השירותים מהעובד. כשלחברה קמה מחויבות משפטית או משתמעת שניתנת לאמידה מהימנה למתן מענקים לעובדים, החברה מכירה בהתחייבות זו במועד שבו קמה המחויבות.

2.41.2 הטבות עובדים לאחר סיום העסקה[270]

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג הקבוצה, חייבות חברות הקבוצה בתשלום פיצויים לעובדים שיפוטרו, או יפרשו מעבודתם ובתנאים מסוימים לעובדים שיתפטרו.

IAS 19.27, 51 התחייבויות החברה לתשלום פיצויים לעובדי החברה בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין[271] ורכיב הגמל שהחברה מחויבת בהפקדתו לטובת העובד מטופלים כתוכניות להפקדה מוגדרת. החברה הכירה בעלות ההטבה כהוצאה, אלא אם היא נכללה בעלות של נכס, לפי הסכום שיש להפקיד במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

IAS 19.27, 57(a)-(b), 67 התחייבויות החברה לתשלום פיצויים לעובדי החברה, שאינם בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, מטופלות כתוכנית להטבה מוגדרת. ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי היא הערך הנוכחי של המחויבות בגין ההטבה המוגדרת לסוף תקופת הדיווח, בניכוי השווי ההוגן בסוף תקופת הדיווח של נכסי התוכנית שמהם המחויבות תסולק במישרין, מותאם להשפעה כלשהי של הגבלת הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת לתקרת הנכס[272]. מחויבות ההטבה נמדדת בשיטות אקטואריות על בסיס שיטת יחידת הזכאות החזויה.

IAS 19.103, 110, 120, 127 עלות שירות שוטף, עלות שירותי עבר, רווח או הפסד כתוצאה מסילוק וריבית נטו על ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת הוכרו ברווח או הפסד[273]. מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת, אשר מוכרות ברווח כולל אחר[273], כוללות רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית (למעט סכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת) ושינוי כלשהו בהשפעה של תקרת הנכס (למעט סכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת).

IAS 19.122 מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת שהוכרו ברווח כולל אחר אינן מסווגות מחדש לרווח או הפסד בתקופה עוקבת. החברה מעבירה סכומי רווח כולל אחר בין _____ לבין _____ בהתאם ל-_____ [*פרט*][274].

נכסי התוכנית הם כספים שהחברה מפקידה בגופים מסוימים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף כדוגמת קרנות פנסיה ופוליסות ביטוח כשירות.

IAS 19.64 כאשר לחברה יש עודף בתוכנית להטבה מוגדרת (כלומר, נכס נטו), היא מודדת את הנכס נטו בגין ההטבה המוגדרת, לפי הנמוך מבין העודף בתוכנית להטבה מוגדרת לבין תקרת הנכס.

2.41.3 הטבות בגין פיטורין

IAS 19.165 התחייבות בגין פיטורין הוכרה כמוקדם מבין המועד שבו החברה אינה יכולה עוד לבטל את ההצעה של אותן הטבות בגין פיטורין לבין המועד שבו החברה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני (ראו ביאור 2.28 לעיל) הכולל תשלום של הטבות בגין פיטורין.

---

269 אלא אם כן, ההטבה סווגה כהטבת עובד לטווח ארוך. במקרה כזה יש לכלול ימי מחלה במסגרת ביאור 2.41.4 להלן.

270 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 8-24: מענק אי תחרות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2024.

271 יש לוודא שהענף שבו פועלת החברה אכן נמצא במסגרת סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין או שהוצא לענף צו הרחבה.

272 בהתאם ל-IAS 19.8, תקרת הנכס היא הערך הנוכחי של הטבות כלכליות כלשהן הזמינות בצורה של החזרים מהתוכנית או של הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית. בהתאם ל-IFRIC 14.8, הטבה כלכלית היא זמינה, גם אם היא אינה ניתנת למימוש באופן מיידי בסוף תקופת הדיווח, אם ניתן לממשה בנקודה מסוימת במהלך חיי התוכנית או בעת סילוק התחייבויות התוכנית.

273 בהתאם ל-IAS 19.120, למעט לגבי עלות שירותי עבר, ההכרה ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר היא למעט עד למידה שתקן דיווח כספי בינלאומי חשבונאי אחר דורש או מאפשר לכלול אותם בעלות של נכס. אם זהו המצב, יש לשקול מתן גילוי לעובדה זו.

274 ראו הערת שוליים 63.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.41 הטבות לעובדים (המשך)

2.41.4 הטבות עובדים אחרות לטווח ארוך

IAS 19.8, 153 החברה סיווגה הטבה כהטבת עובד אחרת לטווח ארוך כאשר ההטבה לא סווגה כהטבת עובד לטווח קצר, כהטבת עובד לאחר סיום העסקה או כהטבה בגין פיטורין. הטבות עובדים אחרות לטווח ארוך כוללות ימי חופשה[275], חופשת שבתון ומענקי יובל.

IAS 19.155, 156(c) ההתחייבות בגין הטבות עובדים אחרות לטווח ארוך טופלה באופן דומה לתוכניות להטבה מוגדרת, למעט הטיפול במדידות מחדש של ההתחייבות אשר הוכרו ברווח או הפסד.

2.42 תשלום מבוסס מניות

IFRS 2.2, Appendix A החברה הכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות, בין היתר, בגין רכישת סחורות או שירותים. עסקאות אלו כוללות עסקאות עם עובדים ועם צדדים שאינם עובדים שתסולקנה במכשירים הוניים של החברה, כגון מניות או אופציות למניות, או שתסולקנה במזומן בסכומים המבוססים על המחיר או על השווי של המכשירים ההוניים של החברה, וכן עסקאות המאפשרות לחברה או לספק השירות או הסחורות בחירה בין סילוק כספי במזומן לבין סילוק במכשירים הוניים של החברה.

IFRS 2.11 לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות לעובדים המסולקות במכשירים הוניים, שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

IFRS 2.10 לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות לצדדים שאינם עובדים המסולקות במכשירים הוניים, שווי העסקה נמדד בהתייחס לשווי ההוגן של הסחורות ו/או של השירותים שהתקבלו. אם החברה אינה מסוגלת למדוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, השווי ההוגן שלהם נמדד בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

הלוואות שניתנו לעובדים לרכישת מניות החברה, כאשר המניות עצמן משמשות כביטחון בלעדי לפירעונן, טופלו כהענקת אופציות לעובדים.[276]

IFRS 2.30 לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, שווי ההטבה מוצג כהתחייבות, אשר נמדדת בשוויה ההוגן בסוף כל תקופת דיווח ובמועד הסילוק.

IFRS 2.7-8, 14-15, 20 שווי ההטבה של עסקאות תשלום מבוסס מניות מוכר ברווח או הפסד, אלא אם ההוצאה נכללה בעלות של נכס, כנגד קרן הון **[<u>לחלופין:</u>** כנגד יתרת העודפים**]** על פני תקופת ההבשלה בהתבסס על האומדן הטוב ביותר הניתן להשגה של מספר המכשירים ההוניים החזויים להבשיל.

IFRS 2.43B,B45, B49, B53 כאשר החברה קיבלה שירותים בתמורה לתשלום המוענק על ידי החברה האם, המבוסס על המכשירים ההוניים של החברה או על המכשירים ההוניים של החברה האם, מדובר בעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, כך שהוצאה הוכרה ברווח או הפסד כנגד רישום סכום מקביל בהון בגין השקעה הונית שהתקבלה מהחברה האם.

IFRS 2.27 כאשר מבוצעים שינויים בתוכנית לתשלום מבוסס מניות, החברה מכירה בהשפעות שינויים שמגדילים את השווי ההוגן הכולל של התוכנית במהלך תקופת ההבשלה שנותרה.[277]

[275] אלא אם כן, ההטבה סווגה כהטבת עובד לטווח קצר. במקרה כזה יש לכלול ימי חופשה במסגרת ביאור 2.41.1 לעיל.

[276] טיפול חשבונאי זה מתבסס על החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מנובמבר 2005.

[277] יש להתאים את הנוסח בהתאם למהות השינוי שבוצע בתוכנית ומהות התוכנית.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.43 מסים על ההכנסה[278]

IAS 12.5, 17-18 החברה מכירה במסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין הדיווח הכספי לבין הדיווח לצורכי מס הכנסה ובגין העברה קדימה של הפסדים לצורכי מס. הפרשים אלה נובעים בעיקר מהפרשים בין היתרה המופחתת של פריטים בדוחות הכספיים לבין הסכומים שיותרו בעתיד כפחת לצורכי מס הכנסה, מהפרשים בין הערך בספרים של פריטים בדוחות הכספיים לבין בסיס המס שלהם שנמדד בסכומים מתואמים (עד ליום 31 בדצמבר 2007 או עד לסוף תקופת הדיווח, לפי העניין), מפריטים מסוימים אשר נמדדים בשווי הוגן בדוחות הכספיים ללא תיאום מקביל לצורכי מס ומפער בעיתוי בהכרה בהוצאות ובהכנסות מסוימות.

IAS 12.47, 51 החברה מדדה נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים לפי שיעורי המס החזויים לחול על התקופה שבה ימומש הנכס או תסולק ההתחייבות, בהתבסס על שיעורי המס ועל חוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לסוף תקופת הדיווח. כמו כן, המדידה שיקפה את השלכות המס שתנבענה מהאופן שבו החברה מצפה להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסיה ושל התחייבויותיה.[279]

IAS 12.24, 27A החברה הכירה בנכס מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת מהסוג
IFRS 11.B33A(c) המתאים שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי[280], אלא אם נכס המסים הנדחים נובע מההכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה שאינה צירוף עסקים ושאינה רכישת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק ואשר במועד העסקה אינה משפיעה על הרווח החשבונאי או על ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס), וכן במועד העסקה, אינה יוצרת הפרשים זמניים החייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים שווים.

IAS 12.27A,44 למרות האמור לעיל, החברה הכירה בנכס מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, שנבעו מהשקעות בחברות מוחזקות, רק כאשר היפוך ההפרש הזמני צפוי בעתיד הנראה לעין וצפויה הכנסה חייבת מהסוג המתאים שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים.

IAS 12.15 החברה הכירה בהתחייבות מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס (למעט כאמור בהמשך לגבי חברות
IFRS11.B33A(c) מוחזקות), אלא אם התחייבות המסים הנדחים נובעת מהכרה לראשונה במוניטין או מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה שאינה צירוף עסקים ושאינה רכישת זכות בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק ואשר במועד העסקה אינה משפיעה על הרווח החשבונאי או על ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס), וכן במועד העסקה, אינה יוצרת הפרשים זמניים החייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים שווים.

IAS 12.39, 40, 42, 43 החברה אינה מכירה בהתחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים חייבים במס שמיוחסים להשקעות בחברות מוחזקות, כאשר החברה שולטת בעיתוי ההיפוך של ההפרש הזמני וצפוי שההפרש הזמני לא יתהפך בעתיד הנראה לעין. מצב זה מתקיים כאשר אין בכוונת החברה לממש את ההשקעה בחברה המוחזקת, ובמקרים שבהם חלוקת דיבידנדים על ידי החברה המוחזקת כרוכה בתשלום מס נוסף[281] [282]; לגבי חברות בנות - גם כאשר קבעה החברה כי בעתיד הנראה לעין לא יחולקו דיבידנדים כאמור[283]; לגבי חברות כלולות - גם כאשר קיים הסכם לפיו רווחי החברה המוחזקת לא יחולקו בעתיד הנראה לעין; ולגבי הסדרים משותפים - גם כאשר החברה יכולה לשלוט בעיתוי החלוקה של חלקה ברווחים של ההסדר המשותף וצפוי שהם לא יחולקו בעתיד הנראה לעין.

IFRIC 23.6, 11 החברה שיקפה את ההשפעה של חוסר הוודאות בקביעת רכיבי חישוב מסים שוטפים ונדחים כאשר אין זה צפוי שרשות המס תקבל טיפול מס לא ודאי. החברה שיקפה את ההשפעה של חוסר הוודאות לכל טיפול מס לא ודאי באמצעות שיטת "הסכום הסביר ביותר" או שיטת "התוחלת" בהתאם לשיטה שהחברה מצפה שתספק תחזיות טובות יותר בקשר להחלטה לגבי חוסר הוודאות[284]. החברה קבעה אם להביא בחשבון טיפול מס לא ודאי בנפרד, או ביחד עם טיפול מס לא ודאי אחר אחד, או יותר, בהתאם לגישה שמספקת תחזיות טובות יותר בקשר להחלטה לגבי חוסר הוודאות.

---

278 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2017, הטיפול החשבונאי בריבית ובקנסות המתייחסים למסים על ההכנסה אינו נתון לבחירה של מדיניות חשבונאית בין יישום IAS 12 ובין יישום IAS 37, אלא סכומים כלשהם לשלם/לקבל בגין ריבית וקנסות שהחברה מחשיבה כמסים על ההכנסה יטופלו בהתאם ל-IAS 12, וסכומים כלשהם לשלם/לקבל בגין ריבית וקנסות, שלגביהם לא יושם IAS 12, יטופלו בהתאם ל-IAS 37. בהקשר זה יצוין כי בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2006 וממאי 2009, IAS 12 חל על מסים המבוססים על "הכנסה חייבת", ביטוי שמרמז על תפיסה רעיונית של סכום נטו מאשר סכום ברוטו.

279 תשומת לב כי בהתאם ל-IAS 12.51C, במדידת מסים נדחים הנובעים מנדל"ן להשקעה שנמדד תוך שימוש במודל השווי ההוגן קיימת הנחה הניתנת להפרכה שהערך בספרים של הנדל"ן להשקעה יושב באמצעות מכירה ולא באמצעות שימוש.

280 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 1-16: הכרה בנכס מס נדחה בגין צפי לניצול הפסדים מועברים, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2016.

281 לדוגמה, במקרה של חברות מוחזקות המסווגות כמפעל מאושר/מוטב או בחברות תושבות חוץ.

282 תשומת לב לתיקון 74 לחוק עידוד השקעות הון בדבר מחויבות חברה החל מ- 15 באוגוסט 2021 לבצע חלוקה פרו-רטה מרווחיה הפטורים (אם וככל שנותרו בידה במועד החלוקה) במצב של חלוקה ולהשלכות שעשויות להיות לכך על ההכרה במסים נדחים בגין השקעות בחברות מוחזקות להן קיימים רווחים פטורים. בהתאם לנסיבות הספציפיות יש לעדכן את הביאור.

283 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיוני 2020, בדוחות כספיים מאוחדים של ישות שיש לה הפרשים זמניים חייבים במס בגין השקעתה בחברת בת, אשר מחויבים בשיעור מס גבוה יותר בעת חלוקת הרווחים, אם צפוי שההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין, כאשר חברת הבת תחלק רווחים לא מחולקים, ישות תכיר בהתחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים חייבים במס אלה, לפי שיעור המס החל על רווחים מחולקים.

284 בהתאם ל-IFRIC 23.11, הבחירה בשיטה היא ספציפית לכל מקרה ומקרה לגופו.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.43 מסים על ההכנסה (המשך)

IAS 12.58 החברה הכירה במסים שוטפים ובמסים נדחים ברווח או הפסד, למעט אם הם נבעו מעסקה או מאירוע אשר הוכרו, באותה תקופה או בתקופה אחרת, מחוץ לרווח או הפסד או נבעו מצירוף עסקים.

החברה מדדה מסים נדחים בגין הפרשים זמניים, המתייחסים לרווחים ולהפסדים בלתי ממומשים אשר נוצרו במסגרת עסקאות בין הישויות של הקבוצה, ובין הקבוצה לבין חברות כלולות ועסקאות משותפות, לפי שיעורי המס החלים על הישות המחזיקה בנכס לאחר ביצוע העסקה.

החברה[285] כללה במסגרת המסים השוטפים את התוספת למס בגין רווחים לא מחולקים שהחבות בה נוצרה בשנת הדיווח בגין סכום "הרווחים הנצברים החייבים" לתום שנת המס הקודמת (ראו ביאור 23.9). השלכות המס של חלוקת דיבידנד קיבלו ביטוי בחישוב התוספת למס בשנה השוטפת. החלת התוספת למס אינה משנה את ההפרשים הזמניים הקיימים. כמו כן, לצורך חישוב המס הנדחה, החברה[285] לוקחת בחשבון את שיעור המס הצפוי להתייחס לשנה שבה ימומש הנכס או תסולק ההתחייבות, מבלי להביא בחשבון את התוספת למס שעשויה לחול בשנים העוקבות.

2.44 נכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

IFRS 5.5, 6-8, 15, 25 נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש מסווגים כמוחזקים למכירה כאשר הנהלת החברה מחליטה על מכירתם ובתנאי שהמכירה צפויה ברמה גבוהה (בין היתר, חזוי כי השלמת המכירה תבוצע תוך שנה) וכן הם זמינים למכירה מיידית במצבם הנוכחי בתנאים מקובלים למכירתם. נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המסווגים כמוחזקים למכירה נמדדים לפי הנמוך מבין ערכם בספרים לבין שוויים ההוגן בניכוי עלויות למכירה (למעט נכסים פיננסיים, נדל"ן להשקעה שנמדד בשווי הוגן, נכסים שנובעים מהטבות לעובדים ונכסי מסים נדחים)[286] ואינם מופחתים. ריבית והוצאות אחרות הנובעות מהתחייבויות של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה ממשיכות להיות מוכרות.

IFRS 5.32-34, 38, 40 פעילות שהופסקה היא רכיב של ישות ומוצגת בנפרד החל ממועד המימוש **[לחלופין/בנוסף:** הסיווג כמוחזק למכירה**]** בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לרבות מספרי השוואה ובדוח על המצב הכספי, ובלבד שרכיב זה (א) מייצג תחום פעילות עסקית או אזור גיאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי או נפרד. (ב) מהווה חלק מתוכנית יחידה ומתואמת למימוש של תחום פעילות עסקית, או אזור גיאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי ונפרד, או (ג) מהווה חברת בת שנרכשה בלעדית למטרת מכירה מחדש.

2.45 רווח למניה

IAS 33.9, 30 החברה חישבה את סכומי הרווח הבסיסי למניה והרווח המדולל למניה לגבי הרווח או ההפסד לשנה המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה וכן לגבי רווח או הפסד מפעילויות נמשכות ומפעילויות שהופסקו המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של החברה.

IAS 33.10, 12 הרווח הבסיסי למניה חושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה (לאחר תיאום בגין סכומים לאחר מס של דיבידנדים, הפרשים הנובעים מסילוק והשפעות דומות אחרות של מניות בכורה שסווגו כמכשיר הוני) בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך השנה.

IAS 33.33 לצורך חישוב הרווח המדולל למניה, הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, כפי שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה, תואם בגין ההשפעה לאחר מס של:

- דיבידנדים כלשהם או פריטים אחרים כלשהם, המתייחסים למניות רגילות פוטנציאליות מדללות, אשר נוכו בחישוב הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, כפי שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה;
- עלויות מימון כלשהן שהוכרו בתקופה הקשורות למניות רגילות פוטנציאליות מדללות; וכן
- שינויים אחרים כלשהם בהכנסה או בהוצאה שהיו נובעים מהמרת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות.

[285] ביאור זה יש לכלול **רק** בחברה המוגדרת כ"חברת מעטים" כהגדרתה בפקודת מס הכנסה.

[286] לגבי נכסים שאינם בתחולת הוראות המדידה של IFRS 5, חלות הוראות הסיווג בלבד.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.45 רווח למניה (המשך)

IAS 33.36, 41 כמו כן, לממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה נוסף הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שהיו מונפקות כתוצאה מההמרה של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות למניות רגילות. מניות רגילות פוטנציאליות מדללות נחשבו ככאלו שהומרו למניות רגילות בתחילת התקופה או ממועד הנפקתן, כמאוחר שבהם. מניות רגילות פוטנציאליות נחשבו כמדללות כאשר המרתן למניות רגילות הקטינה את הרווח למניה מפעילויות נמשכות או הגדילה את ההפסד למניה מפעילויות נמשכות.

2.46 עסקאות עם בעלי שליטה

נכס שהועבר לחברה מבעל השליטה בה מוצג בדוחות הכספיים של החברה לפי שוויו ההוגן במועד ההעברה. הפרש כלשהו בין סכום התמורה שנקבע לנכס לבין שוויו ההוגן הוכר בהון.

נכס שהועבר מהחברה לבעל השליטה בה נגרע מהדוחות הכספיים של החברה לפי שוויו ההוגן במועד ההעברה. ההפרש בין השווי ההוגן של הנכס לבין הערך בספרים במועד ההעברה הוכר ברווח או הפסד וההפרש בין סכום התמורה שנקבע לנכס במועד ההעברה לבין שוויו ההוגן הוכר בהון.

בעת נטילת התחייבות של החברה כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, נגרעת ההתחייבות מהדוחות הכספיים של החברה לפי שוויה ההוגן במועד הסילוק כאשר ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות לבין שוויה ההוגן במועד הסילוק מוכר ברווח או הפסד וההפרש בין השווי ההוגן של ההתחייבות במועד הסילוק לבין סכום התמורה שנקבע מוכר הון.

הלוואה שניתנה לבעל השליטה או הלוואה שהתקבלה מבעל השליטה מוצגת במועד ההכרה לראשונה בדוחות הכספיים של החברה כנכס או כהתחייבות, לפי העניין, על פי שוויה ההוגן[287] כאשר ההפרש בין סכום ההלוואה שהתקבלה או שניתנה לבין שוויה ההוגן במועד ההכרה לראשונה מוכר בהון. לאחר ההכרה לראשונה, מוצגת ההלוואה בדוחות הכספיים של החברה בעלותה המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית.[288]

עסקאות של צירופי עסקים תחת אותה שליטה מטופלות בהתאם לעקרונות להלן:[289] [290]

- הנכסים וההתחייבויות של הישות הנרכשת מוכרים לראשונה בדוחות הכספיים לפי ערכם בספרים בדוחות הכספיים של בעל השליטה ערב צירוף העסקים.
- ההפרש בין התמורה שנקבעה בעסקה לבין הערך בספרים של הנכסים נטו של הישות הנרכשת מוכר ישירות בהון.
- הדוחות הכספיים של החברה משקפים את מצב העסקים ותוצאות הפעילות גם של הישות הנרכשת אשר מאוחדת בדרך של צירוף העסקים, כאילו התבצע צירוף העסקים ביום שבו נכנסו ישויות אלו תחת אותה שליטה, כך שתקופות קודמות הוצגו מחדש על מנת לשקף את צירוף העסקים כאמור.[291]

2.47 מגזרי פעילות

IFRS 8.25 המתכונת לדיווח מגזרי של הקבוצה נערכה בהתאם לאופן שבו המידע מוצג למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

IFRS 8.27 המדיניות החשבונאית המיושמת בדיווח המגזרי זהה למדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הכספיים המאוחדים. **[לחלופין:** [*יתוארו ההבדלים בין בסיס המדידה של הרווח או ההפסד המגזרי, נכסי המגזרים והתחייבויות המגזרים לבין בסיס המדידה שלהם בדוחות הכספיים המאוחדים.*]**]**[292]

---

[287] לעניין מדידת השווי ההוגן של הלוואה שהתקבלה מבעל שליטה, ראו ביאור 2.5.1.

[288] אלא אם סיווג המדידה של ההלוואה בהתאם ל-IFRS 9 שונה. במצבים אלו יש להתאים את נוסח הביאור.

[289] אם החברה מיישמת את שיטת הרכישה גם לגבי עסקאות של צירוף עסקים תחת אותה שליטה, יש להתאים את הנוסח של סעיף זה. לעניין מצבים שבהם לא ניתן לעמדת סגל רשות ניירות ערך ליישם את שיטת הרכישה, ראו פניה מקדמית חשבונאית שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2013 וכן פניה מקדמית חשבונאית של אורן השקעות (א.א.א) בע"מ שפורסמה ביולי 2017.

[290] לעניין האפשרות לבחור ליישם כמדיניות חשבונאית את גישת ה-As-Pooling בעסקאות תחת אותה שליטה אשר בעקבותיהן חל שינוי בשיעור החזקתו של המיעוט, ראו פניה מקדמית חשבונאית של מטריקס אי.טי בע"מ, שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך באפריל 2025.

[291] לעניין מצבים שבהם לעמדת סגל רשות ניירות ערך הטיפול אינו כולל הצגה מחדש של תקופות קודמות, ראו פניה מקדמית של פתאל נכסים (אירופה) בע"מ שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך באפריל 2016.

[292] המדידה של הנתונים המוצגים במסגרת ביאור מגזרי הפעילות צריכה להיות בהתאם למוצג בפני ה-CODM והיא יכולה להיות שונה מהמדידה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. עם זאת, ראו הערת שוליים 803.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.48 שינויים חשבונאיים

2.48.1 שינוי יזום במדיניות חשבונאית[293] [302]

IAS 8.29 החברה שינתה את מדיניותה החשבונאית לגבי _____ [*תיאור מהות השינוי במדיניות החשבונאית והסיבות מדוע יישום המדיניות החשבונאית החדשה מספק מידע מהימן ויותר רלוונטי*[294]]. החברה יישמה למפרע את המדיניות החשבונאית החדשה.

2.48.1.1 הטיפול החשבונאי בעסקאות התחדשות עירונית

SAB 11-6 ביום 7 ביולי 2025 פרסמה רשות ניירות ערך את עמדת סגל 11-6, אשר עוסקת בטיפול החשבונאי בעסקאות התחדשות עירונית (להלן: "עמדת סגל 11-6"), בהתאם להוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים, ובפרט תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "IFRS 15") ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (להלן: "IFRS 9").

להלן סקירה של השינויים היזומים בטיפול החשבונאי שיישמה החברה לאור עמדת הסגל 11-6:

- *SAB 11-6.1* **מדידת הקרקע במועד ההכרה לראשונה** - החברה שינתה את אופן מדידת הקרקע ממדידה בעקיפין של שרותי הבניה שהובטחו לדיירים למדידה בהתאם לשוויה ההוגן לאור כך שלא ניתן להוכיח כי מדידה בעקיפין לא תביא להערכת החברה לשווי בלתי סביר החורג משמעותית משווי הקרקע שהיה נאמד אילו הייתה נערכת הערכת שווי לקרקע[295].
- *SAB 11-6.2* **עיתוי מדידת שווי הקרקע** - החברה שינתה את מועד מדידת השווי ההוגן של הקרקע ממועד ההתקשרות בחוזה עם הדיירים (מועד החתמת הדיירים) למועד ההכרה לראשונה בקרקע.
- *SAB 11-6.3* **מועד ההכרה לראשונה בקרקע** - החברה שינתה את מועד ההכרה לראשונה בקרקע ממועד [*אנא פרט*] למועד השגת היתר הבניה הסופי לפרויקט **[לחלופין או בנוסף:** למועד הריסת המבנה שעל הקרקע וזאת כאשר הריסת המבנה הישן נעשית לפני קבלת ההיתר הסופי**]**. **[לחילופין או בנוסף:** למועד השלמת התנאים המתלים לרכישת הקרקע[296].**]**
- *SAB 11-6.4* **מדידת השינויים בהתחייבות לתשלום דמי השכירות** - החברה שינתה את הטיפול בשינוים נדרשים במדידת ההתחייבות לתשלום דמי שכירות לכל מועד מדידה מהכרה בשינוי כנגד עלות הקרקע להכרה בשינוי ברווח או הפסד כחלק מעלות ההכנסות במסגרת הרווח הגולמי של החברה ממתן שירותי הבניה לדיירים.

---

293 ראו פניות מקדמיות שפורסמו על ידי סגל רשות ניירות ערך באוקטובר 2024 לעניין עמדת רשות ניירות ערך על אופן היישום של שינוי חשבונאי שביצעו החברות לגבי היוון עלויות מימון כלליות בשל שינוי בשיקול הדעת של החברות סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ ורנט איט – ריט מגורים בע"מ, כתיקון טעות ולא כשינוי מדיניות חשבונאית.

294 לעניין שינוי מדיניות חשבונאית יזומה בנוגע לסיווג תקבולי ותשלומי ריבית בדוח תזרים מזומנים של החברות מליסרון בע"מ, רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת ורמות בעיר בע"מ, ראו פניות מקדמיות חשבונאיות שפורסמו על ידי סגל רשות ניירות ערך בדצמבר 2012, אוקטובר 2020 ופברואר 2024, בהתאמה. לעניין שינוי מדיניות חשבונאית יזומה בנוגע להיוון עלויות מימון למקדמות בגין נדל"ן להשקעה של מגוריט ישראל בע"מ, ראו פנייה מקדמית חשבונאית שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך בפברואר 2024. לעניין שינוי מדיניות חשבונאית יזומה בנוגע להצגת תקבולי דיבידנד בדוחות על תזרימי המזומנים מפעילות השקעה לפעילות שוטפת של שיכון ובינוי אנרגיה בע"מ, ראו פנייה מקדמית חשבונאית שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך באפריל 2024.

295 לדוגמה, במקרה שבו ממועד החתמת הדיירים בפרויקט ועד מועד ההכרה לראשונה בקרקע חלו שינויים מהותיים בזכויות הבניה כגון הוספת זכויות בניה נוספות, מבלי להתאים בגינם את התמורה לדיירים הקיימים, או כאשר החברה קיבלה זכויות נוספות המסווגות כנדל"ן להשקעה הנמדד (במדידה עוקבת) בשווי הוגן, ושימוש בשיטת המדידה בעקיפין יביא לרווחי שערוך כתוצאה ממדידה עוקבת סמוך לאחר ההכרה לראשונה בנדל"ן להשקעה.

296 כאשר במועד קבלת היתר הבניה הסופי קיימים תנאים מתלים מהותיים שאינם מאפשרים לחברה לעשות מנהג בעלים בקרקע.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.48 שינויים חשבונאיים (המשך)

2.48.1 שינוי יזום במדיניות חשבונאית (המשך)

2.48.1.1 הטיפול החשבונאי בעסקאות התחדשות עירונית (המשך)

SAB 11-6.5 - **מועד ההכרה לראשונה בנכס בגין עלויות טרום ביצוע** - החברה שינתה את מועד ההכרה לראשונה בנכס בגין עלויות טרום ביצוע החל מהמועד שבו [*השלם את המועד*] למועד שבו השיגה את שיעור חתימות הדיירים המינימלי הנדרש על פי דין. **[לחלופין או בנוסף:** למועד [*השלם את הנדרש*[297]**]]**.

SAB 11-6.6 - **הקצאת עלויות טרום הביצוע -** החברה שינתה את אופן הטיפול בעלויות טרום הביצוע מהכרה בכל עלויות טרום הביצוע כנכס שיופחת לרווח או הפסד להכרה כנכס או כהוצאה כלהלן:
- החברה הקצתה את עלויות טרום הביצוע **בין** העלויות המוקצות להקמת הדירות החדשות לבין העלויות המתהוות לה במסגרת המחויבות להענקת שירותי בניה לדיירים.
- העלויות המוקצות הוכרו כנכס כאשר הן ניתנות להיוון בהתאם להוראות IAS 2 או IFRS 15, אחרת הוכרו כהוצאות בדוח על הרווח או הפסד בעת התהוותן.

SAB 11-6.7 - **מדידת רכיב המימון המשמעותי** - החברה שינתה את הטיפול במדידת רכיב המימון המשמעותי בשל שינויים במדידת ההתחייבות למתן שירותי בניה[298], כך שלאחר מועד ההכרה לראשונה בהתחייבות לא יחולו שינויים עתידיים במחיר העסקה.

SAB 11-6.8 - **פיצול הכנסות ועלות המכר** - החברה הוסיפה גילוי בביאור 26 וביאור 27 לפיצול בין הענקת שירותי בנייה לדיירים לבין מכירת דירות חדשות.

להשפעת היישום למפרע על הדוחות הכספיים - ראו ביאור 2.48.6 להלן.[299]

2.48.2 הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה[300]

SAB 99-4 החברה תיאמה את מספרי ההשוואה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 וזאת על מנת לשקף בהם הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה הנובעת בשל _____ [*תיאור מהות הטעות*].

להשפעת ההתאמה על הדוחות הכספיים - ראו ביאור 2.48.6 להלן.

---

297 כאשר בידי החברה ראיות חזקות לכך שתנאי ההכרה בנכס מתקיימים עוד קודם למועד השגת הרוב המיוחס, החברה יכולה לקבוע מועד מוקדם יותר להכרה בנכס בגין עלויות טרום ביצוע לדוגמה, במקרים בהם לחברה קיים ניסיון משמעותי בפרויקטים דומים לפרויקט הנדון ועל סמך ניסיון העבר שנצבר לה היא יכולה לבסס נקודת זמן מוקדמת אחרת. בכל מקרה, מועד אחר זה לא יהיה קודם לחתימה מול נציגות דיירים שנבחרה על ידי דיירים שחתימותיהם יספיקו לאישור ביצוע הפרויקט.

298 כגון, בעת שינוי בתקופת הבנייה בפועל לעומת התקופה שהוערכה במועד ההכרה לראשונה בעסקה.

299 בהתאם ל-IAS 8.29(e), אם יישום למפרע לתקופה קודמת מסוימת אינו מעשי, יש לתת גילוי לנסיבות לכך ולתיאור כיצד וממתי השינוי במדיניות החשבונאית יושם.

300 בהתאם להחלטה מספר 4-99: קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105: אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים של רשות ניירות ערך שעודכנה ביוני 2025, אם התגלתה טעות אשר אינה מהותית ביחס לתקופות הדיווח הקודמות אולם היא מהותית ביחס לתוצאות תקופת הדיווח השוטפת (למשל, באופן שזקיפת ההשפעה המצטברת של תיקון הטעות לתקופת הדיווח השוטפת, תביא לטעות מהותית בתוצאות תקופת הדיווח השוטפת), על החברה לתקן את הטעות מאחר שלזקיפה של הטעות בתקופה השוטפת תהיה השפעה מהותית. על אף האמור החברה רשאית, חלף תיקון הטעות בדרך של תיקון טעות מהותית, לתקנה על דרך תיקון מספרי ההשוואה ועליה להציג תיקון זה כ"הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה" במסגרת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ללא צורך בפרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.48 שינויים חשבונאיים (המשך)

2.48.3 הצגה מחדש בשל תיקון טעות[302]

IAS 8.49 החברה הציגה מחדש את מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות קודמות על מנת לשקף בהם תיקון טעות שנבעה בשל _____ [*תיאור מהות הטעות*].

להשפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים - ראו ביאור 2.48.6 להלן.[301]

2.48.4 סיווג מחדש[302]

IAS 1.10(f), 40A-40D, 41-43 החברה סיווגה מחדש בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר את מספרי ההשוואה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 בסך _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה, מהוצאות הנהלה וכלליות להוצאות מכירה ושיווק מאחר ו-_____ [*תפורטנה הסיבות לסיווג מחדש*][303].

2.48.5 שינוי באומדנים

IAS 8.39-40 למידע בדבר שיעור הפחת של מכונה ובדבר שינוי באומדן עלויות לפירוק ופינוי - ראו ביאור 14.2.5.

למידע בדבר שינוי בשיעור ההפחתה של פטנט – ראו ביאור 15.2.8.

301 בהתאם ל-IAS 8.49(d), אם הצגה מחדש לתקופה קודמת מסוימת אינה מעשית, יש לתת גילוי לנסיבות לכך ולתיאור כיצד וממתי הטעות תוקנה.

302 בהתאם ל-IAS 1.40A-40D, כאשר חברה מיישמת מדיניות חשבונאית למפרע, מבצעת הצגה מחדש של פריטים בדוחותיה הכספיים או מסווגת מחדש פריטים בדוחותיה הכספיים, וליישום למפרע, להצגה מחדש, או לסיווג מחדש יש השפעה מהותית על המידע בדוח על המצב הכספי לתחילת התקופה הקודמת, על החברה להציג דוח על מצב כספי שלישי לתחילת התקופה הקודמת (אולם, אין צורך להציג את הביאורים המתייחסים לתאריך זה).

303 בהתאם ל-IAS 1.42, אם סיווג מחדש של סכומים השוואתיים אינו מעשי, יש לתת גילוי לסיבה לכך ולמהות של התיאומים שהיו מבוצעים אם הסכומים היו מסווגים מחדש.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.48 שינויים חשבונאיים (המשך)

2.48.6 <u>השפעת שינויים חשבונאיים על הדוחות הכספיים</u>

בהמשך לאמור בביאור 2.3 ובביאורים 2.48.1 - 2.48.3 לעיל, להלן ההשפעה של השינויים החשבונאיים על הדוחות הכספיים של החברה:[304]

2.48.6.1 השפעה על סעיפי הדוח על המצב הכספי

31 בדצמבר 2024

	כפי שדווח בעבר	שינוי בגין		כפי שמדווח כעת
	אלפי ש"ח			

IAS 8.28(f)(i), 29(c)(i), 49(b)(i)

[*פרט כל סעיף המושפע מהשינויים*][305]

1 בינואר 2024[306]

	כפי שדווח בעבר	שינוי בגין		כפי שמדווח כעת
	אלפי ש"ח			

IAS 1.40C

[*פרט כל סעיף המושפע מהשינויים*]

2.48.6.2 השפעה על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

	כפי שדווח בעבר	שינוי בגין		כפי שמדווח כעת
	אלפי ש"ח			

IAS 8.28(f)(i), 29(c)(i), 49(b)(i)

[*פרט כל סעיף המושפע מהשינויים*][307]

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

	כפי שדווח בעבר	שינוי בגין		כפי שמדווח כעת
	אלפי ש"ח			

[*פרט כל סעיף המושפע מהשינויים*]

[304] אם ההשפעה על הדוח על תזרימי המזומנים היא מהותית, יש לתת גילוי דומה להשפעה על סעיפי הדוח על תזרימי המזומנים.

[305] לרבות סעיפים המהווים שורות סיכום וסיכומי משנה (למשל, "סה"כ נכסים שוטפים" וכדומה).

[306] בהתאם ל-IAS 1.40A-40D, כאשר חברה מיישמת למפרע מדיניות חשבונאית או מבצעת הצגה מחדש, וליישום למפרע או להצגה מחדש יש השפעה מהותית על המידע בדוח על המצב הכספי לתחילת התקופה הקודמת, על החברה להציג דוח על מצב כספי שלישי לתחילת התקופה הקודמת (אולם, אין צורך להציג את הביאורים המתייחסים לתאריך זה).

[307] לרבות סעיפים המהווים שורות סיכום וסיכומי משנה (למשל, "רווח מפעולות רגילות" וכדומה).

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.48 שינויים חשבונאיים (המשך)

2.48.6 השפעת שינויים חשבונאיים על הדוחות הכספיים (המשך)

2.48.6.3 השפעה על הרווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם

IAS 8.28(f)(ii), 29(c)(ii), 49(b)(ii)

	כפי שדווח בעבר	שינוי בגין			כפי שמדווח כעת
			ש"ח		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
רווח (הפסד) בסיסי:					
מפעילויות נמשכות					
מפעילויות שהופסקו					
רווח (הפסד) למניה					
רווח (הפסד) מדולל:					
מפעילויות נמשכות					
מפעילויות שהופסקו					
רווח (הפסד) למניה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
רווח (הפסד) בסיסי:					
מפעילויות נמשכות					
מפעילויות שהופסקו					
רווח (הפסד) למניה					
רווח (הפסד) מדולל:					
מפעילויות נמשכות					
מפעילויות שהופסקו					
רווח (הפסד) למניה					

2.49 תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם [308] [309]

IAS 8.30, 31

IAS 8.31(d)

להלן מידע לגבי תיקונים לתקנים שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף, שעשויים להשפיע על הדוחות הכספיים של החברה בעת יישומם לראשונה. למעט אם נאמר אחרת, כל תיקון שצוין להלן ניתן ליישום מוקדם, תוך מתן גילוי לכך, והחברה מתכננת לאמצו לראשונה במועד התחילה המחייב שלו.

2.49.1 תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש")[310]

IFRS 18 שפורסם באפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות. התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים.

להלן סקירה של עיקרי השינויים שיחולו בדוחות הכספיים עם יישום התקן החדש, ביחס להוראות ההצגה והגילוי החלות כיום:

- התקן החדש ישנה את מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכלול שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: תפעולית, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח או הפסד תפעולי ורווח או הפסד לפני מימון ומסים על ההכנסה.

---

308 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, אין להתייחס לתקנים חשבונאיים שיישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של החברה; אם רק היבטים מסוימים של התקנים מהותיים לחברה, יש למקד את הגילוי בהיבטים האלה.

309 הביאור אינו כולל את התיקונים ל-IFRS 10 ול-IAS 28 בדבר מכירה או השקעה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה שלו או עסקה משותפת שלו, שפורסמו בספטמבר 2014, כיוון שמועד התחילה שלהם נדחה למועד בלתי מוגדר. כמו כן, הביאור אינו כולל את השיפורים השנתיים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים – תיקון מספר 11 (השיפורים), הכוללים תיקונים ל-IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 ו-IAS 7 שפורסמו ביולי 2024. השיפורים מתייחסים, בין היתר, לטיפול החשבונאי במצב שחוכר קבע כי התחייבות חכירה נגרעה בהתאם לדרישות של IFRS 9 במצב כזה הגריעה תוכר ברווח או הפסד. השיפורים ביטלו את ההפניה ב IFRS 9.5.1.3 "למחיר העסקה שלהם (כהגדרתו ב-IFRS 15)" ובמקום זאת הסעיף מפנה "לסכום שנקבע על ידי יישום IFRS 15, על מנת לבטל חוסר עקביות במקרים בהם ההכרה לראשונה בלקוחות אינה במחיר העסקה (למשל, כמודגם בדוגמה 40 הנלווית ל-IFRS 15). השיפורים תיקנו את IFRS 15.B74 כך שהוא נוסח באופן פחות חד משמעי והוא מבהיר שמדובר רק בדוגמה אחת לנסיבות שבהן נדרש שיקול דעת כדי לקבוע אם צד פועל למעשה כסוכן. בנוסף הביאור אינו כולל את IFRS 19 בדבר חברות בנות ללא אחריות דיווח ציבורית: גילויים, שפורסם במאי 2024 - ראו חוזר 2024/06 של רשת BDO, את התיקונים ל-IFRS 9 ו-IFRS 7 בדבר חוזים המתייחסים לחשמל תלוי טבע שפורסמו בדצמבר 2024 - ראו חוזר IFRB 2025/02 של רשת BDO ואת התיקונים ל-IAS 21 בדבר תרגום למטבע הצגה היפר אינפלציוני. אם ל-IFRS 19 ולתיקונים השפעה על הדוחות הכספיים של החברה, יש לתת להם גילוי במסגרת ביאור זה.

310 למידע נוסף ראו חוזר IFRB 2024/04 של רשת BDO, פרסום בסדרת IFRS Accounting Standards in Practice של רשת BDO בנושא הצגה בדוח על רווח או הפסד ומאמר באתר הפירמה וכן מאמר נוסף באתר הפירמה על סעיפי המימון בדוח רווח או הפסד בעקבות יישום התקן.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.49 תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

2.49.1 תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש") (המשך)

- התקן החדש כולל הנחיות למתן גילוי על מידות ביצועים שהוגדרו על-ידי ההנהלה (Management-defined Performance Measures) (MPMs).
- התקן החדש מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים, לגבי השאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וכן על גילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".
- התקן החדש כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מוגבלים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים.

IFRS 18 יושם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחר מכן תוך מתן גילוי ספציפי כפי שנקבע במסגרת הוראות המעבר של התקן החדש.

בהתאם להוראות IFRS 18, במועד זה, יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור.

[לחלופין: [*תפורטנה ההשפעות הספציפיות העיקריות הצפויות בדוחות הכספיים של החברה בעקבות יישום IFRS 18*.]**]**

2.49.2 תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים – תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים (להלן: "התיקונים ל-IFRS 9 ול-IFRS 7", או "התיקונים")[311]

IFRS 9.BC3.41, BC4.256-BC4.257

התיקונים שפורסמו במאי 2024 נועדו להבהיר באיזה מועד חברה נדרשת להכיר או לגרוע נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות, וכן לפתח דרישות חדשות על מנת לאפשר לחברה לגרוע התחייבות פיננסית, שתסולק במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, לפני מועד הסליקה. בנוסף, התיקונים נועדו להבהיר כיצד יש ליישם את הדרישות בהנחיות היישום להוראות הסיווג של IFRS 9 על כל הנכסים הפיננסיים, לרבות אלה עם מאפייני ESG קשורים, בהערכה האם תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי הם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה (תנאי SPPI). כמו כן, בוצעו תיקונים המבהירים את הדרישות הנוגעות לנכסים פיננסיים ללא זכות חזרה (non-recourse) וכן, למכשירים צמודים לפי חוזה (contractually linked instruments).

IFRS 9.B3.1.2A, B3.3.8, B3.3.10

התיקונים המתייחסים לגריעה של התחייבויות פיננסיות מבהירים כי התחייבות פיננסית נגרעת במועד הסליקה שהוא המועד שבו ההתחייבות מסולקת, מאחר שהמחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, או מבוטלת, או פוקעת, או שההתחייבות כשירה בדרך אחרת לגריעה. אל אף האמור לעיל, התיקונים מאפשרים, כחריג, לראות את ההתחייבות הפיננסית (או חלק ממנה) כנפרעת לפני מועד הסליקה, כאשר ההתחייבות מסולקת במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, אם ורק אם מתקיימים מספר תנאים. האמור יושם על כל הסילוקים המבוצעים באמצעות אותה מערכת תשלומים אלקטרונית. לא בוצעו שינויים לגבי הוראות ההכרה של נכסים והתחייבויות פיננסיות והוראות הגריעה של נכסים פיננסיים.

IFRS 9.B4.1.16A

התיקונים מבהירים את המאפיינים של המונח "ללא זכות חזרה" (non-recourse). לנכס פיננסי יש מאפיינים של "ללא זכות חזרה", אם הזכות האולטימטיבית של החברה לקבל תזרימי מזומנים מוגבלת באופן חוזי לתזרימי המזומנים שיופקו מנכסים מוגדרים.

IFRS 9.B4.1.20-B4.1.20A, B4.1.23

בנוסף, התיקונים מבהירים את המאפיינים של "מכשירים צמודים לפי חוזה" (מבנה של שכבות) המבדילים אותם מעסקאות אחרות (בהתאם להבהרה, תיעדוף התשלומים למחזיקי השכבות נקבע באמצעות מבנה של מפל לתשלומים (waterfall) אשר יוצר ריכוזים של סיכון אשראי ותוצאתו היא חלוקה לא יחסית של גירעונות במזומן מקבוצת הבסיס בין השכבות). התיקונים מציינים גם, כי לא כל העסקאות הכוללות מספר מכשירי חוב עומדות בקריטריונים של עסקאות מסוג "מכשירים צמודים לפי חוזה" ומספקים דוגמה לכך. כמו כן, התיקונים מבהירים כי קבוצת הבסיס יכולה לכלול מכשירים פיננסיים שאינם בתחולת דרישות הסיווג של IFRS 9 (לדוגמה, חייבים בגין חכירה אחדים) וכן מבהירים מתי מצב כזה אפשרי.

[311] למידע נוסף ראו חוזר IFRB 2025/07 של רשת BDO.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.49 תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

2.49.2 תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים – תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים (להלן: "התיקונים ל-IFRS 9 ול-IFRS 7", או "התיקונים") (המשך)

IFRS 7.11A(c), (f), 11B(d), 20B-20C

התיקונים ל-IFRS 7 דורשים גילויים נוספים, לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ולגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, של תנאים חוזיים היכולים לשנות את הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים בהתבסס על התרחשות (או אי התרחשות) של אירוע מותנה שאינם מתייחסים במישרין לשינויים בסיכוני ההלוואה הבסיסיים ובעלויות (כגון, ערך הזמן של הכסף וסיכון אשראי). כמו כן, התיקונים דורשים גילויים נוספים לגבי השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

IFRS 9.7.1.12-7.1.13, 7.2.47-7.2.49

IFRS 7.44LL, 44MM

התיקונים ל-IFRS 9 ול-IFRS 7 ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך. כמו כן, חברה יכולה ליישם מוקדם את התיקונים ל-IFRS 9 המתייחסים להוראות הסיווג בלבד, תוך מתן גילוי לכך ובמקרה זה עליה לספק גם את הגילויים הנדרשים על ידי התיקונים ל-IFRS 7 לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיות. החברה אינה צריכה לספק את הגילויים הנדרשים בהתאם לתיקונים ל-IFRS 7 עבור כל תקופה שהוצגה לפני מועד היישום לראשונה (תחילת שנת הדיווח שבה החברה מיישמת את התיקונים לראשונה). התיקונים ל-IFRS 9 ייושמו למפרע עם התאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או לרכיב אחר בהון כפי שמתאים) במועד היישום לראשונה, אלא אם הוצגו מחדש תקופות קודמות כמפורט להלן. חברה אינה נדרשת להציג מחדש תקופות קודמות כדי לשקף את היישום של התיקונים, אך היא רשאית לעשות זאת, אם ורק אם, הדבר אפשרי ללא שימוש ב"ראייה לאחור". כמו כן, במועד היישום לראשונה של התיקונים המתייחסים להוראות הסיווג של נכסים פיננסיים יינתן גילוי נוסף עבור כל סוג של נכסים פיננסיים שקטגוריית המדידה שלו שונתה כתוצאה מיישום התיקונים, אך היא אינה נדרשת לתת גילוי שאחרת היה נדרש על ידי סעיף 28(ו) לתקן חשבונאות בינלאומי 8.

[<u>לחלופין:</u> [*תפורטנה ההשפעות הספציפיות העיקריות הצפויות בדוחות הכספיים של החברה בעקבות יישום התיקונים.*]**]**

3 מזומנים ושווי מזומנים

3.1 הרכב

IAS 7.45

		נכסים שוטפים		נכסים לא שוטפים	
		31 בדצמבר		31 בדצמבר	
		2025	2024	2025	2024
		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
בקופה ובבנקים					
פיקדונות	(1)				
פיקדונות לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי[312]	(2)				
מזומנים ושווי מזומנים					
מזומנים – פיקדונות לשירות חוב[312]	(3)				
סה"כ	(4)				

(1) [*יצוינו תנאי הפיקדונות (הצמדה, ריבית וכדומה).*]

(2) [*יצוינו תנאי הפיקדונות (הצמדה, ריבית וכדומה) וכן תנאי ההגבלות הנובעות מחוזים עם צד שלישי.*]

(3) [*יצוינו תנאי הפיקדונות (הצמדה, ריבית וכדומה) וכן תנאי ההגבלות הנובעות מחוזים עם צד שלישי.*]

IAS 7.48 (4) לסוף תקופת הדיווח, _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) מסכום יתרות המזומנים ושווי המזומנים אינם זמינים לשימוש הקבוצה. [*יינתן גילוי להתייחסות ההנהלה לעניין זה.*]

3.2 מזומנים ושווי מזומנים בהתאם לדוח על תזרימי המזומנים

IAS 7.45

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים – נכסים שוטפים		
מזומנים ושווי מזומנים – נכסים לא שוטפים		
פיקדונות לשירות חוב – נכסים שוטפים		
פיקדונות לשירות חוב – נכסים לא שוטפים		
בניכוי משיכות יתר בבנקים[313]	( )	( )
סה"כ מוזמנים ושווי מזומנים בדוח תזרים מזומנים		

[312] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2022 (פורסמה באפריל 2022), פיקדון לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי, מהווה מרכיב של מזומנים ושווי מזומנים. לעניין גילויים נוספים שעשויים להידרש בהקשר לכך, הפנתה הוועדה ל-IFRS 7 לגבי הגילוי על סיכוני נזילות הנובעים ממכשירים פיננסיים ואיך הישות מנהלת סיכון זה ול-IAS 1.31 אם הגילויים הנדרשים בהתאם ל-IAS 1 ו-IFRS 7 אינם מספקים על מנת לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את ההשפעה של ההגבלות על המצב הכספי. בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 9-99: הטיפול החשבונאי בנוגע למזומנים מוגבלים, אם החברה נדרשת להמשיך ולשמור פיקדון לשירות חוב לתקופה העולה על 12 החודשים הקרובים, אף אם גובה הפיקדון נגזר מתשלומים שישולמו בתוך 12 חודש – הפיקדון יסווג כלא שוטף.

[313] בהתאם ל-IAS 7.8, יינתן במקרים שבהם משיכות יתר מהוות חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה.

4 נכסים פיננסיים

4.1 הרכב

		31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
		שוטף	לא שוטף	סה"כ	שוטף	לא שוטף	סה"כ
		אלפי ש"ח					
IFRS 7.6, 8	**נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים:**						
	חוזי החלפת ריבית						
	חוזי אקדמה על מט"ח						
IFRS 7.8(a)	**בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**						
	נכסים פיננסיים שיועדו בעת ההכרה לראשונה:						
	נכסים פיננסיים שסיווגם לקטגוריית המדידה נדרש:						
	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר						
	הלוואה לחברה כלולה						
	מניות (1)(3)						
	איגרות חוב להמרה (2)(3)						
	קרנות נאמנות						
	נגזרים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים (3)						
IFRS 7.8(f)	**עלות מופחתת:**						
	איגרות חוב (4)						
	איגרות חוב ממשלתיות (5)						
	איגרות חוב קונצרניות (6)						
	פיקדונות						
	הלוואות לצדדים קשורים						
	הלוואות לחברות כלולות						
	חייבים בגין הסדרי זיכיון למתן שירותים לקוחות (7)						
IFRS 7.8(h)	**שווי הוגן דרך רווח כולל אחר:**						
	אגרות חוב המסווגות לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר						
	השקעה במניות שיועדה (8)						
	השקעה נטו בחכירה 7.3						
	סה"כ נכסים פיננסיים 4.2						

IFRS 12.9(d) (1) הקבוצה מחזיקה ב-20% מהמניות הרגילות של חברת _____ בע"מ. להערכת הנהלת החברה, אין לקבוצה השפעה מהותית על חברת _____, על אף החזקה של 20% מזכויות ההצבעה, וזאת מכיוון שלחברה זכות למנות דירקטור אחד בלבד מתוך דירקטוריון של שמונה **[לחלופין:** [*יינתן גילוי לשיקולי הדעת וההנחות המשמעותיים (והשינויים להם) שנעשו בקביעה כי לחברה אין השפעה מהותית*]**]**.

(2) הקבוצה מחזיקה באיגרות חוב להמרה סחירות הנושאות ריבית %___ שנתית. הן תיפרענה ב_____.

4 נכסים פיננסיים (המשך)

4.1 הרכב (המשך)

תקנה 14(ד) (3) להלן פרטים על השקעות החברה וחברות בנות בחברת _____ בע"מ (להלן: "חברת _____"):[314]

פירוט ההשקעות בחברת _____ לסוף תקופת הדיווח:

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
מניות	_____	_____
כתבי אופציה	_____	_____
איגרות חוב ניתנות להמרה	_____	_____
איגרות חוב	_____	_____
הלוואות שניתנו	_____	_____

כמו כן, החברה העמידה ערבות[315] בסך _____ אלפי ש"ח להבטחת התחייבויות חברת _____ לבנקים (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

פירוט ההכנסות והרווחים (ההפסדים) מההשקעות בחברת _____ בתקופת הדיווח:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
		אלפי ש"ח	
דיבידנדים	_____	_____	_____
רווחים (הפסדים) משערוך	_____	_____	_____
ירידת ערך	_____	_____	_____
הכנסות אחרות	_____	_____	_____
הפסדים אחרים	_____	_____	_____

(4) הקבוצה מחזיקה באיגרות חוב סחירות הנושאות ריבית %___ שנתית. הן תיפרענה ב_____.

(5) הקבוצה מחזיקה באיגרות חוב ממשלתיות נושאות ריבית משתנה. הריבית הממוצעת המשוקללת על איגרות חוב אלו היא %___ לשנה (ליום 31 בדצמבר 2024: %___). מועד הפירעון של איגרות חוב אלו נע בין __ - __ חודשים מסוף תקופת הדיווח.

(6) איגרות חוב אלו של חברת _____ נושאות ריבית %___ שנתית המשולמת כל חודש. הן תיפרענה ב_____.

SIC 29.6, 7 (7) חייבים בגין הסדרי זיכיון למתן שירותים:[316]

[יינתן גילוי לפרטים הבאים בכל תקופה לגבי כל הסדר זיכיון למתן שירות או באופן מצרפי לגבי כל סוג של הסדרי זיכיון למתן שירות בעלי מהות דומה (לדוגמה: גביית אגרות, שירותי תקשורת ושירותי התפלת מים):

(א) תיאור של ההסדר;

(ב) תנאים משמעותיים של ההסדר שעשויים להשפיע על הסכום, על העיתוי ועל מידת הוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים (לדוגמה - תקופת ההסדר, תאריכי המחרה מחדש והבסיס לפיו נקבעה ההמחרה מחדש או קביעת התנאים מחדש);

(ג) המהות והמידה (לדוגמה - הכמות, פרק הזמן, או הסכום, כפי שמתאים) של זכויות לשימוש בנכסים שהוגדרו, של מחויבויות לספק שירותים או זכויות לקבלת הספקת שירותים, של מחויבויות לרכוש או לבנות פריטי רכוש קבוע, של מחויבויות למסור או זכויות לקבל, בסוף תקופת הזיכיון, נכסים שהוגדרו, של אופציות חידוש וסיום וכן של זכויות ומחויבויות אחרות (לדוגמה שיפוצים עיקריים);

(ד) שינויים בהסדר שהתרחשו במהלך התקופה; וכן

(ה) כיצד סווגו הסדרי הזיכיון.]

[314] בהתאם לתקנה 14(ד), גילוי זה יינתן כאשר סך הסכומים הכלולים בדוח על המצב הכספי בגין ההשקעה בחברה שאינה חברה מוחזקת בתוספת סכומי ערבויות שניתנו להתחייבויותיה על ידי החברה או על ידי החברות בשליטתה ובשליטתה המשותפת עולה על 5% מסך הנכסים בדוח על המצב הכספי.

[315] ראו הערת שוליים 162.

[316] בהתאם ל-SIC 29.6, יש לשקול את כל ההיבטים של הסדר זיכיון למתן שירות כדי לקבוע את הגילוי המתאים בביאורים.

4 נכסים פיננסיים (המשך)

4.1 הרכב (המשך)

IFRS 7.11A(a)-(b) (8) החברה ייעדה את השקעותיה בניירות הערך ההוניים המפורטים להלן בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר בהתאם לאסטרטגיה של החברה לביצוע השקעות פיננסיות לטווח ארוך בחברות הזנק.

IFRS 7.11A(c)-(d)

			דיבידנדים שהוכרו כהכנסה ברווח או הפסד בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025		
	אלפי ש"ח		
חברת _____			
חברת _____	-	(*)	_____

IFRS 7.11B (*) בחודש דצמבר 2025 החברה מימשה את מניות חברת _____ תמורת _____ אלפי ש"ח, המייצג את השווי ההוגן שלהם למועד המימוש, עקב החלטת דירקטוריון החברה לממש את אחזקותיה בחברות הזנק העוסקות בתחום הבריאות. הרווח שנצבר בהון למועד המימוש הסתכם לסך _____ אלפי ש"ח.

			דיבידנדים שהוכרו כהכנסה ברווח או הפסד בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024		
	אלפי ש"ח		
חברת _____			
חברת _____	_____		_____

-

			דיבידנדים שהוכרו כהכנסה ברווח או הפסד בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
			אלפי ש"ח
חברת _____			
חברת _____			_____

IFRS 7.12B [*אם בתקופת הדיווח החברה שינתה את המודל העסקי שלה לניהול נכסים פיננסיים באופן המחייב לסווג מחדש את הנכסים הפיננסיים המושפעים (בהתאם ל-IFRS 9.4.4.1), יינתן גילוי:*

(א) למועד הסיווג מחדש;

(ב) להסבר מפורט של השינוי במודל העסקי ותיאור איכותי של השפעתו על הדוחות הכספיים של הישות;

(ג) *לסכום שסווג מחדש לכל קטגוריה ומכל קטגוריה.*]

IFRS 7.12C [*לכל נכס שסווג מחדש מקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד כך שהוא נמדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (בהתאם ל-IFRS 9.4.4.1) יינתן גילוי:*

(א) לשיעור הריבית האפקטיבית שנקבעה במועד הסיווג מחדש; וכן

(ב) *להכנסות הריבית שהוכרו.*]

IFRS 7.12D [*אם מאז מועד הדיווח השנתי האחרון החברה סיווגה מחדש נכסים פיננסיים מקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר כך שהם נמדדים בעלות מופחתת, או מקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד כך שהם נמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יינתן גילוי:*

(א) לשווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים בסוף תקופת הדיווח; וכן

(ב) *לרווח או הפסד משינוי השווי ההוגן שהיה מוכר ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר במהלך תקופת הדיווח אם הנכסים הפיננסיים לא היו מסווגים מחדש.*]

4 נכסים פיננסיים (המשך)

4.2 הצגה בדוח על המצב הכספי

IFRS 7.6 להלן פירוט הסעיפים בדוח על המצב הכספי שבהם מוצגים הנכסים הפיננסיים של החברה:

	נכסים שוטפים		נכסים לא שוטפים	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2025	2024	2025	2024
	אלפי ש"ח			
נכסים פיננסיים				
לקוחות				
חייבים ויתרות חובה				
_____ [פרט]				
סה"כ נכסים פיננסיים				

4.3 נכסים פיננסיים ששועבדו כביטחון

IFRS 7.14 ראו ביאור 41.1.[317]

[317] יש לתת גילוי לערך בספרים של נכס פיננסי ששועבד וכן לתנאי השעבוד בהתאם ל-IFRS 7.14.

5 לקוחות

		ביאור	31 בדצמבר 2024(*)	2025
			אלפי ש"ח	
IAS 1.78(b)	לקוחות שאינם צדדים קשורים			
IAS 24.18	צדדים קשורים			
	בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים	40.6	( )	( )
IFRS 15.116(a)	**סה"כ**			

IFRS 15.116(a) (*) יתרת הלקוחות ליום 1 בינואר 2024 הינה _____ אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים ראו ביאור 40.

6 חוזים עם לקוחות

6.1 נכסים בגין חוזים עם לקוחות

		ביאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	2025
			אלפי ש"ח	
IFRS 15.118	יתרה ליום 1 בינואר			
IFRS 15.116(a)	הכנסות שהוכרו בתקופת הדיווח			
	העברה מנכסים בגין חוזים עם לקוחות לסעיף לקוחות		( )	( )
IFRS 15.118(b)	תיאומים מצטברים מעודכנים הנובעים משינויים:			
	במידת ההתקדמות			
	באומדן של מחיר העסקה			
	בחוזים			
IFRS 15.118(c)	הפסדים מירידת ערך	40.6	( )	( )
	השפעת המימון של רכיב מימון משמעותי בחוזה			
IFRS 15.118(a)	צירופי עסקים			
	איבוד שליטה בחברות בנות		( )	( )
	סיווג כמוחזק למכירה		( )	( )
	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ			
IFRS 15.116(a)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**			

IFRS 15.118(d) בתקופת הדיווח חל שינוי בפרק הזמן מתקופה של _____ לתקופה של _____ שזכות לתמורה בסך _____ אלפי ש"ח תהפוך להיות בלתי מותנית (כלומר תסווג מנכס בגין חוזה ללקוחות). [*תפורטנה הסיבות לשינוי*].

6 חוזים עם לקוחות (המשך)

6.2 התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2025	2024
		אלפי ש"ח	
IFRS 15.118			
IFRS 15.116(a)	יתרה ליום 1 בינואר		
IFRS 15.116(b)	הכנסות שהוכרו בתקופת הדיווח ונכללו ביתרה בתחילת התקופה	( )	( )
	מקדמות שהתקבלו		
IFRS 15.118(b)	תיאומים מצטברים מעודכנים הנובעים משינויים:		
	במידת ההתקדמות		
	באומדן של מחיר העסקה		
	בחוזים		
	השפעת המימון של רכיב מימון משמעותי בחוזה		
IFRS 15.118(a)	צירופי עסקים		
	איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )
	סיווג כמוחזק למכירה	( )	( )
	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		
IFRS 15.116(a)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**		

IFRS 15.118(e) בתקופת הדיווח חל שינוי בפרק הזמן מתקופה של _____ לתקופה של _____ שמחויבות ביצוע, שהוקצה לה מחיר עסקה בסך _____ אלפי ש"ח, תקוים (כלומר תוכר כהכנסות הנובעות מהתחייבות בגין חוזה). [*תפורטנה הסיבות לשינוי*].

6.3 עלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות

		31 בדצמבר	
		2025	2024
		אלפי ש"ח	
IFRS 15.128(a)			
	עלויות להשגת חוזים		
	עלויות לארגון חוזים		
	עלויות טרום חוזה		
	סה"כ		

IFRS 15.127(a) [*יינתן גילוי לשיקולי הדעת שנעשו בקביעת הסכום של העלויות שהתהוו על מנת להשיג או לקיים חוזים עם לקוחות*]

IFRS 15.127(b) [*יינתן גילוי לשיטות שבהן החברה משתמשת לקביעת ההפחתה לכל תקופת דיווח*]

7 חייבים ויתרות חובה

7.1 הרכב

		נכסים שוטפים		נכסים לא שוטפים	
		31 בדצמבר		31 בדצמבר	
		2025	2024	2025	2024
IAS 1.78(b)	ביאור	אלפי ש"ח			
	מקדמות לעובדים	7.2			
	הוצאות מראש אחרות				
	השקעה נטו בחכירה	7.3			
	מקדמות לספקים				
	תשלומים על חשבון רכוש קבוע/נדל"ן להשקעה	-	-		
	מוסדות				
	צדדים קשורים				
	עלויות שהצטברו בגין עסקאות קומבינציה מסוג התחדשות עירונית[318]	-	-		
	אחרים				
	סה"כ				
	(*) הפרשה להפסדי אשראי חזויים [319]	40.6			

7.2 מקדמות לעובדים

יתרת עובדים צמודה למדד בתוספת %__ ריבית שנתית (לפי העניין).

7.3 השקעה נטו בחכירה [320]

7.3.1 כללי

IFRS 16.92(a) ביום _____ התקשרה הקבוצה בהסדר חכירה מימונית להחכרת _____ למשך ___ שנים, עם אפשרות הארכת תקופת החכירה ב-___ שנים נוספות בתמורה לתוספת בדמי החכירה העתידיים של _____ אלפי ש"ח. לחוכר יש אופציה לרכישת ה_____ בתמורה לסכום של _____ אלפי ש"ח. דמי השכירות כוללים מרכיב תשלום המותנה ב_____.

IFRS 16.92(b) [*יינתן גילוי לאופן שבו החברה מנהלת את הסיכון הקשור לזכויות כלשהן שנותרו בידה בנכסי הבסיס, בפרט יינתן גילוי לאסטרטגיית ניהול הסיכונים של החברה לגבי הזכויות שנותרו בידה בנכסי הבסיס, כולל אמצעים כלשהם שבעזרתם היא מפחיתה את אותו סיכון. אמצעים אלה עשויים לכלול, לדוגמה, הסכמי רכישה חזרה, ערבויות לערך שייר או תשלומי חכירה משתנים עבור שימוש מעבר למגבלות שהוגדרו.*]

7.3.2 שינויים משמעותיים ביתרת ההשקעה נטו בחכירה

IFRS 16.93 השינויים המשמעותיים בשנת 2025 ביתרת ההשקעה נטו בחכירה נובעים מ[321]_____ בסך של _____ אלפי ש"ח ומ[321]_____ בסך של _____ אלפי ש"ח. השינויים המשמעותיים בשנת 2024 ביתרת ההשקעה נטו בחכירה נובעים מ[321]_____ בסך של _____ אלפי ש"ח ומ[321]_____ בסך של _____ אלפי ש"ח.

---

318 ראו הערת שוליים 17.

319 יש לבצע הפניה לסעיף זה מהסעיפים הרלוונטיים שמהם נוכו הפסדי אשראי חזויים.

320 בהתאם ל-IFRS 16.89, מטרת הגילויים היא שהביאורים יכללו מידע, אשר יחד עם המידע המסופק בדוח על המצב הכספי, בדוח על רווח או הפסד ובדוח על תזרימי המזומנים, יספק בסיס למשתמשים בדוחות הכספיים לצורך הערכת ההשפעה שיש לחכירות על המצב הכספי, על הביצועים הכספיים ועל תזרימי המזומנים של המחכיר.

321 יינתן הסבר איכותי לשינויים כגון: תוספות בגין כניסה לחכירה מימונית חדשה או להחכרת נכס זכות שימוש בחכירת משנה, ירידת ערך של ההשקעה נטו בחכירה וכדומה.

7 חייבים ויתרות חובה (המשך)

7.3 השקעה נטו בחכירה (המשך)

7.3.3 מידע נוסף לגבי חכירות מימוניות[322]:

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
IFRS 16.90(a)(i)	רווח (הפסד) ממכירה			
IFRS 16.90(a)(ii)	הכנסות מימון הנובעות מהשקעה נטו בחכירה			
IFRS 16.90(a)(iii)	הכנסות המתייחסות לתשלומי חכירה משתנים אשר לא נכללו במדידת ההשקעה נטו בחכירה			

7.3.4 ניתוח מועדי הפירעון של תשלומי החכירה לקבל והתאמה בין תשלומי החכירה הבלתי מהוונים לבין ההשקעה נטו בחכירה

			31 בדצמבר	
			2025	2024
IFRS 16.94		ביאור	אלפי ש"ח	
	תשלומי חכירה בלתי מהוונים לקבל:			
	בשנה הראשונה			
	בשנה השנייה			
	בשנה השלישית			
	בשנה הרביעית			
	בשנה החמישית			
	מעל חמש שנים			
	סך תשלומי חכירה בלתי מהוונים			
	נוסף: ערך מהוון של שייר שאינו מובטח			
	בניכוי: הכנסת מימון שטרם הורווחה		( )	( )
	בניכוי: הפרשה לירידת ערך	40.6	( )	( )
	סך השקעה נטו בחכירה			

[322] בהתאם ל-IFRS 16.91, הגילויים יינתנו בפורמט של טבלה, אלא אם כן פורמט אחר מתאים יותר.

8 מלאי

8.1 הרכב המלאי השוטף[323]

IAS 1.78(c)
IAS 2.36(b)

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
חלקי חילוף		
חומרי גלם ועזר		
מוצרים בתהליך		
תוצרת גמורה		
מלאי בדרך ובמחסני ערובה		
סה"כ (*)		
זכות החברה להשבת מוצרים מלקוחות בעת סילוק ההתחייבות להחזר		
סה"כ		

IAS 2.36(b)

IAS 2.36(c)

(*) כולל מלאי המוצג בשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה[324] [325]

8.2 מלאי דירות למכירה ומלאי מקרקעין בפיתוח/לצורך הקמת דירות למכירה

[*יינתן גילוי בהתאם לסוג המלאי הרלוונטי.*][326]

IAS 1.61

מלאי דירות למכירה בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) חזוי שיושב לאחר יותר מ-12 חודש לאחר תקופת הדיווח.

8.3 מלאי לא שוטף[327]

[*יינתן גילוי בהתאם לסוג המלאי הרלוונטי.*]

8.4 שעבודים

IAS 2.36(h)

מלאי בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) שועבד בשעבוד ספציפי כביטחון להתחייבויות החברה כלפי תאגידים בנקאיים. ראו גם ביאור 41.1.

8.5 הורדת ערך מלאי וביטולה

IAS 2.36(e)-(g)

ראו ביאור 27.

---

323 בהתאם ל-IAS 2.36, יינתן גילוי לערך בספרים של הרכב המלאי לפי הסוגים המתאימים לחברה. יש לוודא שלסוגים אלה ניתן ביטוי בביאור המדיניות (ביאור 2.17) גם לנוסחת העלות שיושמה.

324 לדוגמה, מלאי המהווה סחורות יסוד (commodities) אשר נרכש בעיקר בכוונה למכור אותו בעתיד הקרוב ולהפיק רווח מתנודתיות במחיר או ממרווח של סוחר (ברוקר).

325 ראו גם את דרישות הגילוי לגבי מדידת השווי ההוגן הנדרשות בהתאם ל-IFRS 13.

326 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, במסגרת תיאור פרויקטי הבנייה של חברות נדל"ן יזמיות, גילוי בדרך של רשימה מפורטת וארוכה המתארת אירועים ועסקאות מקשה על הבנת היחס בין תיאור האירועים השונים ובין היתרות בדוחות הכספיים ועל הגילוי לשים דגש על קישוריות בין התיאור המילולי (ככל שהוא נדרש) ובין הנתונים הכספיים המרכיבים את היתרות הרלוונטיות.

327 ראו הערת שוליים 16.

9 נכסים ביולוגיים[328] [329]

9.1 התאמה של שינויים בערך בספרים של נכסים ביולוגיים[330]

IAS 41.50 להלן התאמה של שינויים בערך בספרים של הנכסים הביולוגיים:

		2025	2024
		אלפי ש"ח	
	יתרה ליום 1 בינואר		
IAS 41.50(b), IFRS 13.93(e)(iii)	עלויות גידול צמחי קנאביס		
IAS 41.40, 50(a), IFRS 13.93(e)(i)	שינויים בשווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה-הוכר ברווח או הפסד בסעיף סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים	(*)	
IAS 41.50(e)	צירוף עסקים		
IAS 41.50(d), IFRS 13.93(e)(iii)	אסיף של תפרחות קנאביס שהועברו למלאי	(**)	( ) ( )
IAS 41.50(f)	השפעת השינוי בהפרשי שער		
IAS 41.50(g)	שינויים אחרים		
IFRS 13.93(a)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**	(***)	
	(*)השינוי בסך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה בגין נכסים ביולוגיים המוחזקים ליום 31 בדצמבר		
IFRS 13.93(f)			
IAS 41.46(b)(ii)	(**) כמות תפרחות במהלך התקופה (בק"ג)		
IAS 41.46(b)(i)	(***) כמות שתילים בשדה (ביחידות) ליום 31 בדצמבר		

[במצב שהנכסים הביולוגיים כוללים קבוצות נכסים ביולוגיים המסווגות כנכסים לא שוטפים, כדוגמת עדר אם לחלב:

	נכסים שוטפים	
	נכסים לא שוטפים	
	יתרה ליום 31 בדצמבר	]

IAS 41.43 [*מומלץ[331] שישות תספק תיאור כמותי של כל קבוצה של נכסים ביולוגיים, תוך הבחנה, לפי העניין, בין נכסים ביולוגיים נצרכים[332] לבין נכסים ביולוגיים מניבים, או בין נכסים ביולוגיים בשלים[333] לבין נכסים ביולוגיים לא בשלים. לדוגמה, יתכן שישות תיתן גילוי לערכים בספרים של נכסים ביולוגיים נצרכים ושל נכסים ביולוגיים מניבים לפי קבוצות נכסים. ישות יכולה להמשיך ולפצל את הערכים בספרים האלה בין נכסים בשלים לבין נכסים לא בשלים[334]. ישות נותנת גילוי לבסיס שלפיו היא ביצעה הבחנות כלשהן כאלה.*]

IAS 41.51 [*מומלץ[335] לתת גילוי, לפי קבוצות או בדרך אחרת, לסכום השינוי בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה שנכלל ברווח או הפסד כתוצאה משינויים פיזיים וכתוצאה משינויים במחירים.*][336]

IAS 41.41, 46(a) הנכסים הביולוגיים של החברה מהווים בעיקרם צמחי קנאביס. מחזור הגידול של שתילי הקנאביס, שאינם צמחי אם, אורך בממוצע כ-___שבועות, במהלכם הם עוברים תהליך של צימוח והפרחה. התוצרת החקלאית הנאספת מצמחי הקנאביס הן תפרחות הצמח ובהן, או בתוצריהן, נעשה שימוש לצרכים רפואיים[337].

---

328 ביאור זה מדגים את דרישות IAS 41 בעיקר לגבי חברות אשר הנכסים הביולוגיים שלהם הינם מסוג קנאביס.

329 בביאור זה לא הודגמו הוראות הגילויים הנוספים הנדרשים לגבי נכסים ביולוגיים כאשר לא ניתן למדוד שווי הוגן באופן מהימן לגביהם. אם מצב כזה מתקיים יש לתת את הגילויים הנוספים המתוארים ב-IAS 41.54-56. כמו כן, לא הודגמו הוראות הגילוי לגבי מענקים ממשלתיים הקשורים לנכסים ביולוגיים. כאשר קיימים מענקים כאלה, יש לתת את הגילוי הנדרש ב-IAS 41.57.

330 בהתאם ל-IAS 41.50(c) שינויים אחרים שעשויים להיות רלוונטיים, לגבי קבוצות אחרות של נכסים ביולוגיים (שאינן נכללות בדוגמה זו), ירידות שניתן ליחסן למכירות ונכסים ביולוגיים שסווגו כמוחזקים למכירה (או שנכללו בקבוצת מימוש שסווגה כמוחזקת למכירה) בהתאם ל-IFRS 5.

331 גילוי זה מומלץ לפי IAS 41.43, אך אינו נדרש.

332 בהתאם ל-IAS 41.44 נכסים ביולוגיים נצרכים הם נכסים שיאספו כתוצרת חקלאית או שימכרו כנכסים ביולוגיים. דוגמאות לנכסים ביולוגיים נצרכים הן משק חי שמיועד לייצור בשר, משק חי שמיועד למכירה, דגים בחוות, יבול כגון תירס וחיטה, תוצרת של צמח מניב ועצים שמגודלים לצורך הכנת קרשים. נכסים ביולוגיים מניבים הם נכסים ביולוגיים שאינם נכסים ביולוגיים נצרכים; לדוגמה, משק חי שממנו מופק חלב ועצי פרי שמהם נאסף פרי. נכסים ביולוגיים מניבים אינם תוצרת חקלאית, אלא, הם מוחזקים להניב תוצרת.

333 בהתאם ל-IAS 41.45 ניתן לסווג נכסים ביולוגיים כנכסים בשלים או כנכסים לא בשלים. נכסים ביולוגיים בשלים הם נכסים שהשיגו תכונות שמאפשרות אסיף (לגבי נכסים ביולוגיים נצרכים) או שהם יכולים להיות כשירים לאסיף באופן סדיר (לגבי נכסים ביולוגיים מניבים).

334 בהתאם ל- IAS 41.43 הבחנות אלה מספקות מידע שעשוי לסייע בהערכת העיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים.

335 גילוי זה מומלץ לפי IAS 41.51, אך אינו נדרש. בהתאם לאותו סעיף, גילוי נפרד לשינויים פיזיים ולשינויים במחירים הוא שימושי לצורך ההערכה של ביצועי התקופה השוטפת ושל הרווחים העתידיים, בייחוד כאשר מחזור הייצור נמשך יותר משנה אחת. המידע הזה, בדרך כלל, פחות שימושי כאשר מחזור הייצור נמשך פחות משנה אחת.

336 בהתאם ל-IAS 41.52 שינוי ביולוגי גורם למספר סוגים של שינוי פיזי – צמיחה, ניוון, ייצור, וריבוי, שכל אחד מהם ניתן לצפייה וניתן למדידה. לכל אחד משינויים פיזיים אלה יש קשר ישיר להטבות כלכליות עתידיות. גם השינוי בשווי ההוגן של נכס ביולוגי כתוצאה מאסיף הוא שינוי פיזי.

337 בהתאם ל-IAS 41.42 הגילוי שנדרש לפי IAS 41.41 (תיאור של כל קבוצה של נכסים ביולוגיים) עשוי להינתן בצורת תיאור מילולי או תיאור כמותי.

9 נכסים ביולוגיים (המשך)

9.2 פרטים נוספים

9.2.1 מגבלות ביחס לנכסים ביולוגיים

IAS 41.49(a) [*יינתן גילוי לעובדת הקיום ולערכים בספרים של נכסים ביולוגיים, אשר זכות הקניין עליהם מוגבלת, ולערכים בספרים של נכסים ביולוגיים ששועבדו כבטוחה לטובת התחייבות. כמו כן, יש להפנות לביאור 41.1 אם רלוונטי.*]

9.2.2 התקשרויות לפיתוח או לרכישה של נכסים ביולוגיים

IAS 41.49(b) [*יינתן גילוי לסכום ההתקשרויות לפיתוח או לרכישה של נכסים ביולוגיים*]

9.2.3 אסטרטגיות לניהול סיכונים פיננסיים הקשורות לפעילות חקלאית

IAS 41.49(c) [*יינתן גילוי לאסטרטגיות לניהול סיכונים פיננסיים הקשורות לפעילות חקלאית*]

9.2.4 סיכונים אקלימיים, סיכוני מחלות וסיכונים טבעיים אחרים

IAS 41.53 [*אם מתרחש אירוע שבגינו נוצר פריט מהותי של הכנסה או של הוצאה, ניתן גילוי למהות ולסכום של פריט זה בהתאם ל-IAS 1. דוגמאות לאירוע כזה כוללות פריצה של מחלה קטלנית, הצפה, בצורת חמורה או כפור חמור, ומגיפה של חרקים.*]

9.3 מדידת שווי הוגן של נכסים ביולוגיים ושל תוצרת חקלאית

9.3.1 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידת שווי הוגן[338]

IFRS 13.93(b),(d) התוצרת החקלאית בנקודת האסיף, נמדדת לפי שווי הוגן ברמה 3, בהסתמך על מחיר המכירה של מוצרי הקנאביס הרפואי הסופיים לצרכן, בניכוי עלויות שיוצאו לצורך הפיכת התוצרת החקלאית למוצר הסופי לצרכן, לרבות עלויות ייבוש, אריזה ומצוי, ובניכוי עלויות מכירה. בחישוב השווי ההוגן של התוצרת החקלאית מתבססת החברה על אומדנים הכוללים, בין היתר, אומדנים לגבי אבדן תוצרת חקלאית בתהליך; וכן, אומדן שיעור המוצרים הסופיים שימכרו כשמן קנאביס רפואי ושיעור המוצרים שיימכרו כקנאביס רפואי יבש מסך כל המוצרים הסופיים שימכרו.

הנכסים הביולוגיים, נמדדים לפי שווי הוגן ברמה 3, בהסתמך על מחיר המכירה של מוצרי הקנאביס הרפואי הסופיים לצרכן, באותה דרך בה נמדדת התוצרת החקלאית. בנוסף ולצורך כך, החברה מעריכה גם את שיעור ההשלמה של מחזור הגידול ואת התוצרת החקלאית הצפויה להתקבל בגמר תהליך ההפרחה.

[338] ראו הערת שוליים 353.

9 נכסים ביולוגיים (המשך)

9.3 מדידת שווי הוגן של נכסים ביולוגיים ושל תוצרת חקלאית (המשך)

9.3.2 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן

9.3.2.1 נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות השווי ההוגן ופרטים נוספים[339] [340]

IFRS 13.93(d)

	31 בדצמבר	
	2025	2024
שטח הגידול נטו (מ"ר)		
אומדן תנובה נטו[341] (בק"ג[342])		(1)
אומדן מחיר מכירה[343] (בש"ח לגרם)		(2)
אומדן שיעור המוצרים שימכרו כתפרחת מתוך סך המוצרים (באחוזים)		(3)
אומדן שיעור המוצרים שימכרו כשמן קנאביס רפואי מתוך סך המוצרים (באחוזים)		(3)
אומדן אורך מחזור הגידול (בשבועות)[344]		(4)
אומדן שיעור ההשלמה של מחזור הגידול[344]		(5)

(1) אומדן התנובה נטו חושב בהתבסס על החומר היבש שהחברה צפויה לייצר ולארוז על בסיס נתוני העבר ובהתבסס על כמות השתילים אשר היתה קיימת בשדה ליום 31 בדצמבר – ראו ביאור 9.1.

(2) אומדן מחיר המכירה חושב בהתבסס על המחיר הממוצע של החברה ביחס שבין סך ההכנסות לתקופה והכמות שנמכרה. להערכת החברה חישוב זה מייצג באופן נאות את אומדן מחיר המכירה העתידי של החברה[343].

(3) אומדן שיעור המוצרים שימכרו כתפרחת או כשמן קנאביס רפואי חושבה בהתבסס על צפי החברה בקשר עם ייעוד החומר היבש וזאת ביחס לנתוני העבר.

(4) אומדן אורך מחזור הגידול הינו בהתבסס על ניסיון החברה לאורך כל שנות הגידול.

(5) אומדן שיעור השלמה של מחזור הגידול הוערך על פי ניסיון החברה ובהתבסס על השלב של כל שתיל בשדה ביחס לתקופת הגידול הכוללת של אותו מחזור.

9.3.2.2 רגישות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה[345]

להלן מידע בדבר ההשפעה לסוף תקופת הדיווח של שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר אשר ישנו באופן משמעותי את השווי ההוגן של נכסים ביולוגים, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים:

		31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024	
		השפעה על מדידת השווי ההוגן של		השפעה על מדידת השווי ההוגן של	
	שינוי בנתון	גידול	קיטון	גידול	קיטון
		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
כמות תנובה בגרמים					
מחיר מכירה לגרם תפרחת					
מחיר מכירה לגרם שמן קנאביס רפואי					
שיעור ההשלמה					
יחס הייעוד (שינוי בייעוד לשמן)					

339 ראו הערת שוליים 404.

340 ראו דוגמה בעמדת סגל חשבונאית 1-23: גילוי אודות הנחות ששימשו לאומדן שווי הוגן נטו של נכסים ביולוגיים בתאגידי קנאביס רפואי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2020. לרבות הנחיות לקביעת הנתונים השונים בענף הקנאביס.

341 בהתאם לעמדת סגל חשבונאית 1-23, אומדן התנובה ברוטו בניכוי חומרים/תוצרת בתהליך. לחלופין, ככל שהערכת השווי התבססה על אומדן תנובה לשתיל (בגרם) יש לכלול אומדן זה.

342 בהתאם לעמדת סגל חשבונאית 1-23, יש לכלול את הגילוי הנ"ל ביחס לכמות התוצרת היבשה של התפרחות ו/או המוצרים האחרים שמגדלת החברה.

343 בהתאם לעמדת סגל חשבונאית 1-23, חלף פירוט מדויק של תחזית מחיר המכירה הממוצע העתידי, ניתן לכלול טווח מחיר מכירה סביר בשווקי היעד העיקריים של החברה. לחלופין, במקרים שבהם החברה הסתמכה על ממוצע מחירי המכירה של החברה בתקופות עבר כזה שמייצג באופן נאות את אומדן מחיר המכירה העתידי של החברה, ניתן לכלול אומדן זה תוך ציון עובדה זו.

344 בהתאם לעמדת סגל חשבונאית 1-23, נתון זה נדרש לצורך אומדן השווי ההוגן נטו של הנכסים הביולוגיים שטרם נאספו.

345 גילוי זה נדרש לפי IFRS 13.93(h)(ii) **רק לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיות**. אולם, לפי עמדת סגל חשבונאית 1-23, יש לכלול במקרים המתאימים גם **ניתוחי רגישות של מדידת השווי ההוגן נטו להנחות העיקריות העומדות בבסיסה.**

9 נכסים ביולוגיים (המשך)

9.3 מדידת שווי הוגן של נכסים ביולוגיים ושל תוצרת חקלאית (המשך)

9.3.2 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן (המשך)

9.3.2.2 רגישות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה (המשך)

IFRS 13.93(h)(i)

[*יינתן תיאור מילולי של הרגישות של מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה, אם התוצאה של שינוי באותם נתונים לסכום שונה עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר או נמוכה יותר באופן משמעותי. אם קיימים יחסי גומלין בין אותם נתונים לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן, יינתן תיאור של אותם יחסי גומלין וכיצד הם יכולים להגדיל או למתן את ההשפעה על מדידת השווי ההוגן.*][346]

[לדוגמה:

- ככל שהמחיר לגרם גדל שווי הנכס הביולוגי גדל, זאת כאשר שווי הנכס הביולוגי רגיש יותר לשינוי במחיר לגרם תפרחת מאשר לשינוי במחיר לגרם שמן.
- שווי הנכס הביולוגי רגיש לשינויים ביחסי הייעוד. ככל שהחברה תייעד יותר מגידוליה לתפרחת ופחות לשמנים שווי הנכס הביולוגי יגדל.**]**

[346] ראו הערת שוליים 406.

10 נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה[347] [348] [349]

10.1 הרכב

		31 בדצמבר	
		2025	2024[350]
	ביאור	אלפי ש"ח	
IFRS 5.38	קרקע המוחזקת למכירה	10.2	
	נכסים של קבוצת מימוש _____ המוחזקת למכירה	10.3	
	סה"כ נכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה		
	התחייבויות של קבוצת מימוש _____ המוחזקת למכירה	10.3	
	סה"כ התחייבויות לא שוטפות המסווגות כמוחזקות למכירה		
	סה"כ נכסים/התחייבויות נטו לא שוטפים וקבוצות מימוש המסווגים כמוחזקים למכירה		

10.2 קרקע המוחזקת למכירה

IFRS 5.41 בחודש _____ 2024, החליטה החברה לממש את הקרקע הממוקמת ב_____. הקרקע שימשה ל_____ והתאפיינה ב_____ [*תיאור העובדות והנסיבות שהובילו להחלטה ולסיווג זה והמגזר בר הדיווח שבה מוצגת, אם מתאים*]. ליום 31 בדצמבר 2024 סווגה הקרקע כמוחזקת למכירה.

IFRS 13.93(a) במועד סיווג הקרקע כמוחזקת למכירה ערכה בספרים היה _____ אלפי ש"ח. כתוצאה מהמדידה כנמוך מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה לבין עלות, הכירה הקבוצה בהפסד של _____ אלפי ש"ח בגין הורדת ערך הקרקע לשוויה ההוגן בסך _____ אלפי ש"ח בניכוי עלויות למכירה בסך _____ אלפי ש"ח (נטו, _____ אלפי ש"ח), אשר הוצג ברווח או הפסד בסעיף _____.[351]

IFRS 13.93(b), (d) מדידת השווי ההוגן[352] התבססה על הערכת שווי שנעשתה על ידי מעריך שווי חיצוני בהתבסס על _____ [*יינתן גילוי לטכניקות ההערכה ולנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן - ראו דוגמה בביאור 12.3.2*][353] [354].
מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 3 **[<u>לחלופין:</u>** ברמה 2**]**.

[<u>כאשר מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 3:</u>

[*יינתן גילוי למידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 - ראו דוגמה בביאור 12.3.4.1.*]**]**

IAS 1.97, 98(c) בחודש _____ 2025 נמכרה הקרקע תמורת _____ אלפי ש"ח, וכתוצאה מכך הכירה החברה ברווח/בהפסד בסך _____ אלפי ש"ח.

---

347 בהתאם ל-IFRS 5.42, אם חלו שינויים לתכנון המכירה, יש לתת גילוי בתקופה שבה התקבלה ההחלטה לשנות את התכנון למכור את הנכס הלא שוטף (או קבוצת המימוש) שיכלול תיאור של העובדות ושל הנסיבות שהובילו להחלטה ואת ההשפעה של ההחלטה על תוצאות הפעילות לתקופת הדיווח הנוכחית ולתקופות דיווח קודמות כלשהן שמוצגות.

348 בהתאם ל-IFRS 5.5A, דרישת הסיווג, ההצגה והמדידה ב-IFRS 5 לא חלות על נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המסווגים כמוחזקות למכירה, חלות גם על נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש אשר מסווגים כמוחזקים לחלוקה לבעלים. לפיכך, הגילוי בביאור זה יינתן גם לגבי נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המסווגים כמוחזקים לחלוקה לבעלים, בכפוף להתאמות הנדרשות.

349 בהתאם ל-IFRS 5.5B, לא תחולנה דרישות גילוי נוספות של תקנים אחרים על נכסים לא שוטפים או קבוצות מימוש המסווגים כמוחזקים למכירה, אלא אם הן נדרשות בהתאם להתייחסות ב-IFRS 5.5B.

350 בהתאם ל-IFRS 5.40, אין להציג מחדש (re-present) מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי כדי לשקף את הסיווג כמוחזק למכירה בתקופת הדיווח הנוכחית. לפיכך, מספרי ההשוואה יכללו נכסים לא שוטפים או קבוצות מימוש ששווגו כמוחזקים למכירה באותן תקופות הדיווח.

351 בהתאם ל-IFRS 5.41(c), יש לתת גילוי לרווח או הפסד שהוכר בהתאם ל-IFRS 5.20-22, והסעיף בדוח על הרווח הכולל שכולל את הרווח או ההפסד הזה, אלא אם הוא מוצג בנפרד בדוח על הרווח הכולל. IFRS 5.20, עוסק בירידת ערך לראשונה (כמו בדוגמה זו) או במדידה עוקבת, במידה שלא הוכר בהתאם ל-IFRS 5.19, IFRS 5.21 עוסק ברווח בגין גידול עוקב כלשהו בשווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה של נכס ו-IFRS 5.22, ברווח בגין גידול עוקב כלשהו בשווי הוגן בניכוי העלויות למכירה של קבוצת מימוש.

352 ראו הערות שוליים 673-675 בביאור 40.1 להנחיות בדבר אופן הצגת הגילויים לגבי שווי הוגן.

353 בהתאם ל-IFRS 13.93(d), אם היה שינוי בטכניקת (טכניקות) הערכה ששימשו במדידת השווי ההוגן, יינתן גילוי לשינוי זה ולסיבה (סיבות) לביצועו.

354 בהתאם ל-IFRS 13.93(i), אם השימוש המיטבי של נכס לא פיננסי שונה מהשימוש הנוכחי שלו, יינתן גילוי לעובדה זו ומדוע נעשה שימוש בנכס באופן ששונה מהשימוש המיטבי שלו - ראו דוגמה בביאור 14.3.2.

10 נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה (המשך)

10.3 קבוצת המימוש _____ המוחזקת למכירה

IFRS 5.41 בחודש _____ 2025, החליטה החברה לממש את קבוצת מימוש _____. החברה מחפשת באופן פעיל רוכש לקבוצה זו וצופה להשלים את המכירה עד _____. קבוצת מימוש זו משתייכת למגזר _____ והתאפיינה ב_____ [*תיאור העובדות והנסיבות שהובילו להחלטה ולסיווג זה*]. לא הוכר הפסד במועד סיווג קבוצת המימוש כמוחזקת למכירה.

IFRS 5.38 להלן הרכב הנכסים וההתחייבויות של קבוצת המימוש:[355] [356]

		31 בדצמבר 2025 **אלפי ש"ח**
מזומנים ושווי מזומנים		
מניות	(1)	
לקוחות		
מלאי		
רכוש קבוע		
סה"כ נכסים		
ספקים ונותני שירותים		
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו		
מסים נדחים		
סה"כ התחייבויות		

(1) [*יינתנו הגילויים הנדרשים בהתאם ל-IFRS 13.91-93(ה), 94-96, 98, 99 לגבי מדידות השווי ההוגן של הפריטים של קבוצת המימוש אשר נמדדים בשווי הוגן.*][357]

10.4 סיווג כמוחזק למכירה לאחר תקופת הדיווח

IFRS 5.12 [*אם לאחר תקופת הדיווח מתקיימים הקריטריונים לסיווג נכס/קבוצת מימוש כמוחזקים למכירה, יש לתת גילוי:*

IFRS 5.41(a) *(א) לתיאור של הנכס/קבוצת המימוש;*

IFRS 5.41(b) *(ב) לתיאור של העובדות והנסיבות של המכירה או שהובילו למימוש החזוי ולתיאור של האופן והעיתוי החזויים של מימוש זה; וכן*

IFRS 5.41(d) *(ג) אם מתאים, המגזר בר הדיווח שבו מוצג/ת הנכס/קבוצת המימוש בהתאם ל-IFRS 8.*]

---

[355] בהחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2016, בקשר להצגת עסקאות בין פעילות נמשכת ופעילות מופסקת, צוין כי IFRS 5 ו-IAS 1 אינם כוללים דרישות הצגה אשר גוברות על דרישות האיחוד ב-IFRS 10.

[356] בהתאם ל-IFRS 5.39, הגילוי אינו נדרש לגבי חברות בנות שנרכשו לאחרונה ושקיימו את הקריטריונים לסיווג כמוחזקות למכירה בעת הרכישה.

[357] ראו הערות שוליים 673-675 בביאור 40.1 להנחיות בדבר אופן הצגת הגילויים לגבי שווי הוגן.

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[358]

IFRS 12.B4(d)

11.1 חברות כלולות

11.1.1 מידע על חברות כלולות מהותיות

IFRS 12.21(a) שם החברה		מדינת התאגדות	מיקום עיקרי של העסק	מהות היחסים[359]	שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה ליום 31 בדצמבר	
					2025	2024
חברה יא	(1)					
חברה יב	(2)					
חברה יג	(3)(4)					

IFRS 12.7(b), 8 9(a) (1) החברה מחזיקה ישירות **[<u>לחלופין:</u>** בעקיפין באמצעות חברות בנות**]** מעל 50% מזכויות ההצבעה **[<u>לחלופין:</u>** מזכויות ההצבעה הפוטנציאליות**]** בחברה יא, אולם החזקה זו אינה מהווה שליטה עקב קיומן של זכויות ממשיות שניתנו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה **[<u>לחלופין:</u>** [*תפורטנה הסיבות שבגינן ההחזקה אינה מהווה שליטה*]**]**.

IFRS 12.7(b), 8 9(e) (2) החברה מטפלת בהשקעתה בחברה יב בשיטת השווי המאזני למרות שהחברה מחזיקה פחות מ-20% מזכויות ההצבעה בה, וזאת מאחר ובכוחה להשפיע על המדיניות הפיננסית והתפעולית בחברה יב עקב זכות למינוי מנכ"ל חברת יב ועקב ייצוג של כ-25% בדירקטוריון.

IFRS 12.22(b) (3) [*כאשר הדוחות הכספיים של חברה כלולה ששימשו ביישום שיטת השווי המאזני הם למועד או לתקופה שונים מאלה של החברה, יינתן גילוי למועד של סוף תקופת הדיווח של הדוחות הכספיים של החברה הכלולה ולסיבה לשימוש במועד שונה או בתקופה שונה.*]

תקנה 23(ג) (4) החברה נדרשת בצירוף של הדוחות הכספיים של חברה יג בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.[360]

11.1.2 מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות מהותיות[361] [362]

IFRS 12.21(b)(ii) IFRS 12.B14-B15 להלן מידע פיננסי מתומצת על חברות כלולות מהותיות. למעט אם נאמר במפורש אחרת[363], הסכומים המוצגים הם הסכומים לפי IFRS מהחברות הכלולות (ולא חלק החברה בסכומים אלה) כשהם מתואמים כדי לשקף תיאומים שנעשו על ידי החברה ביישום שיטת השווי המאזני[364]. הסכומים הם לפני ביטול עסקאות בין-חברתיות[365].

---

358 ראו IFRS 12.4, B2-B6 לעניין רמת הפירוט הנחוצה. בכל מקרה, יש להציג מידע עבור חברות כלולות בנפרד מהמידע עבור עסקאות משותפות.

359 לדוגמה, מתן תיאור מהות הפעילויות של החברה הכלולה ואם הן אסטרטגיות לפעילויות החברה.

360 בהתאם לתקנה 23(ו), אם הדוחות הכספיים של החברה הכלולה שנדרשים בצירוף מוצגים במטבע שונה ממטבע ההצגה של החברה, יש לציין את שער החליפין לסוף תקופת הדיווח בין שני המטבעות הללו ואת השינוי שחל בו בשנת הדיווח. ראו <u>נספח ה:</u> צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים לעניין הוראות התקנות באשר לצירוף/לאי-צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה מהותית או עסקה משותפת מהותית.

361 בהתאם ל-IFRS 12.B17 גילוי זה אינו נדרש עבור חברות כלולות אשר הזכות (או חלק ממנה) של החברה בהן מסווגת כמוחזקת למכירה בהתאם ל-IFRS 5.

362 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2015, המידע הפיננסי המתומצת: (i) יינתן בנפרד לגבי כל חברה כלולה שהיא מהותית לחברה (כלומר, אין לקבץ את המידע עבור כל החברות הכלולות המהותיות); וכן (ii) יתבסס על הדוחות הכספיים של החברה הכלולה שבהם החברות הבנות שלה אוחדו והשקעות שלה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות טופלו לפי שיטת השווי המאזני.

363 בהתאם ל-IFRS 12.B15, ניתן להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה בהתקיים שני התנאים הבאים: (א) החברה מודדת את הזכות בחברה הכלולה בשווי הוגן בהתאם ל-IAS 28, וכן (ב) החברה הכלולה אינה מכינה דוחות כספיים לפי IFRS והכנת דוחות כספיים כאמור אינה מעשית או שתגרום לעלות מופרזת. במקרה זה, יינתן גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

364 בהתאם ל-IFRS 12.B14(a), תיאומים כאמור כוללים תיאומי שווי הוגן במועד הרכישה ותיאומים בגין הבדלים במדיניות חשבונאית.

365 IFRS 12 לא קובע כללים מפורטים כיצד להציג את המידע הפיננסי המתומצת לגבי חברות כלולות, בפרט בכל הקשור לעסקאות בין-חברתיות. על החברה לתת גילוי לאופן שבו היא מציגה מידע זה וליישמו בעקביות.

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

11.1 חברות כלולות (המשך)

11.1.2 מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות מהותיות (המשך)

		31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
		חברה יא	חברה יב	חברה יג(*)	חברה יא	חברה יב	חברה יג(*)
		אלפי ש"ח					
		שווי מאזני	שווי מאזני	שווי הוגן	שווי מאזני	שווי מאזני	שווי הוגן
IFRS 12.21(b)(i)	**שיטת מדידה**						
IFRS 12.B12(b)(i)	נכסים שוטפים						
IFRS 12.B12(b)(ii)	נכסים לא שוטפים						
IFRS 12.B12(b)(iii)	התחייבויות שוטפות						
IFRS 12.B12(b)(iv)	התחייבויות לא שוטפות						
	נכסים נטו						
	זכויות שאינן מקנות שליטה						
	נכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של החברה הכלולה						

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
		חברה יא	חברה יב	חברה יג(*)	חברה יא	חברה יב	חברה יג(*)	חברה יא	חברה יב	חברה יג(*)
		אלפי ש"ח								
IFRS 12.B12(b)(v)	הכנסות									
IFRS 12.B12(b)(vi)	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות									
IFRS 12.B12(b)(vii)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, לאחר מס									
IFRS 12.B12(b)(viii)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה									
IFRS 12.B12(b)(ix)	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה									
IFRS 12.B12(a)	דיבידנדים שהתקבלו בקבוצה מהחברה הכלולה									

		31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024	
		חברה יא	חברה יב	חברה יא	חברה יב
		אלפי ש"ח			
IFRS 12.B14(b)	**התאמה לערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה**[366]				
	חלק החברה בנכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של החברה הכלולה				
	מוניטין שהוכר בעת הרכישה				
	הפרשה לירידת ערך	( )	( )	( )	( )
	התאמות אחרות				
	ערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה				
IFRS 12.21(b)(iii)	שווי הוגן של ההשקעה לגביה מפורסמים מחירי ציטוט				

IFRS 12.B15 (*) המידע הפיננסי המתומצת לגבי חברה יג הוא כפי שמוצג בדוחותיה הכספיים, הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

[366] גילוי זה נדרש רק לגבי חברות כלולות המטופלות תוך שימוש בשיטת השווי המאזני.

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

11.1 חברות כלולות (המשך)

IFRS 12.21(c)(ii)

11.1.3 מידע פיננסי מצרפי על חלקה של החברה בחברות כלולות שאינן מהותיות כל אחת בפני עצמה המטופלות תוך שימוש בשיטת השווי המאזני

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IFRS 12.B16 **ערך בספרים של ההשקעות**		

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
		אלפי ש"ח	
IFRS 12.B16(a) רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות			
IFRS 12.B16(b) רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, לאחר מס			
IFRS 12.B16(c) רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה			
IFRS 12.B16(d) סך רווח (הפסד) כולל לתקופה			

11.1.4 מידע נוסף

11.1.4.1 מגבלות משמעותיות

IFRS 12.22(a) [*יינתן גילוי על המהות של מגבלות משמעותיות כלשהן והיקפן (לדוגמה, כתוצאה מהסדרי אשראי, דרישות של גוף פיקוח או הסדרים חוזיים בין המשקיעים בעלי ההשפעה המהותית על החברה הכלולה) על היכולת של חברות כלולות להעביר משאבים לישות בצורת דיבידנדים במזומן, או לפרוע הלוואות או להחזיר מקדמות שנעשו על ידי החברה.*]

11.1.4.2 חלק בהפסדים של חברה יב

IFRS 12.22(c) החברה הפסיקה להכיר בחלקה בהפסדי חברת יב, חברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני, וזאת מאחר והחברה אינה ערבה להפסדי חברה יב. חלקה של החברה בהפסדי חברה יב שלא הוכרו לתקופה ובמצטבר הסתכם לסך _____ ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה (בשנת 2024: _____ ו-_____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ ו-_____ אלפי ש"ח).

11.1.4.3 התחייבויות תלויות שהתהוו ביחס לחברות כלולות

IFRS 12.23(b) ראו ביאור 41.2.

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

IFRS 12.B4(b)

11.2 עסקאות משותפות

11.2.1 מידע על עסקאות משותפות מהותיות

IFRS 12.21(a)	שם החברה		מדינת התאגדות	מיקום עיקרי של העסק	מהות היחסים[367]	שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה ליום 31 בדצמבר	
						2025	2024
	חברה כא	(1)(2)					
	חברה כב	(3)(4)					

IFRS 12.7(b), (c), 8 (1) [*יינתן גילוי למידע לגבי שיקולי דעת והנחות משמעותיים שנעשו (ושינויים לאותם שיקולי דעת ולאותן הנחות) בקביעה שיש לחברה שליטה משותפת בהסדר ובקביעת סוג ההסדר המשותף, כאשר ההסדר נבנה דרך גוף נפרד.*]

תקנה 23(ג) (2) החברה לא נדרשת בצירוף של הדוחות הכספיים של חברה כא לאור תקנה 23(ב)(_) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

IFRS 12.22(b) (3) [*כאשר הדוחות הכספיים של עסקה משותפת ששימשו ביישום שיטת השווי המאזני הם למועד או לתקופה שונים מאלה של החברה, יינתן גילוי למועד של סוף תקופת הדיווח של הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת ולסיבה לשימוש במועד שונה או בתקופה שונה.*]

תקנה 19(ב) (4) למידע בדבר ערבות[368] לחברה כב שמימושה עלול להעמיד בספק את המשך פעולות החברה במתכונתן הקיימת - ראו ביאור 41.3.4.

11.2.2 מידע פיננסי מתומצת לגבי עסקאות משותפות מהותיות[369] [370]

IFRS 12.21(b)(ii) להלן מידע פיננסי מתומצת על עסקאות משותפות מהותיות. למעט אם נאמר במפורש אחרת[371], הסכומים המוצגים הם הסכומים לפי IFRS של העסקאות המשותפות (ולא חלק החברה בסכומים אלה) כשהם מתואמים כדי לשקף תיאומים שנעשו על ידי החברה ביישום שיטת השווי המאזני[372]. הסכומים הם לפני ביטול עסקאות בין-חברתיות[373].

IFRS 12.B14, B15

---

367 לדוגמה, מתן תיאור מהות הפעילויות של העסקה המשותפת ואם הן אסטרטגיות לפעילויות החברה.

368 ראו הערת שוליים 162.

369 בהתאם ל-IFRS 12.B17, גילוי זה אינו נדרש עבור עסקאות משותפות אשר הזכות (או חלק ממנה) של החברה בהן מסווגת כמוחזקת למכירה בהתאם ל-IFRS 5.

370 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2015, המידע הפיננסי המתומצת: (i) יינתן בנפרד לגבי כל עסקה משותפת שהיא מהותית לחברה (כלומר, אין לקבץ את המידע עבור כל העסקאות המשותפות המהותיות); וכן (ii) יתבסס על הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת שבהם החברות הבנות שלה אוחדו והשקעות שלה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות טופלו לפי שיטת השווי המאזני.

371 בהתאם ל-IFRS 12.B15, ניתן להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת בהתקיים שני התנאים הבאים: (א) החברה מודדת את הזכות בעסקה המשותפת בשווי הוגן בהתאם ל-IAS 28, וכן (ב) העסקה המשותפת אינה מכינה דוחות כספיים לפי IFRS והכנת דוחות כספיים כאמור אינה מעשית או שתגרום לעלות מופרזת. במקרה זה, יינתן גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

372 ראו הערת שוליים 364.

373 IFRS 12 לא קובע כללים מפורטים כיצד להציג את המידע הפיננסי המתומצת לגבי עסקאות משותפות, בפרט בכל הקשור לעסקאות בין-חברתיות. על החברה לתת גילוי לאופן שבו היא מציגה מידע זה וליישמו בעקביות.

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

11.2 עסקאות משותפות .(המשך)

11.2.2 מידע פיננסי מתומצת לגבי עסקאות משותפות מהותיות (המשך)

			31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024	
			חברה כא	חברה כב	חברה כא	חברה כב
			אלפי ש"ח			
			שווי מאזני	שווי מאזני	שווי מאזני	שווי מאזני
IFRS 12.21(b)(i)	**שיטת מדידה**					
IFRS 12.B12(b)(i)	נכסים שוטפים	(*)				
IFRS 12.B12(b)(ii)	נכסים לא שוטפים					
IFRS 12.B12(b)(iii)	התחייבויות שוטפות	(**)				
IFRS 12.B12(b)(iv)	התחייבויות לא שוטפות	(***)				
	נכסים נטו					
	זכויות שאינן מקנות שליטה					
	נכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של העסקה המשותפת					
IFRS 12.B13(a)	(*) כולל מזומנים ושווי מזומנים					
IFRS 12.B13(b)	(**) כולל התחייבויות פיננסיות שוטפות (למעט ספקים וזכאים אחרים והפרשות)					
IFRS 12.B13(c)	(***) כולל התחייבויות פיננסיות לא שוטפות (למעט ספקים וזכאים אחרים והפרשות)					

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
		חברה כא	חברה כב	חברה כא	חברה כב	חברה כא	חברה כב
		אלפי ש"ח					
IFRS 12.B12(b)(v)	הכנסות						
IFRS 12.B13(d)	פחת והפחתות						
IFRS 12.B13(e)	הכנסות ריבית						
IFRS 12.B13(f)	הוצאות ריבית						
IFRS 12.B13(g)	מסים על ההכנסה						
IFRS 12.B12(b)(vi)	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות						
IFRS 12.B12(b)(vii)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, לאחר מס						
IFRS 12.B12(b)(viii)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה						
IFRS 12.B12(b)(ix)	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה						
IFRS 12.B12(a)	דיבידנדים שהתקבלו בקבוצה מהעסקה המשותפת						

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

11.2 עסקאות משותפות .(המשך)

11.2.2 מידע פיננסי מתומצת לגבי עסקאות משותפות מהותיות (המשך)

		31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024	
		חברה כא	חברה כב	חברה כא	חברה כב
		אלפי ש"ח			
IFRS 12.B14(b)	**התאמה לערך בספרים של ההשקעה בעסקה המשותפת:**[374]				
	חלק החברה בנכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של העסקה המשותפת				
	מוניטין שהוכר בעת הרכישה				
	הפרשה לירידת ערך	( )	( )	( )	( )
	התאמות אחרות				
	ערך בספרים של ההשקעה בעסקה המשותפת				
IFRS 12.21(b)(iii)	שווי הוגן של ההשקעה לגביה מפורסמים מחירי ציטוט				

IFRS 12.21(c)(ii)

11.2.3 מידע פיננסי מצרפי על חלקה של החברה בעסקאות משותפות שאינן מהותיות כל אחת בפני עצמה המטופלות תוך שימוש בשיטת השווי המאזני

		31 בדצמבר	
		2025	2024
		אלפי ש"ח	
IFRS 12.B16	**ערך בספרים של ההשקעות**		

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
			אלפי ש"ח	
IFRS 12.B16(a)	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות			
IFRS 12.B16(b)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, לאחר מס			
IFRS 12.B16(c)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה			
IFRS 12.B16(d)	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה			

11.2.4 מידע נוסף

11.2.4.1 מגבלות משמעותיות

IFRS 12.22(a) [*יינתן גילוי על המהות של מגבלות משמעותיות כלשהן והיקפן (לדוגמה, כתוצאה מהסדרי אשראי, דרישות של גוף פיקוח או הסדרים חוזיים בין המשקיעים בעלי השליטה המשותפת בעסקה המשותפת) על היכולת של עסקאות משותפות להעביר משאבים לישות בצורת דיבידנדים במזומן, או לפרוע הלוואות או להחזיר מקדמות שנעשו על ידי החברה.*]

11.2.4.2 חלק בהפסדים של חברה כב

IFRS 12.22(c) החברה הפסיקה להכיר בחלקה בהפסדי חברת כב, עסקה משותפת המטופלת בשיטת השווי המאזני, וזאת מאחר והחברה אינה ערבה להפסדי חברה כב. חלקה של החברה בהפסדי חברה כב שלא הוכרו לתקופה ובמצטבר הסתכם לסך _____ ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה (בשנת 2024: _____ ו-_____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ ו-_____ אלפי ש"ח).

11.2.4.3 התחייבויות תלויות שהתהוו ביחס לעסקאות משותפות

IFRS 12.23(b) ראו ביאור 41.2.

[374] גילוי זה נדרש רק לגבי עסקאות משותפות המטופלות תוך שימוש בשיטת השווי המאזני.

11 השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

11.2 עסקאות משותפות .(המשך)

11.2.4 מידע נוסף (המשך)

11.2.4.4 מחויבויות לעסקאות משותפות

IFRS 12.23(a), B18, B19(a) להלן פירוט חלקה של החברה במחויבויות משותפות עם משקיעים אחרים לעסקאות משותפות שלא הוכרו כהתחייבות בסוף תקופת הדיווח ואשר יכולות לגרום לתזרים שלילי עתידי של מזומנים או של משאבים אחרים:

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
מחויבות לספק הלוואות		
מחויבויות לכיסוי הפסדים אחרות [*פרט*][375]		
סה"כ מחויבויות שלא הוכרו להשקיע מימון או משאבים		

IFRS 12.B19(b) [*יינתן גילוי למחויבויות שלא הוכרו לרכוש את זכות הבעלות של צד אחר (או חלק מאותה זכות בעלות) בעסקה משותפת אם אירוע מסוים יתרחש או לא יתרחש בעתיד.*]

11.3 הפסדים מירידת ערך[376] [377]

IAS 36.126(a), (b) בתקופת הדיווח החברה הכירה בהפסדים מירידת ערך בגין השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח) אשר סווגו ברווח או הפסד לחלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני[378] [379].

11.3.1 הפסדים מירידת ערך[380] [381]

IAS 36.130 בתקופת הדיווח החברה הכירה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח בגין חברת _____, חברה כלולה/עסקה משותפת השייכת למגזר _____. הסכום בר ההשבה בסך _____ אלפי ש"ח נקבע לפי שווי השימוש[382] של החברה הכלולה/העסקה המשותפת. שיעור הניכיון ששימש בחישוב שווי השימוש: __% (בשנת 2024: __%). **[<u>לחלופין:</u>** הסכום בר ההשבה בסך _____ אלפי ש"ח נקבע לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של החברה הכלולה/העסקה המשותפת. מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה __ של מדרג השווי ההוגן. [***כאשר מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 2 או ברמה 3***: [*יינתן גילוי: (א) לטכניקת ההערכה ששימשה במדידת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש, ואם חל שינוי בטכניקת הערכה, גם לשינוי זה ולסיבה לביצועו, וכן (ב) לכל הנחת מפתח שהיוותה בסיס לקביעת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש (ראו דוגמה בביאור 40.1.1), לרבות לשיעור הניכיון ששימש במדידה השוטפת ובמדידה הקודמת אם המדידה נעשתה תוך שימוש בטכניקת ערך נוכחי*].]**]**

IAS 36.130(a), (b) [*יינתן גילוי לאירועים ולנסיבות שהובילו להכרה בהפסד מירידת ערך.*]

11.3.2 הפסדים אחרים מירידת ערך[380]

IAS 36.131 בתקופת הדיווח החברה הכירה בסכום מצרפי של הפסדים מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח בגין [*יינתן גילוי לסוגים העיקריים של החברות הכלולות ושל העסקאות המשותפות שהושפעו מירידת הערך וכן לאירועים ולנסיבות העיקריים שהובילו להכרה באותם הפסדים*].

---

375 לדוגמאות למחויבויות שלא הוכרו להשקיע מימון או משאבים, ראו IFRS 12.B19(a).

376 תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-99: השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2022, לעניין השפעות אפשריות בגין עליות ריבית שהתרחשו החל מאפריל 2022 על הצורך באומדן השווי בר השבה ועל מצבים בהם לא נדרש לערוך אומדן פורמלי לסכום בר השבה.

377 ראו הערת שוליים 116.

378 יינתן גילוי לסכום הביטולים של הפסדים מירידת ערך במהלך התקופה בנפרד מסכום ההפסדים מירידת ערך.

379 ראו הערת שוליים 47.

380 במקרה של ביטול הפסד מירידת ערך, יינתן גילוי דומה בשינויים המתחייבים.

381 ראו גם הערת שוליים 119.

382 IAS 36.132 מעודד לתת גילוי להנחות המפתח ששימשו בקביעת הסכום בר ההשבה.

12 נדל"ן להשקעה[383]

[כאשר החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן:]

12.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה[384]

			2025											
			קרקע		מבנים להשכרה		נדל"ן להשקעה בהקמה			במודל				
			ישראל	אירופה	משרדים	מגורים	רמה 3	עלות[386]		העלות[385]	סה"כ			
IAS 40.76 IFRS 13.93(b), (e)		ביאור	רמה 3	רמה 2	רמה 3	רמה 3	אלפי ש"ח							
	יתרה ליום 1 בינואר													
IAS 40.76(a) IFRS 13.93(e)(iii)	רכישות													
	היוון הוצאות לאחר מועד ההכרה													
IAS 40.76(a)	צירופי עסקים													
IAS 40.76(b)	מעבר מרכוש קבוע מעבר ממלאי מבנים למכירה													
IAS 40.76(f) IAS 40.76(c) IFRS 13.93(e)(iii)	מימושים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	איבוד שליטה בחברות בנות נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.76(c)			( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.76(f)	מעבר לרכוש קבוע מעבר למלאי מבנים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.76(f)	למכירה[387]		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	סיווג נדל"ן להשקעה בהקמה: שלא ניתן היה למדוד את שוויו ההוגן באופן מהימן													
	סיום בנייה של נדל"ן להשקעה בהקמה													
IFRS 13.93(e)(iv)	העברות	12.3.5												
	לתוך רמה 3													
	מחוץ לרמה 3													
IAS 20.39	מענק השקעה שהוכר השנה[388]		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.76(d) IFRS 13.93(e)(i)	עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה (**) (***)													
	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ													
IAS 40.76(e)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**													
IFRS 13.93(a)														
	(**) השינוי בסך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח[389]													
IFRS 13.93(f)														

IFRS 13.93(e)(i) (***) רווחים (הפסדים) מתיאומי שווי הוגן מוכרים ברווח או הפסד בסעיף עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה.

---

383 ראו הערות שוליים 673-675 בביאור 40.1 להנחיות בדבר אופן הצגת הגילויים לגבי שווי הוגן.

384 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, כאשר נדרש לתת גילוי להתאמה בין הערך בספרים בתחילת התקופה ובסופה, אך התנועה אינה נובעת מרכיבים מהותיים, אין צורך להציג את הרכב התנועה. כמו כן, אם התנועה מורכבת מרכיבים רבים שרק אחד מהם מהותי, מספיק לפרט את אותו רכיב.

385 מתייחס לנדל"ן להשקעה שלא ניתן למדידה בשווי ההוגן באופן מהימן על בסיס מתמשך ולכן מטופל במודל העלות בהתאם ל-IAS 16 עבור נדל"ן להשקעה בבעלות או בהתאם ל-IFRS 16 עבור נדל"ן להשקעה המוחזק על ידי חוכר כנכס זכות שימוש (ראו IAS 40.53).

386 מתייחס לנדל"ן להשקעה בהקמה שלא ניתן למדידה בשווי ההוגן באופן מהימן, אך צפוי שהשווי ההוגן יהיה ניתן למדידה באופן מהימן כאשר הבנייה תושלם (ראו IAS 40.53).

387 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 7-24: שינוי סיווג דירות למגורים מנדל"ן להשקעה למלאי, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בספטמבר 2024.

388 יש לשקול את אופן ההכרה במענק שניתן לנדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן, בהתאם לתנאים ולנסיבות של מתן המענק.

389 גילוי זה נדרש רק לגבי נדל"ן להשקעה שמדידת השווי ההוגן שלו מסווגת ברמה 3.

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה (המשך)

		2024											
		קרקע		מבנים להשכרה		נדל"ן להשקעה בהקמה							
		ישראל	אירופה	משרדים	מגורים			עלות	במודל העלות	סה"כ			
		רמה 3	רמה 2	רמה 3	רמה 3	רמה 3							
	ביאור	אלפי ש"ח											
יתרה ליום 1 בינואר													
רכישות													
היוון הוצאות לאחר מועד ההכרה													
צירופי עסקים													
מעבר מרכוש קבוע													
מעבר ממלאי מבנים למכירה													
מימושים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
איבוד שליטה בחברות בנות		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
מעבר לרכוש קבוע		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
מעבר למלאי מבנים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
סיווג נדל"ן להשקעה בהקמה:													
שלא ניתן היה למדוד את שוויו ההוגן באופן מהימן													
סיום בנייה של נדל"ן להשקעה בהקמה													
העברות	12.3.5												
לתוך רמה 3													
מחוץ לרמה 3													
מענק השקעה שהוכר השנה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה (**) (***)													
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ													
יתרה ליום 31 בדצמבר													
(**) השינוי בסך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח													

(***) רווחים (הפסדים) מתיאומי שווי הוגן מוכרים ברווח או הפסד בסעיף עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה.]

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

IAS 40.79 **[כאשר החברה מיישמת את מודל העלות:**

12.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה[390]

		ביאור	2025					2024				
			קרקע	מבנים להשכרה	נדל"ן להשקעה בהקמה	סה"כ		קרקע	מבנים להשכרה	נדל"ן להשקעה בהקמה	סה"כ	
			אלפי ש"ח									
	עלות											
IAS 40.79(c)	יתרה ליום 1 בינואר											
IAS 40.79(d)(i)	רכישות היוון הוצאות לאחר מועד ההכרה											
IAS 40.79(d)(ii)	צירופי עסקים מעבר מרכוש											
IAS 40.79(d)(vii)	קבוע מעבר ממלאי מבנים למכירה											
IAS 40.79(d)(iii)	מימושים		( )	( )	( )	( )		( )	( )	( )	( )	
	איבוד שליטה בחברות בנות נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )		( )	( )	( )	( )	
IAS 40.79(d)(iii)	מעבר לרכוש		( )	( )	( )	( )		( )	( )	( )	( )	
IAS 40.79(d)(vii)	קבוע מעבר למלאי מבנים		( )	( )	( )	( )		( )	( )	( )	( )	
IAS 40.79(d)(vii)	למכירה		( )	( )	( )	( )		( )	( )	( )	( )	
	סיום בנייה של נדל"ן להשקעה בהקמה											
	מענק השקעה שהוכר											
IAS 20.39	השנה		( )	( )	( )	( )		( )	( )	( )	( )	
	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ											
IAS 40.79(d)(vi)												
	יתרה ליום 31 בדצמבר											
IAS 40.79(c)												

[390] ראו הערת שוליים 384.

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה (המשך)

		2025				2024			
	ביאור	קרקע	מבנים להשכרה	נדל"ן להשקעה בהקמה	סה"כ	קרקע	מבנים להשכרה	נדל"ן להשקעה בהקמה	סה"כ
		אלפי ש"ח							
		פחת נצבר יתרה ליום 1 בינואר							
IAS 40.79(c)									
IAS 40.79(d)(iv)		פחת הפסדים							
IAS 40.79(d)(v) IAS 36.126		מירידת ערך שהוכרו מעבר מרכוש קבוע							
IAS 40.79(d)(vii)									
IAS 40.79(d)(iii)		מימושים	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
		איבוד שליטה בחברות בנות הפסדים	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.79(d)(v) IAS 36.126		מירידת ערך שבוטלו נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.79(d)(iii)		מעבר לרכוש קבוע	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.79(d)(vii)		מעבר למלאי מבנים למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 40.79(d)(vii)		התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
IAS 40.79(d)(vi)		**יתרה ליום 31 בדצמבר**							
IAS 40.79(c)		**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר**							
IAS 40.79(b)		שיעור הפחת לתקופה (ב-%)							
IAS 40.79(a)		שיטות הפחת ששימשו הן: _____.]							

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.2 פרטים נוספים

12.2.1 פרטים על נדל"ן להשקעה

IAS 40.75(c) [*כאשר קיים קושי בסיווג נדל"ן כנדל"ן להשקעה (ראו IAS 40.14), יינתן גילוי לקריטריונים שבהם משתמשת החברה כדי להבדיל בין נדל"ן להשקעה לבין נדל"ן בשימוש הבעלים ו/או לבין נדל"ן המיועד למכירה במהלך העסקים הרגיל.*]

12.2.2 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד בגין הנדל"ן להשקעה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
IAS 40.75(f)			
IFRS 16.90(b) הכנסות שכירות מנדל"ן להשקעה (*)[391]	_____	_____	_____
הוצאות תפעוליות ישירות מנדל"ן להשקעה שהפיק הכנסת שכירות	_____	_____	_____
הוצאות תפעוליות ישירות מנדל"ן להשקעה שלא הפיק הכנסת שכירות במהלך התקופה	_____	_____	_____
השינוי המצטבר בשווי ההוגן שהוכר ברווח או הפסד במכירה של נדל"ן להשקעה מקבוצה של נכסים שלגביהם נעשה שימוש במודל העלות לקבוצה של נכסים שלגביהם נעשה שימוש במודל השווי ההוגן	_____	_____	_____
IFRS 16.90(b) (*) כולל הכנסות המתייחסות לתשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשעור			

12.2.3 מגבלות ביחס לנדל"ן להשקעה

IAS 40.75(g) [*יינתן גילוי לקיום ולסכומים של מגבלות המוטלות על החברה ביחס ליכולת המימוש של נדל"ן להשקעה או על העברת הכנסה ותקבולים ממימוש נדל"ן להשקעה.*]

12.2.4 רכישת קבוצת נכסי נדל"ן להשקעה שאינם מהווים עסק

[דוגמה למצב של רכישת נכסים ושימוש במבחן הריכוזיות בהתאם ל-IFRS 3:] החברה רכשה בחודש _____ 2025 במסגרת עסקה אחת, מספר נכסי נדל"ן מסחרי להשקעה דומים באזור המרכז[392] הכוללים חוזי שכירות לתקופות של כ-10 שנים[392]. החברה בחרה ליישם את מבחן הריכוזיות, בכדי לבחון האם העסקה תטופל כצירוף עסקים או כרכישת קבוצת נכסים. לצורך השימוש במבחן הריכוזיות, החברה הביאה בחשבון את המהות של כל נכס יחיד ואת הסיכונים הכרוכים בניהול וביצירה של תפוקות מהנכסים והגיעה למסקנה כי מדובר בנכסים דומים. במסגרת זו היא בחנה את מאפייני הסיכון של הנכסים (לרבות סוג השוכרים, השימושים בנכסים, תקופות חוזי החכירה והאזור הגיאוגרפי בו הם נמצאים[392]) והגיעה למסקנה כי הנכסים אינם בעלי מאפייני סיכון שונים באופן משמעותי.

12.2.5 התקשרויות חוזיות לרכישת נדל"ן להשקעה

IAS 40.75(h) [*יינתן גילוי למחויבויות חוזיות לרכישה, להקמה או לפיתוח של נדל"ן להשקעה או לתיקונים, לתחזוקה או להרחבות.*]

12.2.6 שעבודים

ראו ביאור 41.1.

[כאשר החברה מיישמת את מודל העלות:

12.2.7 הפסדים מירידת ערך נדל"ן להשקעה[393] [394]

[*יינתן גילוי להפסדים מירידת ערך של נדל"ן להשקעה ולביטולם - ראו דוגמה בביאור 14.2.7.*]**]**

---

391 ראו הערת שוליים 322.

392 בהתאם ל-IFRS 3.B7B(f)(vi), נכסים הניתנים לזיהוי מאותו סוג של נכסים אך בעלי מאפייני סיכון שונים באופן משמעותי לא יחשבו כנכסים דומים. אין בהתייחסות בביאור זה כדי לקבוע שבהכרה המאפיינים שצוינו היו יכולים לגרום לנכסים הניתנים לזיהוי להיות בעלי מאפייני סיכון שאינם שונים באופן משמעותי. בהתאם ל-IAS 1.122 חברה נדרשת לתת גילוי לשיקולי הדעת, מלבד אלה שכרוכים באומדנים, שהופעלו על ידי ההנהלה בתהליך היישום של המדיניות החשבונאית של החברה ושיש להם את ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

393 ראו הערת שוליים 376.

394 ראו הערת שוליים 116.

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.3 פרטים בדבר שווי הוגן[395]

[כאשר החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן:

12.3.1 התאמות שבוצעו על מנת להימנע ממדידה כפולה של נכסים ושל התחייבויות שהוכרו בנפרד[396]

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IAS 40.77 הערכת השווי של הנדל"ן להשקעה		
התאמות להערכת השווי:		
בניכוי הכנסות לקבל מחכירה תפעולית[397]	( )	( )
IAS 40.50(d) בתוספת התחייבויות בגין חכירה שהוכרו		
בתוספת הכנסות מראש בגין חכירה תפעולית[397]		
שווי הוגן של נדל"ן להשקעה כפי שמופיע בדוחות הכספיים		]

[כאשר החברה מיישמת את מודל העלות:

IAS 40.79(e) 12.3.1 מידע בדבר השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה

		31 בדצמבר 2025				31 בדצמבר 2024			
		שווי הוגן			עלות	שווי הוגן			עלות
		רמה 2	רמה 3	סה"כ	מופחתת	רמה 2	רמה 3	סה"כ	מופחתת
IFRS 13.97	ביאור	אלפי ש"ח							
קרקע									
מבנים להשכרה									
נדל"ן להשקעה בהקמה									
נדל"ן להשקעה שלא ניתן למדידה בשווי הוגן באופן מהימן[398]	12.3.3								
סה"כ									]

IFRS 13.93(d), 97

12.3.2 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן[399]

IAS 40.75(e) השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה נמדד באמצעות מעריך שווי חיצוני, בלתי תלוי, בעל כישורים מקצועיים רלוונטיים ובעל ניסיון עדכני במיקום ובסוג הנדל"ן להשקעה הנמדד.[400]

בעת מדידת השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אשר יהיה כפוף לתשלום היטל השבחה במועד מימוש הזכויות במקרקעין כמשמעותן בחוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965, החברה הביאה בחשבון את תזרימי המזומנים השליליים המתייחסים להיטל ההשבחה[401].

השווי ההוגן של קרקעות בישראל נמדד בהתבסס על מחירים שוטפים בשוק לנדל"ן דומה, באותו מיקום ובאותו מצב, הכפוף לחכירה ולחוזים אחרים דומים.

השווי ההוגן של קרקעות באירופה נמדד בהתבסס על _____ [*פרט*].

---

395 יש לבחון את הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לעניין צירוף הערכת שווי.

396 ראו IAS 40.50, כאשר הסכומים הנדרשים להתאמה הם משמעותיים.

397 כאשר החברה מכירה בהכנסות אלו בנפרד.

398 לא נדרש לתת את הגילוי לשווי הוגן לגבי נדל"ן להשקעה המקיים את החריג ב-IAS 40.53 אשר לא ניתן למדוד את שוויו ההוגן.

399 ראו הערת שוליים 353.

400 בהתאם ל-IAS 40.75(e), יש לתת גילוי למידה שבה השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה (כפי שנמדד או כפי שניתן לו גילוי בדוחות הכספיים) מבוסס על הערכה של מעריך בלתי תלוי, בעל כישורים מקצועיים רלוונטיים ומוכרים, ובעל ניסיון עדכני לגבי מיקום וסוג הנדל"ן להשקעה המוערך. אם לא בוצעה הערכה כזו, יש לתת לעובדה זו גילוי.

401 ראו הערת שוליים 237.

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.3 פרטים בדבר שווי הוגן (המשך)

12.3.2 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן (המשך)

השווי ההוגן של מבנים להשכרה נמדד בהתבסס על היוון תחזיות תזרימי מזומנים, המתבססות על אומדנים מהימנים של תזרימי מזומנים עתידיים, הנתמכים על ידי תנאים של כל חכירה או חוזים אחרים קיימים וכן על ידי ראיות חיצוניות[402], כגון דמי שכירות שוטפים לנדל"ן דומה באותו מיקום ובאותו מצב, וכן שימוש בשיעורי היוון המשקפים הערכות שוק שוטפות בדבר חוסר הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים[403].

השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה בהקמה נמדד בהתבסס על _____ [*פרט*].

IFRS 13.93(i), 97 [*אם השימוש המיטבי של נדל"ן להשקעה שונה מהשימוש הנוכחי שלו, יינתן גילוי לעובדה זו ומדוע נעשה שימוש בנדל"ן להשקעה באופן ששונה מהשימוש המיטבי שלו.*]

12.3.3 פרטים על נדל"ן להשקעה שאין יכולת למדוד את שוויו ההוגן באופן מהימן

IAS 40.78, 79(e) הנהלת החברה הגיעה למסקנה כי לא תוכל למדוד את השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה ב_____ באופן מהימן על בסיס מתמשך, מאחר ועסקאות בנות השוואה לעסקאות בנכסים אלה בשוק הן נדירות וכן אומדנים מהימנים חלופיים של השווי ההוגן של נכסים אלה אינם זמינים. להערכת החברה, השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה זה הוא בטווח שבין _____ אלפי ש"ח לבין _____ אלפי ש"ח.

[כאשר החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן: [*בעת מימוש נדל"ן להשקעה שלא הוצג בשווי הוגן, יינתן גילוי לעובדה כי החברה מימשה נדל"ן להשקעה שלא הוצג בשווי הוגן, לערך בספרים של אותו נדל"ן להשקעה במועד המכירה ולסכום של הרווח/ההפסד שהוכר.*] **]**

[כאשר החברה מיישמת את מודל העלות: הנהלת החברה הגיעה למסקנה לאחר התייעצות עם מעריכי השווי הבלתי תלויים שלה, כי לא תוכל למדוד את השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה בהקמה ב_____ עד לשלב שבו יתקבלו כל האישורים הנדרשים להקמת הפרויקט, ייחתמו הסכמי שכירות לגבי חלק עיקרי בשיעור של כ-%___ משטח הפרויקט ויובטח כי עלות הבנייה הכוללת של הפרויקט ניתנת לאמידה באופן מהימן, או עד מועד השלמת הבנייה (לפי המוקדם מבניהם). להערכת החברה, השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה בהקמה הוא בטווח שבין _____ אלפי ש"ח לבין _____ אלפי ש"ח.**]**

[402] ראו הערת שוליים 120.

[403] ראו הערת שוליים 121.

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.3 פרטים בדבר שווי הוגן (המשך)

[כאשר החברה מיישמת את מודל השווי ההוגן:

12.3.4 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3

12.3.4.1 נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן

IFRS 13.93(d)

	טכניקת הערכת שווי	נתונים שאינם ניתנים לצפייה[404]	31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024	
			טווח	ממוצע משוקלל	טווח	ממוצע משוקלל
קרקע:						
בישראל	השוואה לשוק	מחיר למ"ר				
מבנים להשכרה:						
משרדים	היוון תזרימי מזומנים	• שיעור צמיחה שנתי חזוי • אומדן שכ"ד חודשי למ"ר • יחס אי תפוסה שיעור היוון				
מגורים	[*פרט*]	[*פרט*]				
נדל"ן להשקעה בהקמה	[*פרט*]	[*פרט*]				

12.3.4.2 רגישות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה[405] [406]

IFRS 13.93(h)(i) *[יינתן תיאור מילולי של הרגישות של מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה אם התוצאה של שינוי באותם נתונים עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר או נמוכה יותר באופן משמעותי. אם קיימים יחסי גומלין בין אותם נתונים לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן, יינתן תיאור של אותם יחסי גומלין וכיצד הם יכולים להגדיל או למתן את ההשפעה על מדידת השווי ההוגן.]*

12.3.5 העברות לתוך רמה 3 ומחוץ לרמה 3

IFRS 13.93(e)(iv) *[יינתן גילוי להעברות כלשהן לתוך רמה 3 או מחוץ לרמה 3 של מדרג השווי ההוגן ולסיבות לאותן העברות. להעברות לתוך רמה 3 יינתן גילוי בנפרד מהעברות מחוץ לרמה 3.]***]**

12.4 מידע לגבי זכויות שימוש בנדל"ן להשקעה[407]

IFRS 16.56,59 *[יינתן בנוסף גילוי למידע הנכלל בביאור 13 למעט המידע על פחת, תוספות לנכסי זכות שימוש, הכנסות מהחכרת משנה של נכסי זכות שימוש ויתרות סגירה.]*

---

404 בהתאם ל-IFRS 13.93(d), החברה אינה נדרשת ליצור מידע כמותי כדי לציית לדרישת הגילוי בביאור זה, אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפותחים על ידה בעת מדידת השווי ההוגן (למשל, כאשר החברה משתמשת במידע לגבי המחרה של צד שלישי ללא תיאום). עם זאת, החברה לא תתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי החברה.

405 התיאור המילולי של הרגישות לשינויים בנתונים הלא-נצפים יכלול, לכל הפחות, את הנתונים הלא-נצפים שניתן עליהם גילוי בטבלה.

406 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, אין צורך בתיאור מילולי של השפעת שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על השווי ההוגן, אם השפעות אלו ברורות.

407 בהתאם ל-IFRS 16.51, מטרת הגילויים היא שהביאורים יכללו מידע, אשר יחד עם המידע המסופק בדוח על המצב הכספי, בדוח על רווח או הפסד ובדוח על תזרימי המזומנים, יספק בסיס למשתמשים בדוחות הכספיים לצורך הערכת ההשפעה שיש לחכירות על המצב הכספי, על הביצועים הכספיים ועל תזרימי המזומנים של החוכר. בהקשר לכך יש לשקול בין היתר את הדוגמאות לגילויים הנכללות ב-IFRS 16.B48-B51.

12 נדל"ן להשקעה (המשך)

12.5 חכירות תפעוליות שבהן החברה היא המחכיר[408]

12.5.1 כללי

IFRS 16.92(a) ביום _____ התקשרה הקבוצה בהסדר חכירה תפעולית להחכרת _____ למשך __ שנים, עם אפשרות להארכת תקופת החכירה ב-__ שנים נוספות בתמורה לתוספת בדמי החכירה העתידיים של _____ אלפי ש"ח. לחוכר יש אופציה לרכישת ה_____ בתמורה לסכום של _____ אלפי ש"ח. דמי השכירות כוללים מרכיב תשלום, המותנה ב_____.

IFRS 16.92(b) [*יינתן גילוי לאופן שבו החברה מנהלת את הסיכון הקשור לזכויות כלשהן שנותרו בידה בנכסי הבסיס, בפרט יינתן גילוי לאסטרטגיית ניהול הסיכונים של החברה לגבי הזכויות שנותרו בידה בנכסי הבסיס, כולל אמצעים כלשהם שבעזרתם היא מפחיתה את אותו סיכון. אמצעים אלה עשויים לכלול, לדוגמה, הסכמי רכישה חזרה, ערבויות לערך שייר או תשלומי חכירה משתנים עבור שימוש מעבר למגבלות שהוגדרו.*]

12.5.2 ניתוח מועדי הפירעון של תשלומי החכירה[409] הבלתי מהוונים

IFRS 16.97

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
בשנה הראשונה		
בשנה השנייה		
בשנה השלישית		
בשנה הרביעית		
בשנה החמישית		
מעל חמש שנים		
סה"כ		

12.5.3 מידע על הכנסות מחכירה תפעולית

IFRS 16.90(b) ראו ביאור 12.2.2

[408] ראו הערת שוליים 320.

[409] בהתאם להגדרת תשלומי חכירה ב-IFRS 16. Appendix A.

13 חכירות (החברה כחוכרת)[410] [411]

13.1 מידע לגבי פעילויות חכירה[412]

IFRS 16.59(a) החברה חוכרת צי רכבים [**לחלופין:** *יצוינו סוגי נכסי הבסיס הרלוונטיים*] למשך ___ שנים. בנוסף, החברה חוכרת ציוד [**לחלופין:** *יצוינו סוגי נכסי הבסיס הרלוונטיים*] למשך ___ שנים. חלק מחוזי החכירה של החברה כוללים תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן **[לחלופין:** הצמודים לשינויים במחירי השכירות בשוק**]**.

IFRS 16. 59(a),(b)(ii) ביום ___ התקשרה החברה בחכירת מבנה למשך ___ שנים תמורת תשלומי חכירה שנתיים קבועים בסכום של ___ אלפי ש"ח. החוזה כולל 3 אופציות להארכת תקופת החכירה כל אחת ב-___ שנים נוספות בתמורה לתשלומי חכירה קבועים בסכום של ___ אלפי ש"ח בכל אחת מהשנים בתקופת ההארכה. בהתאם לבחינת החברה, חלק מתקופות האופציה לא נלקחו בחשבון בקביעת תקופת החכירה מאחר ו_____ [*תוסברנה הסיבות העיקריות לכך שאין זה ודאי באופן סביר שהאופציות תמומשנה ולכן האופציות לא נכללו בקביעת תקופת החכירה*[413] [414]][415]. סך תזרימי המזומנים העתידיים הפוטנציאליים שלא נכללו במדידת התחייבויות החכירה ליום 31 בדצמבר 2025 הינו _____ אלפי ש"ח. חוזה החכירה כולל גם רכיב דמי ניהול אשר טופל במסגרת החכירה **[לחלופין:** אשר הוקצה לו חלק מהתמורה בחוזה ואשר טופל בנפרד כשירות**]**.

IFRS 16.59(b)(i) החברה חוכרת שטחי מסחר למשך ___ שנים תמורת תשלומי חכירה קבועים ותשלומי חכירה משתנים המבוססים על אחוז קבוע ממחזור המכירות השנתי של החברה.

IFRS 16.59(a) החברה חוכרת מקרקעין בחכירה מרשות מקרקעי ישראל למשך 49 שנים. חוזי חכירה אלו כוללים אופציה להארכת תקופת החכירה ב-49 שנים נוספות בתמורה לתשלומי חכירה שנקבעים בהתבסס על שווי הקרקע במועד מימוש האופציה. בהתאם לבחינת החברה, האופציה נלקחה בחשבון בקביעת תקופת החכירה מאחר ו_____ [*תוסברנה הסיבות העיקריות לכך שוודאי באופן סביר שהאופציה תמומש ולכן האופציה נכללה בקביעת תקופת החכירה*[413] [414]][415]

IFRS 16.59(b)(iii),(iv),(c) [*גילוי נוסף עשוי לכלול תזרימי מזומנים שליליים עתידיים, אשר לגביהם החוכר חשוף פוטנציאלית, שאינם משתקפים במדידת התחייבויות החכירה כגון: בגין ערבויות לערך שייר וכן בגין חכירות שטרם התחילו שאליהן החוכר מחויב ומידע נוסף לגבי הגבלות או אמות מידה שהוטלו על ידי חכירות.*]

13.2 מידע לגבי נכסי זכות שימוש [412] [416]

		31 בדצמבר 2025					
		זכויות שימוש					
	ביאור	מבנים	מקרקעין	כלי רכב	ציוד	אחר	סה"כ
		אלפי ש"ח					
IFRS 16.53(a)	פחת – לשנה שהסתיימה ביום						
IFRS 16.53(j)	יתרה ליום						

		31 בדצמבר 2024					
		זכויות שימוש					
	ביאור	מבנים	מקרקעין	כלי רכב	ציוד	אחר	סה"כ
		אלפי ש"ח					
IFRS 16.53(a)	פחת – לשנה שהסתיימה ביום						
IFRS 16.53(j)	יתרה ליום						

[410] בהתאם ל-IFRS 16.52, לא נדרש לחזור בשנית על מידע אשר כבר מוצג במקום אחר בדוחות הכספיים, בתנאי שתיכלל הפניה מביאור זה לאותו מקום.

[411] ראו הערת שוליים 407.

[412] אם נכסי זכות שימוש שאינם נדל"ן להשקעה הוצגו במסגרת הרכוש הקבוע, המידע בגינם יינתן במסגרת ביאור 14 - רכוש קבוע.

[413] ראו הערת שוליים 217.

[414] ראו הערת שוליים 218.

[415] כאשר ניתן גילוי לשיקולי דעת הנהלת החברה (כגון שיקול דעת זה), יש להפנות מביאור 2.2 לביאור זה.

[416] בהתאם ל-IFRS 16.54, הגילויים יינתנו בפורמט של טבלה, אלא אם כן פורמט אחר מתאים יותר. הסכומים להם ניתן גילוי יכללו עלויות שחוכר כלל בערך בספרים של נכס אחר במהלך תקופת הדיווח.

13 חכירות (החברה כחוכרת) (המשך)

13.2 מידע לגבי נכסי זכות שימוש (המשך)

IFRS 16.53(h) סך התוספות לנכסי זכות שימוש במהלך שנת 2025 הוא ____ אלפי ש"ח (במהלך שנת 2024 _____כאלפי ש"ח). כולל
IAS 7.44(a) תוספות לנכסי זכות שימוש בגין עסקאות שאינן כרוכות במזומנים בסך _____ אלפי ש"ח (במהלך שנת 2024 בסך _____אלפי ש"ח).

IFRS 16.57 **[***אם נכסי זכות שימוש נמדדו לפי מודל ההערכה מחדש בהתאם ל-IAS 16, יינתן בנוסף המידע הנכלל בביאור 14.3.***]**

13.3 ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות חכירה

IFRS 7.39(a)-(b) לעניין ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות חכירה – ראו ביאור 40.7.2.

IFRS 16.58

13.4 מידע כמותי נוסף לגבי חכירות[417]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
		אלפי ש"ח	
IFRS 16.53(b) הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה			
IFRS 16.53(c) הוצאות בגין חכירות לטווח קצר שלא הוכר בגינן התחייבויות חכירה[418]			
IFRS 16.53(d) הוצאות בגין חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך שלא הוכר בגינם התחייבויות חכירה[419]			
IFRS 16.53(e) הוצאות בגין תשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידת התחייבויות חכירה			
IFRS 16.53(g) סך תזרים המזומנים ששולם עבור חכירות			
IFRS 16.53(f) הכנסה מהחכרת משנה של נכסי זכות שימוש			

IFRS 16.55 סכום המחויבויות של החברה בגין חכירות לטווח קצר שלא הוכר בגינן התחייבויות חכירה ליום 31 בדצמבר 2025 הוא _____אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 הוא _____אלפי ש"ח).[420]

13.5 הפסדים מירידת ערך נכסי זכות שימוש[421] [422]

[*יינתן גילוי להפסדים מירידת ערך של נכסי זכות שימוש ולביטולם - ראו דוגמה בביאור 14.2.7.*]

[417] ראו הערת שוליים 412.
[418] בהתאם ל-IFRS 16.53(c), גילוי זה לא יכלול הוצאה המתייחסת לחכירות שתקופת החכירה שלהן אינה עולה על חודש אחד.
[419] בהתאם ל-IFRS 16.53(d), גילוי זה לא יכלול הוצאה המתייחסת לחכירות לטווח קצר של נכסים אלה.
[420] בהתאם ל-IFRS 16.55, גילוי זה יינתן רק אם תיק החכירות לטווח קצר שאליו מחויבת החברה בסוף תקופת הדיווח שונה מהתיק של החכירות לטווח קצר שאליהן מתייחסת ההוצאה בגין חכירות לטווח קצר שניתן לה הגילוי. לדוגמה, מקרה כזה יהיה רלוונטי כאשר נחתמה התקשרות חכירה לטווח קצר סמוך לתום תקופת הדיווח.
[421] ראו הערת שוליים 376.
[422] ראו הערת שוליים 116.

14 רכוש קבוע[423]

14.1 הרכב [424] ותנועה[425] במהלך התקופה של רכוש קבוע בבעלות ומידע על נכסי זכות שימוש[426]

			2025						
			מבנים ומקרקעין	מכונות, ציוד ומכשירים	כלי רכב	ציוד משרדי וריהוט משרדי	התקנות ושיפורים במושכר	[שם הנכסים] המוחכרים בחכירה תפעולית[427]	סה"כ
IAS 16.73 IFRS 13.93(e) IAS 1.78(a) IFRS 16.95		ביאור	אלפי ש"ח						
	עלות								
IAS 16.73(d)	**יתרה ליום 1 בינואר**								
IAS 16.73(e)(i)	רכישות								
IAS 16.73(e)(iii)	צירופי עסקים								
IAS 16.73(e)(ix)	נכסים שסווגו בעבר כמוחזקים למכירה								
IAS 16.73(e)(ix)	מעבר מנדל"ן להשקעה								
IAS 16.73(e)(ii)	מימושים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	איבוד שליטה בחברות בנות		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(ii)	נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(ix)	מעבר לנדל"ן להשקעה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(iv)	עלייה (ירידה) כתוצאה מהערכה מחדש	14.3							
IAS 20.39 *IAS 16.28*	מענק השקעה שהוכר השנה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(viii)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ								
IAS 16.73(d)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**								
	פחת נצבר								
IAS 16.73(d)	**יתרה ליום 1 בינואר**								
IAS 16.73(e)(vii), 75(a)	פחת								
IAS 16.73(e)(v) IAS 36.126(א)	הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח או הפסד								
IAS 36.126(c)	הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח כולל אחר								
IAS 16.73(e)(ix)	נכסים שסווגו בעבר כמוחזקים למכירה								
IAS 16.73(e)(ix)	מעבר מנדל"ן להשקעה								
IAS 16.73(e)(ii)	מימושים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	איבוד שליטה בחברות בנות		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.35	שינוי פחת נצבר בגין הערכה מחדש								
IAS 16.73(e)(vi) IAS 36.126(b)	הפסדים מירידת ערך שבוטלו ברווח או הפסד		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 36.126(d)	הפסדים מירידת ערך שבוטלו ברווח כולל אחר		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(ii)	נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(ix)	מעבר לנדל"ן להשקעה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 16.73(e)(viii)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ								
IAS 16.73(d)	יתרה ליום 31 בדצמבר								
IAS 16.75(b)	**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר**								
IAS 16.73(c)	שיעור הפחת לתקופה (ב-%)[428]								

[423] אם נכסי זכות שימוש הוצגו בנפרד בדוח על המצב הכספי, המידע בגינם יינתן במסגרת ביאור 13, חכירות.

[424] בהתאם ל-IAS 16.37 סוג של רכוש קבוע הוא קיבוץ של נכסים בעלי מהות דומה ושימוש דומה בפעילויות החברה. בהתאם ל-IFRS 6.25 יש לטפל בנכסי חיפוש והערכה כסוג נפרד של נכסים ולתת את הגילויים לפי IAS 16 או IAS 38, באופן עקבי עם האופן שבו סווגו הנכסים בהתאם ל- IFRS 6.15 (כרכוש קבוע או כנכסים בלתי מוחשיים).

[425] ראו הערת שוליים 384.

[426] ראו הערת שוליים 407.

[427] בהתאם ל-IFRS 16.95, יש לכלול את המידע לפי סוג של נכסי בסיס.

[428] לגבי חברות שכללו את הגילוי בגין נכסי זכות שימוש במסגרת ההתאמה שלעיל (שלא כמוצג בדוח לדוגמה זה), יש לשים לב כי לגבי נכסי זכות שימוש אין דרישת גילוי ב-IFRS 16 לשיעורי הפחת של נכסי זכות שימוש.

14 רכוש קבוע (המשך)

14.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה של רכוש קבוע בבעלות ומידע על נכסי זכות שימוש (המשך)

[*אם נכסי זכות שימוש שאינם נדל"ן להשקעה נכללו בסעיף רכוש קבוע, יינתנו בנוסף הטבלאות הבאות:*

		2025					
		נכסי זכות שימוש					
	ביאור	מבנים	מקרקעין	כלי רכב	ציוד	אחר	סה"כ
		אלפי ש"ח					
IFRS 16.53(a)	פחת						
IFRS 16.53(j)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**						

	31 בדצמבר 2025
	אלפי ש"ח
רכוש קבוע בבעלות	
נכסי זכות שימוש המוצגים ברכוש קבוע	
סה"כ רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש המוצגים ברכוש קבוע	**]**

14 רכוש קבוע (המשך)

14.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה של רכוש קבוע בבעלות ומידע על נכסי זכות שימוש (המשך)

		2024						
	ביאור	מבנים ומקרקעין	מכונות, ציוד ומכשירים	כלי רכב	ציוד משרדי וריהוט משרדי	התקנות ושיפורים במושכר	____[שם הנכסים] המוחכרים בחכירה תפעולית	סה"כ
		אלפי ש"ח						
עלות								
יתרה ליום 1 בינואר								
רכישות								
צירופי עסקים								
נכסים שסווגו בעבר כמוחזקים למכירה								
מעבר מנדל"ן להשקעה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
מימושים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
איבוד שליטה בחברות בנות		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
מעבר לנדל"ן להשקעה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
עלייה (ירידה) כתוצאה מהערכה מחדש	14.3							
מענק השקעה שהוכר השנה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ								
יתרה ליום 31 בדצמבר								
פחת נצבר								
יתרה ליום 1 בינואר								
פחת								
הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח או הפסד								
הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח כולל אחר								
נכסים שסווגו בעבר כמוחזקים למכירה								
מעבר מנדל"ן להשקעה								
מימושים		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
איבוד שליטה בחברות בנות		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
שינוי פחת נצבר בגין הערכה מחדש								
הפסדים מירידת ערך שבוטלו ברווח או הפסד		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
הפסדים מירידת ערך שבוטלו ברווח כולל אחר		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
מעבר לנדל"ן להשקעה		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ								
יתרה ליום 31 בדצמבר								
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר								
שיעור הפחת לתקופה (ב-%)								

14 רכוש קבוע (המשך)

14.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה של רכוש קבוע בבעלות ומידע על נכסי זכות שימוש (המשך)

[*אם נכסי זכות שימוש שאינם נדל"ן להשקעה נכללו בסעיף רכוש קבוע, יינתנו בנוסף הטבלאות הבאות:*

		2024					
		נכסי זכות שימוש					
	ביאור	מבנים	מקרקעין	כלי רכב	ציוד	אחר	סה"כ
		אלפי ש"ח					
IFRS 16.53(a)	פחת						
IFRS 16.53(j)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**						

	31 בדצמבר 2024
	אלפי ש"ח
רכוש קבוע בבעלות	
נכסי זכות שימוש המוצגים ברכוש קבוע	
סה"כ רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש המוצגים ברכוש קבוע	**]**

14 רכוש קבוע (המשך)

14.2 פרטים נוספים

14.2.1 שיטות פחת

IAS 16.73(b) שיטות הפחת ששימשו את החברה להפחתת הרכוש הקבוע הן: _____.

14.2.2 מגבלות ביחס לרכוש קבוע

IAS 16.74(a) [*יינתן גילוי לקיומן ולסכומן של מגבלות על בעלות ורכוש קבוע ששועבד כביטחון להתחייבות. כמו כן, יש להפנות לביאור 41.1 אם רלוונטי.*]

14.2.3 התקשרויות חוזיות לרכישת רכוש קבוע

IAS 16.74(c) ביום 1 בדצמבר 2025 התקשרה החברה עם חברת _____ בע"מ בהסכם מחייב לרכישת מכונה בסך _____ אלפי ש"ח. המכונה הועברה לחברה בחודש פברואר 2026 לאחר סוף תקופת הדיווח.

14.2.4 רכוש קבוע בהקמה

IAS 16.74(b) סכום היציאות שהוכרו בערך בספרים של רכוש קבוע במהלך הקמתו במהלך התקופה היה בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח).

14.2.5 שינויים באומדנים

IAS 16.76 עלותם של פריטי רכוש קבוע כוללת אומדן עלויות לפירוק ופינוי וכן עלויות שיקום האתר במקרים שבהם החברה מחויבת
IAS 8.39-40 בכך. במהלך השנה הגדילה/הקטינה החברה את אומדן העלויות בסכום של _____ אלפי ש"ח. שינוי האומדן הגדיל/הקטין את סכומי הפחת בשנה השוטפת בסך _____ אלפי ש"ח וצפוי להגדיל/להקטין את סכומי הפחת השנתי בסך _____ אלפי ש"ח בתקופות הבאות.

החל מחודש דצמבר 2025 שונה שיעור הפחת השנתי של מכונה מ-%__ ל-%__ וזאת עקב _____. בשל כך, בתקופות הבאות תקטנה הוצאות הפחת בגין מכונה זו בכ-_____ אלפי ש"ח[429].

[*בנוסף, יש לשקול את דרישות הגילוי הבאות:*[430]

(א) תפורטנה הנסיבות לשינוי האומדן:

- *יפורטו שינויים שחלו בנכס או בסביבתו הכלכלית ו/או המשפטית. היה ולא חלו שינויים כאמור, תצוין עובדה זו.*
- *יפורט המידע החדש שעמד בפני החברה בעת שינוי האומדן.*
- *מקום בו התבסס שינוי האומדן על הניסיון הנצבר של החברה, יינתן גילוי בדבר מהות הניסיון כאמור ומשך הזמן שחלף ממועד קביעת האומדן הקודם.*

(ב) תפורטנה הבדיקות עליהן התבססה החברה בביצוע שינוי האומדן ויצוין אופי הבדיקות כאמור. התבסס שינוי האומדן על חוות דעת חיצונית, תצוין עובדה זו.

(ג) יצוין אם נעשו בעבר שינויי אומדן נוספים לתקופת חייו השימושיים של אותו הנכס, ואם כן, תפרט החברה את המועד שבו נעשו, השינוי שנעשה באותו המועד, הרקע לשינוי הקודם וכן יינתן הסבר לצורך שהתעורר בשינוי אומדן נוסף.]

429 אם אין זה מעשי לאמוד את ההשפעה העתידית, יש לתת גילוי לעובדה זו.

430 בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 3-17: שינוי אומדן אורך חיים שימושים של רכוש קבוע, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוקטובר 2007.

14 רכוש קבוע (המשך)

14.2 פרטים נוספים (המשך)

14.2.6 מידע נוסף לגבי חכירות שבהן החברה היא חוכר

IFRS 16.53(b)-(i), 59 [*יינתן בנוסף גילוי למידע הנכלל בביאור 13 למעט הטבלה הכמותית בביאור 13.2.*]

14.2.7 הפסדים מירידת ערך רכוש קבוע[431] [432]

IAS 36.126(a),(b) בתקופת הדיווח החברה הכירה (ביטלה) הפסדים נטו מירידת ערך בגין [*יתואר בנפרד לגבי כל סוג של רכוש קבוע שבגינו הוכר/בוטל הפסד מירידת ערך*] בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח) אשר סווגו ברווח או הפסד בסעיף _____ (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח). **[כאשר הוכרה (בוטלה) ירידת ערך ברכוש קבוע המטופל במודל הערכה מחדש:** למעט סכום של _____ אלפי ש"ח אשר הוכר ברווח כולל אחר כנגד קרן הון בגין הערכה מחדש**]**.

14.2.7.1 הפסדים מירידת ערך[433]

IAS 36.130 בתקופת הדיווח החברה הכירה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח בגין [*תיאור הנכס/היחידה המניבה מזומנים*[434] *אליה שייך הנכס שהופחת לרבות המגזר אליו הוא שייך*]. הסכום בר ההשבה בסך _____ אלפי ש"ח נקבע לפי שווי השימוש[435] של הנכס/היחידה המניבה מזומנים. שיעור הניכיון ששימש בחישוב שווי השימוש: %__ (בשנת 2024: %__). **[לחלופין:** הסכום בר ההשבה בסך _____ אלפי ש"ח נקבע לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס/היחידה המניבה מזומנים. מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה __ של מדרג השווי ההוגן. **[כשמדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 2 או ברמה 3:** [*יינתן גילוי: (א) לטכניקת ההערכה ששימשה במדידת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש, ואם חל שינוי בטכניקת הערכה, גם לשינוי זה ולסיבה לביצועו, וכן (ב) לכל הנחת מפתח שהיוותה בסיס לקביעת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש (ראו דוגמה בביאור 12.3.2), לרבות לשיעור הניכיון ששימש במדידה השוטפת ובמדידה הקודמת אם המדידה נעשתה תוך שימוש בטכניקת ערך נוכחי*].**]]**

[*יינתן גילוי לאירועים ולנסיבות שהובילו להכרה בהפסד מירידת ערך.*]

14.2.7.2 הפסדים אחרים מירידת ערך[433]

IAS 36.131 בתקופת הדיווח החברה הכירה בסכום מצרפי של הפסדים מירידת ערך רכוש קבוע בסך _____ אלפי ש"ח בגין [*יינתן גילוי לסוגי הנכסים העיקריים שהושפעו מההפסדים מירידת ערך וכן לאירועים ולנסיבות העיקריים שהובילו להכרה באותם הפסדים*].

14.2.8 עסקאות השקעה שאינן כרוכות במזומנים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IAS 7.43		
IAS 7.44(a) רכישת רכוש קבוע באשראי	_____	_____
IAS 7.44(a) רכישת נכס זכות שימוש	_____	_____
מענק השקעה לקבל בגין רכוש קבוע	_____	_____

14.2.9 רכוש קבוע שאינו פעיל באופן זמני[436]

IAS 16.79(a) לחברה רכוש קבוע שאינו פעיל באופן זמני שעלותו המופחתת ליום 31 בדצמבר 2025 היא _____ אלפי ש"ח. רכוש קבוע זה מושבת באופן זמני עקב _____.

---

431 ראו הערת שוליים 376.

432 ראו הערת שוליים 116.

433 במקרה של ביטול הפסד מירידת ערך, יינתן גילוי דומה בשינויים המתחייבים.

434 בהתאם ל-IAS 36.130(d)(iii), במקרה של יחידה מניבה מזומנים - היה והקבצת הנכסים לצורך זיהויה השתנתה מאז החישוב הקודם של הסכום בר ההשבה שלה (אם נערך), יש לתאר את אופן הקבצת הנכסים השוטף והקודם ואת הסיבות לשינוי.

435 ראו הערת שוליים 382.

436 IAS 16.79 מעודד, אך לא דורש מחברה, לתת גילוי זה.

14 רכוש קבוע (המשך)

14.2 פרטים נוספים (המשך)

14.2.10 רכוש קבוע שהופחת במלואו[436] [437]

IAS 16.79(b) לחברה רכוש קבוע שהופחת במלואו ושעדיין בשימוש. הערך ברוטו של רכוש קבוע זה מסתכם לסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

14.2.11 רכוש קבוע שיצא מכלל שימוש פעיל[436]

IAS 16.79(c) לחברה רכוש קבוע שיצא מכלל שימוש פעיל ושאינו מסווג כמוחזק למכירה, שעלותו המופחתת ליום 31 בדצמבר 2025 היא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

14.2.12 פרטים בדבר שווי הוגן של רכוש קבוע במודל העלות[436]

IAS 16.79(d) השווי ההוגן של _____, רכוש קבוע המטופל בהתאם למודל העלות, שונה מהותית מהערך בספרים שלו לסוף תקופת
IFRS 13.97 הדיווח בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). השווי ההוגן של _____ הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח), ונמדד בהתבסס על [*יינתן גילוי לטכניקות ההערכה ולנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן – ראו דוגמה בביאור 12.3.2*][438]. מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 3 **[לחלופין:** ברמה 2**]**.

14.3 מודל הערכה מחדש[439] [440]

14.3.1 רכוש קבוע בסכומים משוערכים

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	ערך בספרים			ערך בספרים		
	רמה 2	רמה 3	סה"כ	רמה 2	רמה 3	סה"כ
IFRS 13.93(b)	אלפי ש"ח					
מבנים ומקרקעין	_____	_____	_____	_____	_____	_____
סה"כ	_____	_____	_____	_____	_____	_____

IFRS 13.93(a) המבנים והמקרקעין מוצגים בסכום משוערך, שהוא השווי ההוגן כפי שנמדד ביום _____ בסך _____ אלפי ש"ח בניכוי
IAS 16.77(a) פחת נצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שהוכרו לאחר מכן (ראו ביאור 14.2.7 לעיל).

IFRS 13.93(e)(i),(f) **[<u>עבור מדידות ברמה 3:</u>** בתקופת הדיווח, הכירה החברה בפחת ובהפסד מירידת ערך בגין רכוש קבוע זה בסך _____ אלפי ש"ח אשר סווג ברווח או הפסד לסעיף _____. לסוף תקופת הדיווח, השינוי בסך הרווחים/ההפסדים שלא מומשו לתקופה שהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח.**]**

IFRS 13.93(e)(iv) **[<u>מעברים לרמה 3 ומרמה 3:</u>**[*אם רלוונטי, יש לשקול את המידע הנדרש.*]**]**

14.3.2 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן[441]

IAS 16.77(b) השווי ההוגן של הרכוש הקבוע נמדד באמצעות מעריך שווי חיצוני, בלתי תלוי.

IFRS 13.93(d) השווי ההוגן של המבנים והמקרקעין נמדד בהתבסס על _____ [*פרט*][442].

IFRS 13.93(i) באשר לבניין המשרדים של ההנהלה, מדידת השווי ההוגן שלו מניחה כי השימוש המיטבי בבניין היא להסב אותו לצורכי השכרה לאחרים כנדל"ן להשקעה. [*יינתן גילוי מדוע נעשה שימוש ברכוש הקבוע באופן ששונה מהשימוש המיטבי שלו*].

14.3.3 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3

IFRS 13.93(d),(h),(i) [*יינתן גילוי למידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 – ראו דוגמה בביאור 12.3.4.*]

---

437 ראו הערת שוליים 198.

438 בהתאם ל-IFRS 13.97, אם השימוש המיטבי של נכס לא פיננסי שונה מהשימוש הנוכחי שלו, יינתן גילוי לעובדה זו ומדוע נעשה שימוש בנכס באופן ששונה מהשימוש המיטבי שלו - ראו דוגמה בביאור 14.3.2.

439 ראו הערות שוליים 673-675 בביאור 40.1 להנחיות בדבר אופן הצגת הגילויים לגבי שווי הוגן.

440 בהתאם ל-IFRS 16.95, יש לפצל את המידע בגילוי בין נכסים המוחכרים בחכירה תפעולית לבין נכסים בבעלות המוחזקים ומשמשים את המחכיר.

441 ראו הערת שוליים 353.

442 ראו דוגמה בביאור 12.3.2.

14 רכוש קבוע (המשך)

14.3 מודל הערכה מחדש (המשך)

14.3.4 הערך בספרים שהיה מוכר לפי סוגי הרכוש הקבוע אם הנכסים היו מוצגים לפי מודל העלות[443]

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	עלות	פחת נצבר	עלות מופחתת	עלות	פחת נצבר	עלות מופחתת
IAS 16.77(e)	אלפי ש"ח					
מבנים ומקרקעין						
סה"כ						

14.3.5 קרן הערכה מחדש

IAS 16.77(f) לפרטים בדבר קרן הערכה מחדש של רכוש קבוע, ראו דוח על השינויים בהון.

בגין קרן זו קיימות מגבלות על חלוקת היתרה לבעלי מניות כדלקמן: _____.

14.4 חכירות תפעוליות שבהן החברה היא המחכיר[444]

14.4.1 <u>כללי</u>

IFRS 16.92(a) ביום _____ התקשרה הקבוצה בהסדר חכירה תפעולית להחכרת _____ למשך ___ שנים, עם אפשרות להארכת תקופת החכירה ב-___ שנים נוספות בתמורה לתוספת בדמי החכירה העתידיים של _____ אלפי ש"ח. לחוכר יש אופציה לרכישת ה_____ תמורת _____ אלפי ש"ח. דמי השכירות כוללים מרכיב תשלום, המותנה ב_____.

IFRS 16.92(b) [*יינתן גילוי לאופן שבו החברה מנהלת את הסיכון הקשור לזכויות כלשהן שנותרו בידה בנכסי הבסיס, בפרט יינתן גילוי לאסטרטגיית ניהול הסיכונים של החברה לגבי הזכויות שנותרו בידה בנכסי הבסיס, כולל אמצעים כלשהם שבעזרתם היא מפחיתה את אותו סיכון. אמצעים אלה עשויים לכלול, לדוגמה, הסכמי רכישה חזרה, ערבויות לערך שייר או תשלומי חכירה משתנים עבור שימוש מעבר למגבלות שהוגדרו.*]

14.4.2 <u>ניתוח מועדי פירעון של תשלומי החכירה[445] הבלתי מהוונים</u>

	31 בדצמבר	
	2025	2024
IFRS 16.97	אלפי ש"ח	
בשנה הראשונה		
בשנה השנייה		
בשנה השלישית		
בשנה הרביעית		
בשנה החמישית		
מעל חמש שנים		
סה"כ		

[443] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממאי 2014, הערך בספרים שיש לתת לו גילוי יכלול היוון עלויות אשראי בהתאם ל-IAS 23.

[444] ראו הערת שוליים 320.

[445] ראו הערת שוליים 409.

14 רכוש קבוע (המשך)

14.4 חכירות תפעוליות שבהן החברה היא המחכיר (המשך)

14.4.3 מידע על הכנסות מחכירה תפעולית[446]:

IFRS 16.90(b)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
הכנסות מחכירה (*)			
(*) כולל הכנסות המתייחסות לתשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער			

[446] ראו הערת שוליים 322.

15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

15.1 הרכב[447] ותנועה[448] במהלך התקופה

		2025							
		שמות מותגים	תוכנות מחשב	הסדרי זיכיון למתן שירותים	זכויות יוצרים ופטנטים	עלויות פיתוח	מוניטין[449]	סה"כ
		אלפי ש"ח						
IAS 38.118(a),(c), (e), 119 IFRS 3.B67(d)								
	עלות							
IAS 38.118(c) IFRS 3.B67(d)(i)	**יתרה ליום 1 בינואר**							
IAS 38.118(e)(i)	עלויות פיתוח שהוונו							
IAS 38.118(e)(i)	רכישות							
IAS 38.118(e)(i) IFRS 3.B67(d)(ii)	צירופי עסקים							
IAS 38.118(e)(ii) IFRS 3.B67(d)(iv)	מימושים	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 38.118(e)(ii) IFRS 3.B67(d)(iv)	נכסים בלתי מוחשיים שסווגו כמוחזקים למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 38.118(e)(vii) IFRS 3.B67(d)(vi)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
IAS 38.118(c) IFRS 3.B67(d)(viii)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**							
	הפחתה שנצברה							
IAS 38.118(c) IFRS 3.B67(d)(i)	יתרה ליום 1 בינואר							
IAS 38.118(e)(vi) IAS 38.118(e)(iv) IFRS 3.B67(d)(v) IAS 36.126(a)	הפחתה							
IAS 38.118(e)(ii) IFRS 3.B67(d)(iv)	מימושים	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 38.118(e)(ii) IFRS 3.B67(d)(iv)	נכסים בלתי מוחשיים שסווגו כמוחזקים למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 38.118(e)(v) IAS 36.126(b)	הפסדים מירידת ערך שבוטלו	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 38.118(e)(vii) IFRS 3.B67(d)(vi)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
IAS 38.118(c) IFRS 3.B67(d)(viii)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**							
	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר							
IAS 38.118(a)	שיעורי הפחתה לתקופה (ב-%)[450]							

[447] בהתאם ל-IAS38.73 סוג של נכסים בלתי מוחשיים הוא קיבוץ נכסים בעלי מהות דומה ושימוש דומה בפעילויות החברה. בהתאם ל-IFRS 6.25 יש לטפל בנכסי חיפוש והערכה כסוג נפרד של נכסים ולתת את הגילויים לפי IAS 16 או IAS 38, באופן עקבי עם האופן שבו סווגו הנכסים בהתאם ל- IFRS 6.15 (כרכוש קבוע או כנכסים בלתי מוחשיים).

[448] ראו הערת שוליים 384.

[449] כולל מוניטין הנובע מצירופי עסקים ומוניטין הנובע מרכישת זכויות בפעילויות משותפות שפעילותיהן מהוות עסק.

[450] כאשר מדובר בנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, יש לציין בשיעור ההפחתה - "בלתי מוגדר".

15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

15.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה (המשך)

	2024						
	שמות מותגים	תוכנות מחשב	הסדרי זיכיון למתן שירותים	זכויות יוצרים ופטנטים	עלויות פיתוח	מוניטין	סה"כ
				אלפי ש"ח			
עלות							
יתרה ליום 1 בינואר							
עלויות פיתוח שהוונו							
רכישות צירופי עסקים							
מימושים	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
נכסים בלתי מוחשיים שסווגו כמוחזקים למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
יתרה ליום 31 בדצמבר							
הפחתה שנצברה							
יתרה ליום 1 בינואר							
הפחתה							
הפסדים מירידת ערך מימושים	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
נכסים בלתי מוחשיים שסווגו כמוחזקים למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
הפסדים מירידת ערך שבוטלו	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
יתרה ליום 31 בדצמבר							
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר							
שיעורי הפחתה לתקופה(ב-%)							

15.2 פרטים נוספים

15.2.1 שיטות הפחתה

IAS 38.118(b) שיטות ההפחתה ששימשו את החברה להפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים הן: _____.[451]

15.2.2 הוצאות הפחתה

IAS 38.118(d) הוצאות הפחתה של _____ הוכרו בסעיף _____ ברווח או הפסד. הוצאות הפחתה של _____ הוכרו בסעיף _____ ברווח או הפסד.

15.2.3 נכסים בלתי מוחשיים מהותיים לחברה

IAS 38.122(b) בשנת 2026 עומד לפוג תוקפו של פטנט של אחת מהתרופות הגנריות העיקריות בחברה. פטנט זה תורם ל-10% מהכנסות החברה ול-12% מהרווח. הערך בספרים של הפטנט ליום 31 בדצמבר 2025 הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

[451] בהתאם ל-IAS 38.97, אם הדפוס שבו החברה חזויה לצרוך את ההטבות הכלכליות של נכס בלתי מוחשי אינו ניתן לקביעה באופן מהימן, ייעשה שימוש בשיטת הקו הישר.

15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

15.2 פרטים נוספים (המשך)

15.2.4 נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר

IAS 38.122(a), 123 ליום 31 בדצמבר 2025, לחברה ד', חברה בת, נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). בקביעת אורך החיים השימושיים של נכס זה כבלתי מוגדר הסתמכה הנהלת החברה על חוות דעת מומחה חיצוני בלתי תלוי אשר העריך כי אין הגבלה נראית לעין של התקופה שבה הנכס חזוי להפיק תזרימי מזומנים חיוביים נטו לחברה. הנימוקים התומכים בהערכה זו הם: [*יש לתאר את הגורמים ששימשו תפקיד משמעותי בקביעה כי הנכס הוא בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר. תיאור זה יביא בחשבון את הגורמים ב-IAS 38.90*].

15.2.5 נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו באמצעות מענק ממשלתי והוכרו לראשונה לפי שווי הוגן[452]

IAS 38.122(c) רכישת _____, בוצעה באמצעות מענק ממשלתי בתאריך _____. החברה הכירה לראשונה בנכס הבלתי מוחשי ובמענק הממשלתי לפי שוויים ההוגן בסך _____ אלפי ₪, כל אחד.

נכס בלתי מוחשי זה נמדד לאחר ההכרה לראשונה בהתאם למודל העלות. ערכו בספרים של נכס בלתי מוחשי זה ליום 31 בדצמבר 2025 הוא _____ אלפי ש"ח.

15.2.6 מגבלות ביחס לנכסים בלתי מוחשיים

IAS 38.122(d) [*יינתן גילוי לקיומם ולערכם בספרים של נכסים בלתי מוחשיים שהבעלות עליהם מוגבלת ולערכם בספרים של נכסים בלתי מוחשיים ששועבדו כביטחון להתחייבויות. כמו כן, יש להפנות לביאור 41.1, אם רלוונטי.*]

15.2.7 התקשרויות חוזיות לרכישת נכסים בלתי מוחשיים

IAS 38.122(e) [*יינתן גילוי לסכומן של התקשרויות חוזיות לרכישת נכסים בלתי מוחשיים.*]

15.2.8 שינויים באומדנים

IAS 38.121 [*יינתן גילוי למהות ולסכום השינוי באומדן חשבונאי, אשר לו השפעה בתקופה השוטפת או שחזויה להיות לו השפעה*
IAS 8.39-40 *מהותית בתקופות עוקבות. גילויים כאלה עשויים לנבוע משינויים בהערכה של אורך החיים השימושיים, בשיטת ההפחתה או בערכי השייר.*]

15.2.9 נכסים בלתי מוחשיים בגין הסדרי זיכיון למתן שירותים[453]

SIC 29.6-7 [*יינתן גילוי לפרטים הבאים בכל תקופה לגבי כל הסדר זיכיון למתן שירות או באופן מצרפי לגבי כל סוג של הסדרי זיכיון למתן שירות בעלי מהות דומה (לדוגמה: גביית אגרות, שירותי תקשורת ושירותי התפלת מים):*

(א) תיאור של ההסדר;

(ב) תנאים משמעותיים של ההסדר שעשויים להשפיע על הסכום, על העיתוי ועל מידת הוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים (לדוגמה - תקופת ההסדר, תאריכי המחרה מחדש והבסיס לפיו נקבעה ההמחרה מחדש או קביעת התנאים מחדש);

(ג) המהות והמידה (לדוגמה - הכמות, פרק הזמן, או הסכום, כפי שמתאים) של זכויות לשימוש בנכסים שהוגדרו, של מחויבויות לספק שירותים או זכויות לקבלת הספקת שירותים, של מחויבויות לרכוש או לבנות פריטי רכוש קבוע, של מחויבויות למסור או זכויות לקבל, בסוף תקופת הזיכיון, נכסים שהוגדרו, של אופציות חידוש וסיום וכן של זכויות ומחויבויות אחרות (לדוגמה שיפוצים עיקריים);

(ד) *שינויים בהסדר שהתרחשו במהלך התקופה.*]

---

452 ראו גם IAS 38.44.

453 ראו הערת שוליים 316.

15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

15.2 פרטים נוספים (המשך)

15.2.10 הפסדים מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין[454] [455]

IAS 38.120 בתקופת הדיווח החברה הכירה / ביטלה בהפסדים נטו מירידת ערך בגין [*יתואר בנפרד לגבי כל סוג של נכסים בלתי מוחשיים שבגינו הוכר/בוטל הפסד מירידת ערך וכן בגין מוניטין בגינו הוכר הפסד מירידת ערך*] בסך _____ אלפי
IAS 36.126(a),(b) ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח) אשר סווגו ברווח או הפסד בסעיף _____ (בשנת 2024: בסעיף _____; בשנת 2023: בסעיף _____).

15.2.10.1 הפסדים מירידת ערך[456]

IAS 36.130 בתקופת הדיווח החברה הכירה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח בגין [*תיאור הנכס/היחידה המניבה מזומנים*[457] *אליה שייך הנכס שהופחת לרבות המגזר אליו הוא שייך*]. הסכום בר ההשבה בסך _____ אלפי ש"ח נקבע לפי שווי השימוש[458] של הנכס/היחידה המניבה מזומנים. שיעור הניכיון ששימש בחישוב שווי השימוש: %__ (בשנת 2024: %__). **[לחלופין:** הסכום בר ההשבה בסך _____ אלפי ש"ח נקבע לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס/היחידה המניבה מזומנים. מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה __ של מדרג השווי ההוגן. **[כשמדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 2 או ברמה 3:** [*יינתן גילוי: (א) לטכניקת ההערכה ששימשה במדידת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש, ואם חל שינוי בטכניקת הערכה, גם לשינוי זה ולסיבה לביצועו, וכן (ב) לכל הנחת מפתח שהיוותה בסיס לקביעת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש (ראו דוגמה בביאור 15.3.2), לרבות לשיעור הניכיון ששימש במדידה השוטפת ובמדידה הקודמת אם המדידה נעשתה תוך שימוש בטכניקת ערך נוכחי*].**]]**

[*יינתן גילוי לאירועים ולנסיבות שהובילו להכרה בהפסד מירידת ערך.*]

15.2.10.2 הפסדים אחרים מירידת ערך[456]

IAS 36.131 בתקופת הדיווח החברה הכירה בסכום מצרפי של הפסדים מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בסך _____ אלפי ש"ח בגין [*יינתן גילוי לסוגי הנכסים העיקריים שהושפעו מההפסדים מירידת ערך וכן לאירועים ולנסיבות העיקריים שהובילו להכרה באותם הפסדים*].

15.2.11 נכסים בלתי מוחשיים שהופחתו באופן מלא ונמצאים בשימוש[459]

IAS 38.128(a) לחברה נכסים בלתי מוחשיים כמפורט להלן אשר הופחתו במלואם אך עדיין בשימוש: _____.

15.2.12 נכסים בלתי מוחשיים שלא הוכרו בדוחות הכספיים[459]

IAS 38.128(b) [*יובא תיאור קצר של נכסים בלתי מוחשיים משמעותיים הנשלטים על ידי החברה אך אינם מוכרים כיוון שאינם מקיימים את הקריטריונים להכרה ב-IAS 38 או כיוון שנרכשו/שנוצרו לפני תחולת IAS 38.*]

---

454 ראו הערת שוליים 376.

455 ראו הערת שוליים 116.

456 במקרה של ביטול הפסד מירידת ערך, יינתן גילוי דומה בשינויים המתחייבים.

457 ראו הערת שוליים 434.

458 ראו הערת שוליים 382.

459 IAS 38.128 מעודד, אך לא דורש מחברה, לתת גילוי זה.

15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

15.3 פרטים נוספים בדבר סכום בר השבה של יחידות מניבות מזומנים[460] [461]

IAS 36.134

15.3.1 פרטים לגבי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר המוקצים ליחידות מניבות מזומנים

	נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר		מוניטין	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2025	2024	2025	2024
	אלפי ש"ח			
IAS 36.134(a)-(b) יחידה מניבה מזומנים 1				
יחידה מניבה מזומנים 2				
יחידה מניבה מזומנים 3				
יחידה מניבה מזומנים 4				
יחידה מניבה מזומנים 5				
IAS 36.135 יחידות מניבות מזומנים אחרות (1)				
IAS 36.133 מוניטין שאינו מוקצה (2)				

IAS 36.135 (1) הסכום של המוניטין ושל הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר המוקצה לכל אחת מיחידות אלו אינו משמעותי בהשוואה לסך המוניטין ולסך הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך החיים השימושיים הבלתי מוגדר בחברה, בהתאמה.[462]

(2) [*יינתן גילוי לסיבות לכך שסכום מוניטין זה נותר בלתי מוקצה בסוף תקופת הדיווח.*]

15.3.2 הנחות המפתח ששימשו בחישוב הסכום בר ההשבה[463] [464]

IAS 36.134(c)-(d) הסכום בר ההשבה של כל היחידות המניבות מזומנים נקבע על בסיס שווי שימוש[465], המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהנכס, אשר נקבע בהתאם לתקציב מאושר לחמש השנים[466] הקרובות. להלן הנחות המפתח[467] שהיוו בסיס לתחזיות תזרימי המזומנים:

	2025					2024				
	יחידה מניבה מזומנים					יחידה מניבה מזומנים				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
	%					%				
שיעור הניכיון										
רווח תפעולי										
שיעור צמיחה[468]										
אינפלציה במחירי חומרי גלם										
נתח שוק										

460 גילוי זה יינתן לגבי כל יחידה מניבת מזומנים שלגביה הערך בספרים של מוניטין או של נכס בלתי מוחשי בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, שהוקצה לאותה יחידה, הוא משמעותי בהשוואה לסך הערך בספרים של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך החיים השימושיים הבלתי מוגדר של החברה.

461 יש ליישם את הגילויים הנדרשים לפי IAS 36.134, 135 (הכלולים בביאור לדוגמה זה) גם כאשר לא בוצע חישוב שנתי של הסכום בר-ההשבה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר ושל יחידה מניבה מזומנים שאליה הוקצה מוניטין ונעשה שימוש בחישוב העדכני ביותר שבוצע בתקופה קודמת בהתאם לתנאי ההקלות ב-IAS 36.24, 99.

462 ראו דרישות גילוי נוספות בהתאם ל-IAS 36.135 אשר נדרשות אם הסכומים בני ההשבה של יחידות מניבות מזומנים כלשהן מבוססים על אותן הנחות מפתח והערך בספרים המצרפי של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר שיוחסו אליהן הוא משמעותי ביחס לסך הערך בספרים של המוניטין או של הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר.

463 ראו הערת שוליים 122.

464 ראו IAS 36.IE90 - IE95, דוגמה 10, גילוי הנחות הקשורות לאי וודאויות. דוגמה זו ממחישה את הדרישות ב-IAS 36.134(d)-(ii)-(i). בפרט, היא ממחישה כיצד ישות מגלה מידע על ההנחות המרכזיות בהן היא משתמשת כדי לקבוע את הסכומים ברי-השבה של נכסים.

465 אם הסכום בר ההשבה של יחידות מניבות המזומנים מבוסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש, יש להתאים את המוצג בביאור זה לאמור ב-IAS 36.134(e).

466 בהתאם ל-IAS 36.134(d)(iii), אם החברה השתמשה בתקופה העולה על חמש שנים, יש לתת הסבר שיכול להצדיק את התקופה הארוכה יותר.

467 הנחות המפתח הן אותן הנחות שהסכום בר השבה רגיש אליהן ביותר.

468 בהתאם ל-IAS 36.134(d)(iv), יש לתת גילוי להצדקה לשימוש בשיעור צמיחה כלשהו שעולה על שיעור הצמיחה הממוצע לזמן ארוך עבור המוצרים, הענפים או המדינה או המדינות שהישות פועלת בהם, או עבור השוק שהיחידה (קבוצת היחידות) מיועדת אליו.

15 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

15.3 פרטים נוספים בדבר סכום בר השבה של יחידות מניבות מזומנים (המשך)

15.3.2 הנחות המפתח ששימשו בחישוב הסכום בר ההשבה (המשך)

IAS 36.134(d)(ii) להלן הערכות ההנהלה בדבר הנחות המפתח:[469] [470]

- המרווח התפעולי מבוסס על ניסיון עבר ותחזיות עתידיות, אשר מבוססות על תנאים כלכליים ותנאי שוק צפויים.
- שיעור הניכיון מבוסס על הבטא של הקבוצה מותאמת במטרה לשקף את הנחות ההנהלה לגבי סיכונים ספציפיים המיוחסים ליחידה מניבת המזומנים.
- שיעורי הצמיחה מבוססים על מידע כלכלי המתייחס לאזור.
- אינפלציה במחירי חומרי גלם מתבססת על מידע כלכלי עצמאי אשר פורסם על ידי ה-OECD.
- הנחות ביחס לנתח שוק מבוססות על נתח השוק הנוכחי של הקבוצה.

15.3.3 פרטים נוספים ביחס ליחידות מניבות מזומנים שלא חלה ירידת ערך בגינן[471] [472]

	2025				
	יחידה מניבה מזומנים				
	1	2	3	4	5
	אלפי ש"ח				
IAS 36.134(f) הסכום שבו הסכום בר ההשבה גבוה מהערך בספרים					

IAS 36.134(f) אילו כל אחד מהשינויים הבאים היה נעשה בהנחות המפתח שלהלן, הערך בספרים והסכום בר ההשבה היו זהים:[473]

		2025				
		יחידה מניבה מזומנים				
		1	2	3	4	5
		%				
שיעור הניכיון	גדל מ-X% ל-Y%					
רווח תפעולי	קטן מ-X% ל-Y%					
שיעור צמיחה	קטן מ-X% ל-Y%					

IAS 36.134(f) לא קיים שינוי אפשרי באופן סביר בהנחות המפתח בשנה קודמת אשר היה גורם לערך בספרים של היחידות להיות גבוה מהסכום בר-ההשבה שלהן[474].

[469] בביאור זה יינתן תיאור גישת ההנהלה לקביעת השווי שיוחס לכל הנחת מפתח.

[470] אם הנחות המפתח שנלקחו בחשבון שונות מניסיון עבר או ממקורות מידע חיצוניים, יש לתת גילוי מדוע וכיצד הן שונות.

[471] השינויים שיובאו בביאור זה הם רק שינויים שאפשריים באופן סביר. כמו כן, המידע יינתן רק במקרים שבהם השינוי גורם לערך בספרים להיות גבוה מהסכום בר השבה.

[472] ראו הערת שוליים 464.

[473] בהתאם ל-IAS 36.134(f)(iii), יש לתת גילוי לסכום שבו יש לשנות את השווי שיוחס להנחת המפתח, לאחר התחשבות בהשפעות משמעותיות כלשהן של אותו שינוי על משתנים אחרים ששימשו למדידת סכום בר השבה, על מנת שהסכום בר השבה של היחידה (קבוצת היחידות) יהיה שווה לערכה בספרים.

[474] אם האמור אינו מתקיים, יש להציג את הנתונים הרלוונטיים גם לגבי שנה קודמת.

IFRS 7.6-7

16 הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים

16.1 הרכב

		שיעור ריבית נקובה 31 בדצמבר 2025	התחייבויות שוטפות 31 בדצמבר		התחייבויות לא שוטפות 31 בדצמבר	
	ביאור		2025	2024	2025	2024
			אלפי ש"ח			
משיכות יתר					-	-
הלוואות מתאגידים בנקאיים:						
לא צמודות						
צמודות למדד במט"ח						
הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים:	42					
הלוואה מעסקה משותפת						
הלוואה מבעלי שליטה[475]						
הלוואות מבעלי עניין אחרים						
הלוואות מאחרים						
סה"כ						

IAS 24.18

16.2 פרטים נוספים[476]

16.2.1 שעבודים

ראו ביאור 41.1.

16.2.2 אמות מידה פיננסיות[477] [478] [479]

[יינתן גילוי לאמות המידה הפיננסיות (COVENANTS) ביחס לכל ההתחייבויות, לרבות מידת העמידה בהן וההשלכות הנובעות מכך, כולל ההשלכה של אי העמידה בתנאי התחייבות אחת על מערכת היחסים עם מלווים אחרים וסיווג ההתחייבויות כלפיהם. כמו כן, תינתן התייחסות לאופן שבו סווגו התחייבויות כאמור בדוח על המצב הכספי תוך פירוט הנסיבות שהובילו לסיווג זה.]

IAS 1.76ZA(a) לחברה הלוואה מבנק _____ שיתרתה ליום 31 בדצמבר 2025 הינה בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: בסך _____ אלפי ש"ח) אשר נפרעת בתשלומים רבעוניים הכוללים קרן וריבית עד ליום 30 ביוני 2031. הסכם ההלוואה כולל אמת מידה פיננסית הדורשת כי יחס ההון לסך המאזן יהיה גדול משיעור של 25% וכן אמת מידה פיננסית הדורשת כי סך ההון יהיה גדול מסכום של 100 מיליון ש"ח. החברה נדרשת לעמוד באמות מידה אלו בכל אחד מהמועדים הבאים 31 במרץ, 30 ביוני, 30 בספטמבר ו- 31 בדצמבר של כל שנה. אם החברה לא תעמוד באחת או יותר מאמות מידה אלה ההלוואה תעמוד לפירעון מידי. ליום 31 בדצמבר 2025 החברה עמדה באמות המידה ולכן ההלוואה סווגה כלא שוטפת.

IAS 1.76ZA(b) יחד עם זאת, במועד האישור של דוחות כספיים אלה, יחס ההון לסך המאזן עמד על שיעור של כ- 24.5% וזאת בעיקר כתוצאה מירידה ברווחים ברבעון הראשון של שנת 2026 אשר נגרמה מעליה בעלות הפלדה, המהווה חומר גלם עיקרי שהחברה עושה בו שימוש לצורך יצור מוצריה. החברה פנתה לבנק לקבלת ויתור מבדיקה בגין ההפרה הפוטנציאלית של אמת המידה הפיננסית והמשא ומתן לקבלת הוויתור נמצא במצב מתקדם. אולם, אם החברה לא תעמוד באמת המידה הפיננסית ליום 31 במרץ 2026 והחברה לא תקבל את הוויתור המבוקש, ההלוואה תעמוד לפירעון מידי ותסווג כהתחייבות שוטפת לאותו יום.

---

475 יש לבחון את הטיפול החשבונאי הנדרש בהתאם למדיניות החשבונאית שבחרה החברה לאמץ לגבי עסקאות עם בעלי שליטה.

476 לעניין תיאור תנאי הלוואות מהותיות ותיאור תניות פיננסיות, ראו גם עמדה משפטית מספר 25-105.

477 תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 11-99: השפעת הפרת אמות מידה על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2024.

478 עמדת רשת BDO היא כי אם קיים הסדר הלוואה המעניק לישות זכות לגלגל מחויבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח בכפוף לעמידה באמת מידה פיננסית במועד הגלגול הוראות IAS 1.73 ו-IAS 1.72B משלימות אחת את השנייה. לפיכך, אם הזכות לגלגל את המחויבות כפופה לעמידה באמת המידה הפיננסית רק לאחר תקופת הדיווח, אמת המידה הפיננסית לא תשפיע על הזכות לדחות את הסילוק למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח ולכן, בהתאם ל-IAS 1.73 המחויבות תסווג כלא שוטפת בסוף תקופת הדיווח ללא קשר לשאלה אם הזכות כפופה לאמת מידה פיננסית או לא. מאידך הניתוח עשוי להיות שונה אם הישות נדרשת לעמוד באמת מידה פיננסית אחרת בתום תקופת הדיווח או לפני כן ואי עמידה באמת המידה תעניק למלווה את הזכות לדרוש פירעון מיידי.

479 עמדת רשת BDO היא כי אם בעת מתן ויתור המלווה הוסיף להסדר ההלוואה אמת מידה פיננסית חדשה, שמשנה את הסדר ההלוואה ושיש לעמוד בה לאחר תום תקופת הדיווח, חל IAS 1.72B(b) וכתוצאה מכך ההלוואה תסווג כלא שוטפת. עם זאת, יצוין כי בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 11-99: השפעת הפרת אמות מידה על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2024, אם במועד השינוי של אמת המידה הפיננסית החברה צופה כי לא תעמוד באמת המידה הפיננסית החדשה בתוך פרק זמן של 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח העוקב למועד שינוי אמות המידה, החברה תסווג את ההלוואה כשוטפת.

16 הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים (המשך)

16.2 פרטים נוספים (המשך)

16.2.3 <u>הפרות</u>

IFRS 7.18-19 [*בהתייחס לאי עמידה במהלך התקופה בתשלומי קרן, ריבית או קרן לפדיון חוב או בתנאי פדיון בגין הלוואות שהתקבלו המוכרות בסוף תקופת הדיווח וכן בהתייחס להפרות אחרות במהלך התקופה בתנאים של הסכמי הלוואה שאפשרו למלווה לדרוש פירעון או האצת תשלומים (אלא אם הן באו על תיקונן או אם תנאי ההלוואה נקבעו מחדש במהלך תקופת הדיווח), יינתן גילוי:*

(א) לפרטים לגבי הפרות אלו,

(ב) לערך בספרים בסוף תקופת הדיווח של אותן הלוואות, וכן

(ג) לעובדה אם אי העמידה תוקנה או אם תנאי ההלוואות נקבעו מחדש לפני שהדוחות הכספיים אושרו לפרסום.]

16.2.4 הלוואות ליווי פיננסי לפרויקטים של בנייה

IAS 1.61 הלוואות ליווי פיננסי לפרויקטים של בנייה שסווגו כהתחייבויות שוטפות בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח), חזוי שיסולקו לאחר יותר מ-12 חודש לאחר תקופת הדיווח.

16.3 מידע נוסף[480]

ראו ביאור 40.

[480] בהתאם ל-IAS 7.50(a), מומלץ לתת גילוי לסכום של קווי אשראי שטרם נוצלו אשר עשויים להיות זמינים לפעילויות שוטפות עתידיות ולסילוק התקשרויות הוניות, תוך ציון מגבלות כלשהן על השימוש בקווים אלה.

IFRS 7.6-7

17 איגרות חוב

17.1 הרכב[481]

		בסיס הצמדה	שיעור ריבית אפקטיבית 31 בדצמבר 2025	התחייבויות שוטפות 31 בדצמבר		התחייבויות לא שוטפות 31 בדצמבר	
				2025	2024	2025	2024
				אלפי ש"ח			
אג"ח להמרה (סדרה 1)	(1)	מדד					
אג"ח להמרה (סדרה 2)	(2)	דולר					
אג"ח (סדרה 3)	(3)	לא צמוד					
אג"ח (סדרה 4)	(4)	אירו					
אג"ח (סדרה 5)	(5)	דולר					
סה"כ							

[*יש לפרט את התנאים המהותיים של איגרות החוב, ובמידת הצורך לתת פרטים נוספים כאמור בביאור 16.2*][482] [483]

(1) איגרות חוב (סדרה 1) הונפקו בחודש _____, רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של %__, צמודות (קרן וריבית) למדד שפורסם בגין חודש _____, ניתנות להמרה בכל יום עסקים החל מיום רישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ועד ליום 1 בינואר 2027, למניות רגילות של החברה, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, לפי שער המרה של __ ש"ח ערך נקוב איגרות חוב למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב.

רכיב ההמרה מטופל כנגזר משובץ ושוויו ההוגן לסוף תקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

איגרות החוב עומדות לפדיון, אם לא תומרנה קודם לכן למניות, בשנים 2032-2033 בשיעורים זהים.

להבטחת כל הסכומים (קרן, ריבית והפרשי הצמדה) שהתחייבה החברה לשלם לבעלי איגרות החוב, שעבדה החברה לטובת הנאמן בשעבוד סמלי קבוע 1 ש"ח מכספי תמורת ההנפקה. כמו כן, החברה רשאית ליצור ללא כל מגבלה שעבודים מכל מין וסוג שהוא על כל נכסיה לטובת כל אדם.

לסוף תקופת הדיווח טרם מומשו איגרות חוב למניות.

(2) איגרות חוב (סדרה 2) הונפקו בחודש _____ על ידי חברה ב', חברה בת, רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, נושאות ריבית שנתית נקובה בשיעור של %__, צמודות (קרן וריבית) לשער היציג של הדולר ארה"ב כפי שפורסם ביום _____, ניתנות להמרה בכל יום עסקים החל מיום רישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ועד ליום 1 בינואר 2028 למניות רגילות של חברה ב', בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, לפי שער המרה של __ ש"ח ערך נקוב איגרות חוב למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב. איגרות החוב עומדות לפדיון, אם לא תומרנה קודם לכן למניות, בשנים 2028-2029 בשיעורים זהים.

רכיב ההמרה מטופל כנגזר משובץ ושוויו ההוגן לסוף תקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

איגרות החוב להמרה מובטחות בשעבוד צף על כל נכסי החברה. כמו כן, התחייבה החברה לא ליצור שעבוד כלשהו על נכסיה אלא לאחר קבלת הסכמתו של הנאמן.

IAS 7.44(c) בחודש _____ 2025 הומרו _____ אלפי ש"ח ערך נקוב ל-_____ אלפי מניות בנות __ ש"ח ערך נקוב. כתוצאה מההמרה, נגרעה התחייבות בסך _____ אלפי ש"ח.

---

[481] בסעיף זה יוצג רכיב ההתחייבות של איגרות חוב הניתנות להמרה למניות. אם זכות ההמרה מטופלת כנגזר, ניתן להציג אותו (הצגה בלבד) ביחד עם יתרת איגרת החוב, או כהתחייבות פיננסית נפרדת.

[482] בהתאם ל-IFRS 7.17, אם חברה הנפיקה מכשיר שכולל רכיב התחייבותי ורכיב הוני והמכשיר כולל נגזרים משובצים מרובים ששוויים תלוי אחד בשני, החברה תיתן גילוי לקיום מאפיינים אלה.

[483] ראו גם דוחות ריכוז ממצאים בנושא התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב סחירות, שפורסמו על ידי רשות ניירות ערך בספטמבר 2019 ובאוקטובר 2021.

17 איגרות חוב (המשך)

17.1 הרכב (המשך)

(3) איגרות חוב (סדרה 3) הונפקו בחודש _____. סך הערך הנקוב המונפק של איגרות החוב לסוף תקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח ערך נקוב.

הקרן והריבית לא צמודים למדד. איגרות החוב נושאות ריבית נקובה בשיעור שנתי של %__ החל מיום _____. הקרן תיפרע בשלושה תשלומים שנתיים שווים החל מיום 31 בדצמבר _____.

שיעור הריבית האפקטיבי בגין איגרות החוב הוא %__ לשנה.

איגרות החוב מובטחות בשעבוד שוטף על כל נכסי החברה.

בחודש _____ רכשה החברה/חברה בת _____ אלפי ש"ח ע.נ. איגרות החוב של החברה (סדרה 3). כתוצאה מכך, הכירה החברה בהכנסות מימון בסך _____ אלפי ש"ח בגין פדיון מוקדם של איגרת החוב ברווח או בהפסד לתקופה.

(4) ביום 1 בינואר 2023 הנפיקה החברה _____ אלפי ש"ח ערך נקוב של איגרות חוב (סדרה 4), שתיפרענה בתשלום אחד של קרן ביום 31 בדצמבר 2032. איגרת החוב מיועדת כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד היות והיא כוללת נגזר משובץ של רצפה במטבע חוץ.

IFRS 7.10, 11 סך השינוי בשווי ההוגן שניתן לייחס לשינויים בסיכון האשראי של האג"ח במצטבר לסוף תקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

הערך בספרים של האג"ח גבוה ב-_____ אלפי ש"ח מהסכום אותו החברה מחויבת לשלם על פי החוזה במועד הפדיון של האג"ח.[484]

השינויים הרלוונטיים המשמעותיים היחידים בתנאי השוק עבור האג"ח, מלבד השינוי בשווי ההוגן של הנגזר המשובץ, הם שינויים בשיעור ריבית הפריים. לכן, החברה קבעה את סכום השינוי בשווי ההוגן של האג"ח שניתן לייחס לשינויים בסיכון האשראי של האג"ח כדלקמן: בשלב הראשון, החברה חישבה את שיעור התשואה הפנימי של האג"ח בתחילת התקופה תוך שימוש בשווי ההוגן ותזרימי המזומנים החוזיים של האג"ח בתחילת התקופה, ומשיעור זה הופחת שיעור ריבית הפריים בתחילת התקופה על מנת לחשב את רכיב שיעור התשואה הפנימי הספציפי לאג"ח. בשלב השני, החברה חישבה את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החוזיים של האג"ח בסוף תקופת הדיווח באמצעות שיעור היוון השווה לסכום של שיעור ריבית הפריים בסוף התקופה ושל רכיב התשואה הפנימי הספציפי לאג"ח שחושב בשלב הראשון. ההפרש בין אותו ערך נוכחי לבין השווי ההוגן של האג"ח בסוף התקופה הוא הסכום שמיוחס לשינוי בסיכון האשראי של האג"ח. בכל מדידת שווי הוגן כאמור, החברה מנטרלת את השווי ההוגן של הנגזר המשובץ[485].

[*אם במהלך התקופה נגרעה התחייבות פיננסית שיועדה כשווי הוגן דרך רווח או הפסד ושנדרש להציג את השפעות השינויים בסיכון האשראי שלה ברווח כולל אחר, יינתן גילוי לסכום (אם קיים) שהוצג ברווח כולל אחר ושמומש בעת הגריעה.*]

[484] הגילוי יינתן כאשר חברה ייעדה התחייבות פיננסית כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (לדוגמה, איגרת חוב שהונפקה הכוללת נגזר משובץ שהיה צורך להפרידו ולא הופרד היות והחברה בחרה בייעוד כשווי הוגן).

[485] בהתאם ל-IFRS 7.11(b), אם החברה מאמינה כי הגילוי שהיא נתנה בדוח על המצב הכספי או בביאורים אינו מציג נאמנה את השינוי בשוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שניתן לייחס לשינוי בסיכון האשראי של ההתחייבות הפיננסית, יש לתת גילוי לסיבות שהביאו למסקנה זו והגורמים הרלוונטיים לדעתה.

17 איגרות חוב (המשך)

17.1 הרכב (המשך)

IFRS 7.10A, 11 (5) ביום 1 בינואר 2025 הנפיקה החברה איגרת חוב למשקיעים בחו"ל בערך נקוב של _____ אלפי דולר שתפרענה בתשלום אחד של קרן ביום 31 בדצמבר 2027. בעקבות בקשתם של המשקיעים, החברה כתבה חוזה החלפת כשל אשראי (CDS) המטופל כנגזר בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ולכן איגרת החוב יועדה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. על מנת להקטין חוסר עקביות במדידה לפיה מלוא השינוי בשווי ההוגן של חוזה החלפת כשל האשראי מוכר ברווח או הפסד, בעוד שהשינוי בשווי ההוגן של איגרת החוב המיוחס לשינוי בסיכון האשראי היה אמור להיות מוכר ברווח כולל אחר, החברה מכירה בהשפעות של השינויים בסיכון האשראי של איגרת החוב גם כן ברווח או הפסד.

סך השינוי בשווי ההוגן שניתן לייחס לשינויים בסיכון האשראי של האג"ח במהלך התקופה הוא _____ אלפי ש"ח ובמצטבר לסוף תקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח.

[*יינתן תיאור מפורט של השיטות ששימשו לקביעת סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שניתן לייחס לשינויים בסיכון האשראי של אותה התחייבות, כולל הסבר מדוע השיטה היא מתאימה.*[485]] הערך בספרים של האג"ח גבוה ב-_____ אלפי ש"ח מהסכום אותו החברה מחויבת לשלם על פי החוזה במועד הפירעון של ההתחייבות.

17.2 מידע נוסף

ראו ביאור 40.

IFRS 7.6-7

18 התחייבויות פיננסיות אחרות

18.1 הרכב

		התחייבויות שוטפות		התחייבויות לא שוטפות	
		31 בדצמבר		31 בדצמבר	
		2025	2024	2025	2024
	ביאור	אלפי ש"ח			
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	40				
הוצאות לשלם	18.2				
ערבויות פיננסיות	18.3				
מניות בכורה ניתנות לפדיון					
התחייבויות לתשלומי תמלוגים בגין מענקי רשות החדשנות[486]	18.4				
תקבולים ע"ח מניות/כתבי אופציה הניתנים להחזרה	18.5				
תקבולים ע"ח כתבי אופציה שהונפקו[487]					
סה"כ					

18.2 ערבויות פיננסיות[488]

IFRS 7.B10(c), B11C(c)

ביום 30 בספטמבר 2023 העמידה החברה ערבות לחברה כלולה כנגד הלוואה בסך _____ אלפי ש"ח שנטלה החברה הכלולה מהבנק. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של %___, לפירעון ביום 30 בספטמבר 2026 בתשלום אחד של קרן וריבית. במועד מתן הערבות, הכירה החברה בהתחייבות בגין הערבות כאמור לפי שוויה ההוגן.

חשיפתה המרבית של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 בגין מתן הערבות כאמור היא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

IFRS 7.35M, B8H, I, J

בגין הערבות כאמור הוכרה הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח. **[<u>לחלופין:</u>** לא הוכרה הפרשה, מכיוון שהסכום המקורי בניכוי הפחתה היה גבוה מסכום ההפרשה להפסדי אשראי חזויים.**]** ההפרשה להפסדי אשראי חזויים נמדדה בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודש. דירוג האשראי של החברה הכלולה הינו_____.

לגבי ערבויות שניתנו לחוב של בעל עניין - ראו ביאור 42.4.1.

18.3 מניות בכורה ניתנות לפדיון

IAS 1.79

זכויות מניות הבכורה הניתנות לפדיון של חברה ו', חברה בת, הן: [*פרט*]

18.4 התחייבויות לתשלומי תמלוגים בגין מענקי רשות החדשנות[489] [490]

IAS 20.39

החברה התחייבה בשנת 2023 לשלם תמלוגים לרשות החדשנות[491], בשיעור הנע בין 3% ל-5%[492] מהתמורה שתתקבל ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה רשות החדשנות בדרך של מענקים, עד לסכום מענקים אלה, כשהם צמודים לדולר בתוספת ריבית בשיעור %__. במקרים מסוימים, כאשר יש הפרה של התחייבויות החברה לרשות החדשנות, תקרת ההחזר עשויה לגדול עד כדי 600%.

סך המענקים שהתקבלו לסוף תקופת הדיווח בניכוי תמלוגים ששולמו או שנצברו הוא _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח).

---

486 מתייחס למענקי רשות החדשנות שהתקבלו לאחר 1 בינואר 2009. מענקים שהתקבלו לפני כן, יטופלו במסגרת הפרשות ולא כהתחייבות פיננסית.

487 בסעיף זה ייכללו כתבי אופציה אשר מסווגים תחת ה-IFRS כהתחייבות (לדוגמה כאשר תוספת המימוש שלהן צמודה למדד).

488 ראו הערת שוליים 162.

489 בהתאם ל-IAS 20.39(c), יש לתת גילוי לתנאים שלא קוימו ותלויות אחרות שנלוו לסיוע ממשלתי שהוכר.

490 אם החברה צופה בהתאם ל-IAS 20.10 כי קיים ביטחון סביר שהחברה לא תחזיר מענק שהתקבל ולכן לא יצרה התחייבות בגינו, יש להציג ביאור זה במסגרת ביאור 41 בכפוף להתאמות הנדרשות.

491 אם המענק התקבל מהקרן הדו לאומית למחקר ופיתוח ישראל ארה"ב (BIRD), יש להתאים את נוסח הביאור, לרבות בקשר לתנאי המענק.

492 חברות המייצרות בחו"ל משלמות אחוז מוגדל בשיעור הנע בין 4% ל-6%.

18 התחייבויות פיננסיות אחרות (המשך)

18.4 התחייבויות לתשלומי תמלוגים בגין מענקי רשות החדשנות (המשך)

החברה הכירה לסוף תקופת הדיווח בהתחייבות עד למידה שצפוי כי המענק יוחזר לרשות החדשנות בסך של _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). צפי החברה התבסס על הערכות השוק של החברה נכון לסוף תקופת הדיווח. החברה צופה כי המחויבות תשולם במהלך השנים 2026 עד 2031 באופן שווה. שיעור ההיוון ששימש את החברה לצורך יצירת ההתחייבות הוא %__.

18.5 עסקאות מימון שלא במזומן

בתאריך _____ מחזיקי אופציות של החברה המירו _____ אופציות למניות רגילות של החברה. טרם ההמרה, השווי ההוגן של האופציות עמד על סכום של _____ אלפי ש"ח. סכום זה נגרע מההתחייבות והוכר בהון.

18.6 מידע נוסף

ראו ביאור 40.

IFRS 7.6-7

19 ספקים ונותני שירותים

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
ספקים ונותני שירותים שאינם צדדים קשורים		
צדדים קשורים		
סה"כ		

לפרטים נוספים - ראו ביאור 40.

20 זכאים ויתרות זכות

		התחייבויות שוטפות		התחייבויות לא שוטפות	
		31 בדצמבר		31 בדצמבר	
		2025	2024	2025	2024
	ביאור	אלפי ש"ח			
הכנסות מראש					
התחייבויות לעובדים					
התחייבויות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן	25				
דיבידנדים לשלם[493]	24.5				
התחייבות להחזר עבור מכירות עם זכות החזרה ללקוחות					
מענקי ממשלה					
סה"כ					

[493] בהתאם ל-IFRIC 17.13, התחייבות לחלק לבעלים נכסים שאינם מזומן כדיבידנד נמדדת בסוף כל תקופה לפי השווי ההוגן של הנכסים לחלוקה, ולכן לגבי התחייבות כאמור יש לתת את הגילויים הנדרשים על ידי IFRS 13.93, אשר רלוונטיים לפריטים לא פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי.

21 הטבות לעובדים[494] [495] [496]

21.1 הרכב

		31 בדצמבר	
		2025	2024
	ביאור	אלפי ש"ח	
IAS 19.135(b)	**התחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת:**		
IAS 19.140(a)(ii)	ערך נוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת	21.3	
IAS 19.140(a)(i)	שווי הוגן של נכסי התוכנית	21.4, 21.6	( ) ( )
IAS 19.140(a)(iii)	השפעת תקרת הנכס	21.5	
	הטבות עובד אחרות לטווח ארוך:		
	התחייבות בגין חופשה		
	התחייבות אחרת		
	הצגה בדוח על המצב הכספי:		
	התחייבויות:		
	זכאים ויתרות זכות		
	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו		
	נכסים:		
	נכסי הטבה מוגדרת נטו		

21.2 פרטים נוספים

21.2.1 <u>התחייבויות לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה</u>

IAS 19.135, 139(a)-(b) התחייבויות החברה והחברות הבנות לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה לעובדיה, אשר חושבו על בסיס חוקי העבודה והסכמי העבודה הקיימים, מכוסות במלואן: בחלקן על ידי הפקדות שוטפות וסכומים שנצברו בקופות פנסיה, קופות לפיצויים ופוליסות לביטוח מנהלים (נכסי תוכנית) ויתרתן על ידי ההתחייבות הכלולה בדוחות הכספיים.

התוכניות להטבה מוגדרת מזכות את העובדים ב_____ [*פרט*]. כמו כן, לחלק מהחברות בקבוצה יש תוכניות להפקדה מוגדרת לעובדים אשר חל עליהן סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963.

התוכניות להטבה מוגדרת של החברה חושפות אותה לסיכונים אקטואריים (כגון: סיכון אורך חיים, סיכון ריבית, סיכון שערי חליפין, סיכון בגין אינפלציה, סיכון בגין שינויים בשכר) וכן סיכון שוק בגין נכסי תוכנית.

ההתחייבות נמדדת לפי שיעור תשואת השוק על איגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה שהמטבע שלהן הוא הש"ח בסוף תקופת הדיווח. שינויים בשיעורי התשואה ובשווי ההוגן של נכסי התוכנית עשויים לחשוף את החברה לשינויים עתידיים בגובה ההתחייבות נטו.

נכסי התוכנית הושקעו בעיקר בנדל"ן **[<u>לחלופין:</u>** [*פרט*]**]**. לכן, נכסי התוכנית חושפים את החברה לסיכון שוק זה.

שכרם של מספר עובדים בכירים צמוד למדד המחירים לצרכן. עלייה באינפלציה חושפת את החברה לעלייה בסכום ההתחייבות בגין אותם עובדים.

IAS 19.139(a)(iii) [*יינתן גילוי לתיאור של האחריות של כל ישות אחרת לממשל התוכנית, לדוגמה אחריות של נאמנים או של חברי הדירקטוריון של התוכנית.*]

---

494 בביאור זה לא ניתן ביטוי לדרישות הגילוי לגבי: תוכניות מרובות מעסיקים (ראו IAS 19.33(b), 34(b)); תוכניות להטבה מוגדרת שחולקות סיכונים בין ישויות תחת אותה שליטה (ראו IAS 19.149-150); וכן זכויות שיפוי העומדות בתנאי IAS 19.116 (ראו IAS 19.140(b), 141).

495 בהתאם ל-IAS 19.136, יש לשקול את רמת הפירוט הנחוצה בביאור, כמה דגש לתת לכל אחת מדרישות הגילוי השונות, כמה קיבוץ או פיצול לבצע וכן אם המשתמשים בדוחות הכספיים צריכים מידע נוסף כדי להעריך את המידע הכמותי שניתן. בהתאם ל-IAS 19.137, אם הגילויים שסופקו אינם מספיקים לקיום מטרות הגילוי, יש לתת גילוי למידע נוסף שנחוץ. ראו דוגמה ב-IAS 19.137.

496 בהתאם ל-IAS 19.138, חברה צריכה להעריך אם יש לפצל את כל הגילויים או את חלקם כדי להבדיל תוכניות או קבוצות של תוכניות בעלות סיכונים שונים באופן מהותי (לדוגמה, ניתן לפצל גילוי לגבי תוכניות על מנת להציג תכונה אחת או יותר מהתכונות הבאות: מיקומים גיאוגרפיים שונים, מאפיינים שונים, סביבות פיקוחיות שונות, מגזרים בני דיווח שונים או הסדרי מימון שונים).

21 הטבות לעובדים (המשך)

21.2 פרטים נוספים (המשך)

21.2.1 התחייבויות לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה (המשך)

בסוג מסוים של תוכניות ביטוח מנהלים מלפני 2004, תנאי התוכנית קובעים כי רווחים שהושגו מנכסי התוכנית מעבר לשיעור עליית מדד ייזקפו לרכיב התגמולים ויופחתו מרכיב הפיצויים בתוכנית, לאור זאת לחברה עשויות להתהוות בעתיד התחייבויות נוספות אם הרווחים הצבורים על נכסי התוכנית יעלו על סכום ההשקעות בתוכנית כשהן מותאמות בהתאם לשיעור עליית המדד.

IAS 19.64 סכומים מסוימים שהופקדו בקופות פנסיה, בקופות לפיצויים ובפוליסות לביטוח מנהלים אינם ניתנים לשימוש על ידי החברה במצבים מסוימים. החברה הפחיתה את סכום הנכס שהוכר בהתאם.

IAS 19.139(c) [*יינתן גילוי לתיאור של תיקוני תוכנית כלשהם, צמצומים כלשהם וסילוקים כלשהם.*]

21.2.2 התחייבות בגין ימי מחלה

התחייבות החברה לתשלום פיצוי עבור ימי מחלה שלא נוצלו לעובדים הזכאים לכך בתוקף הסכמי עבודה, חושבה על בסיס שכרם האחרון של העובדים לסוף תקופת הדיווח ועל בסיס יתרת ימי המחלה שלא נוצלו לסוף תקופת הדיווח וכן על בסיס _____ [*יושלם בהתאם לעקרונות שיושמו*].

21.2.3 התחייבות בגין חופשה

התחייבות החברה בגין חופשה לעובדים מחושבת על בסיס _____ [*יושלם בהתאם לעקרונות שיושמו*].

21.2.4 מענקי הסתגלות למנהלים בכירים

על פי הסכמים שיש לחברה עם מספר מנהלים בכירים, זכאים המנהלים למענק הסתגלות בגובה של __ חודשי משכורת. התחייבות זו הוכרה על בסיס _____ [*יושלם בהתאם לעקרונות שיושמו*].

21.2.5 מענק אי תחרות למנהלים בכירים[497]

בהתאם להסכם עם מנכ"ל החברה, זכאי המנכ"ל למענק מיוחד בתמורה להתחייבותו לאי תחרות בחברה למשך שנתיים ממועד סיום העסקתו. הזכאות למענק היא לאחר השלמת תקופת העסקה בת 5 שנים או במקרה של פיטוריו. החברה מכירה בהתחייבות לתשלום המענק לאורך תקופת העסקתו על בסיס _____[*יושלם בהתאם לעקרונות שיושמו*].

[497] ראו הערת שוליים 270.

21 הטבות לעובדים (המשך)

21.3 התנועה בערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת[498]

		2025	2024
		אלפי ש"ח	
IAS 19.140(a)(ii)	יתרה ליום 1 בינואר		
IAS 19.141(a)	עלות שירות שוטף[499]		
IAS 19.141(d)	עלות שירות עבר ורווחים והפסדים הנובעים מסילוקים[500]		
IAS 19.141(b)	הוצאות ריבית		
IAS 19.141(c)	מדידות מחדש - רווחים והפסדים אקטואריים הנובעים:		
IAS 19.141(c)(ii) IAS 19.76(a)	משינויים בהנחות דמוגרפיות		
IAS 19.141(c)(iii) IAS 19.76(b)	משינויים בהנחות פיננסיות		
	מהבדלים בין ההנחות האקטואריות הקודמות לבין מה שהתרחש בפועל		
IAS 19.141(e)	שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ		
IAS 19.141(f)	הפקדות לתוכנית על ידי עובדים[501]		
IAS 19.141(g)	הטבות ששולמו:		
	בגין סילוקים	( )	( )
	אחרות	( )	( )
IAS 19.141(h)	צירופי עסקים		
	איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )
	מחויבויות של קבוצת מימוש שסווגה כמוחזקת למכירה	( )	( )

21.4 התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית[502]

		2025	2024
		אלפי ש"ח	
IAS 19.140(a)(i)	יתרה ליום 1 בינואר		
IAS 19.141(b)	הכנסות ריבית		
IAS 19.141(c)(i)	מדידות מחדש - תשואה על נכסי תוכנית למעט הכנסות ריבית		
IAS 19.141(e)	שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ		
IAS 19.141(f)	הפקדות לתוכנית:		
	על ידי החברה		
	על ידי העובדים[503]		
IAS 19.141(g)	הטבות ששולמו:		
	בגין סילוקים	( )	( )
	אחרות	( )	( )
IAS 19.141(h)	צירופי עסקים		
	איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )
	מחויבויות של קבוצת מימוש שסווגה כמוחזקת למכירה	( )	( )
	יתרה ליום 31 בדצמבר		

21.5 התנועה בהשפעת תקרת הנכס[502] [504]

		2025	2024
		אלפי ש"ח	
IAS 19.140(a)(iii)	יתרה ליום 1 בינואר		
IAS 19.141(b)	הוצאות ריבית		
IAS 19.141(c)(iv)	מדידות מחדש - שינויים בהשפעה של תקרת הנכס למעט סכומים שנכללו בהוצאות ריבית		
IAS 19.141(e)	שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ		
	יתרה ליום 31 בדצמבר		

---

498 ראו הערת שוליים 384.

499 הסכום נטו לאחר התחשבות בהשפעה של הפקדות על ידי עובדים.

500 בהתאם ל-IAS 19.100, אין צורך להבדיל בין עלות שירות עבר לבין רווחים והפסדים הנובעים מסילוקים, אם הם מתרחשים יחד.

501 סכום ההפקדה בפועל (סכום חיובי); בדרך כלל לא קיים בישראל.

502 ראו הערת שוליים 384.

503 ראו הערת שוליים 501.

504 בהתאם ל-IFRIC 14.10, יש לתת גילוי, בין היתר, בדבר הגבלות הקיימות על יכולת המימוש של הקבוצה את עודפי נכסי תוכנית (אם קיימים) ושל הבסיס שבו נעשה שימוש כדי לקבוע את הסכום של ההטבה הכלכלית הזמינה. כמו כן, בהתאם ל-IAS 19.141(c)(iv), יש לתת גילוי לאופן קביעת ההטבה הכלכלית המרבית הזמינה, כלומר, אם הטבות אלו תהיינה בצורת החזרים, הקטנה בהפקדות עתידיות או בשילוב של שניהם.

21 הטבות לעובדים (המשך)

21.6 הרכב השווי ההוגן של נכסי תוכנית[505] [506]

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	שיש להם מחיר מצוטט בשוק פעיל	שאין להם מחיר מצוטט בשוק פעיל	סה"כ	שיש להם מחיר מצוטט בשוק פעיל	שאין להם מחיר מצוטט בשוק פעיל	סה"כ
	אלפי ש"ח					
IAS 19.142						
IAS 19.142(b) **מכשירים הוניים:**[507]						
ענף טכנולוגיה						
תעשייה						
מדעי החיים						
תקשורת						
אחרים						
IAS 19.142(c) **מכשירי חוב:**[508]						
ממשלתיים						
קונצרניות						
IAS 19.142(d) **נדל"ן להשקעה:**[509]						
בישראל						
במזרח אירופה						
בארצות הברית						
IAS 19.142(e) **נגזרים**[510]						
IAS 19.142(f)-(h) **אחר**[511]						

21.7 הנחות אקטואריות משמעותיות ששימשו לקביעת הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת[512] [513]

	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024
	%	%
IAS 19.144 IAS 1.125		
שיעור היוון של המחויבות		
שיעור גידול (קיטון) חזוי בשכר[514]		
שיעור תחלופת עובדים		

505 בהתאם ל-IAS 19.142, יש לפצל את השווי ההוגן של נכסי התוכנית לקבוצות אשר יבדילו בין המהות ובין הסיכונים של נכסים אלה.

506 בהתאם ל-IAS 19.143, יש לתת גילוי לשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה שניתנים להעברה והמוחזקים כנכסי תוכנית, ולשווי ההוגן של נכסי תוכנית שהם נכסים שמאוכלסים על ידי החברה או לנכסים אחרים שבשימוש החברה.

507 בהתאם ל-IAS 19.142(b) ולאור בחינת רמת הגילוי הנדרשת ב- IAS 19.136, חברה יכולה לדוגמה לתת פירוט של מכשירים הוניים לפי סוג הענף, גודל חברה, איזור גיאוגרפי וכדומה.

508 בהתאם ל-IAS 19.142(c) ולאור בחינת רמת הגילוי הנדרשת ב-IAS 19.136, חברה יכולה לדוגמה לתת פירוט של מכשירי חוב לפי סוג המנפיק, איכות אשראי, איזור גיאוגרפי וכדומה.

509 בהתאם ל-IAS 19.142(d) ולאור בחינת רמת הגילוי הנדרשת ב-IAS 19.136, חברה יכולה לדוגמה לתת פירוט של נדל"ן לפי אזור גיאוגרפי וכדומה.

510 בהתאם ל-IAS 19.142(e) ולאור בחינת רמת הגילוי הנדרשת ב-IAS 19.136, חברה יכולה לדוגמה לתת פירוט לפי סוג של סיכון בסיס, למשל: חוזי שיעור ריבית, חוזי שערי חליפין, חוזים הוניים, חוזי אשראי, חוזי החלפה לגבי אריכות ימים וכדומה.

511 בהתאם ל-IAS 19.142(h)-(f) ולאור בחינת רמת הגילוי הנדרשת ב-IAS 19.136, יינתן גילוי לקבוצות נוספות, לדוגמה: קרנות השקעה, ניירות ערך מגובי נכסים וחוב מובנה.

512 רשימה זו אינה מהווה רשימה סגורה (ראו IAS 19.76).

513 ההנחות האקטואריות הנ"ל תינתנה במונחים מוחלטים (לדוגמה, כאחוז מוחלט) ולא רק כמרווח בין אחוזים שונים או משתנים אחרים. כאשר החברה מספקת גילויים לסכומים כוללים לקבוצות של תוכניות, עליה לספק גילויים כאלה בצורה של ממוצעים משוקללים או בטווחים מצומצמים באופן יחסי.

514 יש להתייחס גם לשינויים במדד או במשתנה אחר שנקבע בתנאים הפורמליים או המשתמעים של תוכנית כבסיס להעלאות בהטבות עתידיות.

21 הטבות לעובדים (המשך)

21.8 סכום, עיתוי וחוסר ודאות של תזרימי מזומנים עתידיים

21.8.1 ניתוח רגישות לכל הנחה אקטוארית משמעותית (ראו ביאור 21.7 לעיל) לסוף תקופת הדיווח לשינוי אפשרי באופן סביר באותו מועד והשפעתו על המחויבות להטבה מוגדרת

IAS 19.145(a)
IAS 1.125

	31 בדצמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	השפעה של			השפעה של		
	שינוי בהנחה	גידול בהנחה	קיטון בהנחה	שינוי בהנחה	גידול בהנחה	קיטון בהנחה
	%	אלפי ש"ח		%	אלפי ש"ח	
שיעור היוון של המחויבות						
שיעור גידול (קיטון) חזוי בשכר						
שיעור תחלופת עובדים						

IAS 19.145(b)
IAS 1.125

שיטת החישוב ששימשה לניתוח הרגישות מבוססת על שיטת יחידת הזכאות החזויה באותו אופן כפי שחושבה המחויבות להטבה מוגדרת לצורך הכרה בדוח על המצב הכספי. החישוב מציג את ההשפעה הכספית על המחויבות להטבה מוגדרת בהנחה כי שאר ההנחות האקטואריות נשארות קבועות. במציאות הנחה זו פעמים רבות אינה מתקיימת ועשויה להיות קורלציה בין ההנחות האקטואריות.[515]

IAS 19.145(c)

[*יש לתת גילוי לשינויים מהתקופה הקודמת בשיטות ובהנחות ששימשו בהכנת ניתוחי הרגישות, ואת הסיבות לשינויים אלה.*][516]

21.8.2 האסטרטגיות להקבלה של נכסים ושל התחייבויות שמשמשות את התוכנית או את החברה לשם ניהול סיכונים

IAS 19.146

[*יש לתת גילוי לתיאור של אסטרטגיות כלשהן להקבלה של נכסים והתחייבויות שמשמשות את התוכנית או החברה, כולל את השימוש בקצבאות או בטכניקות אחרות, כמו חוזי החלפה לגבי אריכות חיים לשם ניהול סיכון.*]

IAS 19.147

21.8.3 אינדיקציות להשפעה של התוכניות להטבה מוגדרת על תזרימי המזומנים העתידיים של החברה

IAS 19.147(a)

[*יש לתאר הסדרי מימון כלשהם ומדיניות מימון כלשהי שמשפיעים על הפקדות עתידיות, כגון: הסדרים הנובעים מהסכמים קיבוציים כלליים, הסכמים קיבוציים מיוחדים, צווי הרחבה, צו הרחבה לפנסיה חובה או כל הסדר אחר החל על החברה, לרבות תיאור שיעורי ההפקדה החלים כיום על החברה ואלה הצפויים לחול בעתיד וכן הסדרי הפקדה להשלמת רכיב הפיצויים, הסדרים לעניין סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין והשלמות שנדרשות בעת פרישה.*]

IAS 19.147(b) ההפקדות הצפויות לתוכנית לתקופת הדיווח השנתית הבאה הן _____ אלפי ש"ח.

IAS 19.147(c) משך החיים הממוצע המשוקלל של המחויבות להטבה מוגדרת הוא ___ שנים.

21.9 תוכניות להפקדה מוגדרת

IAS 19.53

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
		אלפי ש"ח	
הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכניות להפקדה מוגדרת[517]			

[515] בהתאם ל-IAS 19.145(b), יש לתת גילוי לשיטות ולהנחות ששימשו בהכנת ניתוחי הרגישות הנדרשים לעיל והמגבלות של אותן שיטות.

[516] מופנית תשומת לב לעדכון לחוזר גופים מוסדיים 2024-9-5, בדבר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות פנסיה, שפורסם בחודש יולי 2024 על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ההנחיות בחוזר משמשות בדרך כלל בסיס למדידת התחייבויות של ישויות שונות, הנמדדות על בסיס אקטוארי, בהקשר לקביעת הנחות על תמותת עובדים פעילים וגמלאים.

[517] סכומים אלה כוללים בדרך כלל תשלומים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין ואת רכיב הגמל בהפקדות המעביד.

IAS 37.85
IAS 1.125, 129

22 הפרשות[518] [519]

22.1 הרכב ותנועה במהלך התקופה [520] [521]

IAS 37.84

	הפרשה לאחריות[522] 22.2	שינוי מבני 22.3	פירוק, פינוי ושיקום אתר 22.4	חוזים מכבידים 22.5	תביעות משפטיות 22.6	סה"כ
			אלפי ש"ח			
IAS 37.84(a) יתרה ליום 1 בינואר 2025						
IFRS 3.23-56 צירופי עסקים						
איבוד שליטה בחברות בנות	( )	( )	( )	( )	( )	( )
הפרשות שנכללו בקבוצות מימוש שסווגו כמוחזקות למכירה	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 37.84(b) סכומים שהופרשו השנה	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 37.84(c) הפרשות שנוצלו השנה	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 37.84(d) הפרשות שבוטלו השנה	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IAS 37.84(e) התאמות ערך נוכחי בגין חלוף הזמן						
IAS 37.84(a) **יתרה ליום 31 בדצמבר 2025**						
הצגה בדוח על המצב הכספי:						
התחייבויות שוטפות						
התחייבויות לא שוטפות						

22.2 הפרשה לאחריות

ההפרשה הוכרה בהתייחס לתביעות אחריות צפויות בעיקר בגין מוצרי _____ **[לחלופין:** בגין כלל מוצרי החברה**]** לגביהם החברה מספקת אחריות שהמוצר עומד בסטנדרטים שנקבעו בחוזה לתקופה של עד ___ שנים. ההפרשה מתבססת על אומדנים שנערכו בהתחשב בהיקפי המכירות בתקופה של ___ שנים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025. החברה צופה כי חלק _____ [*פרט*] מתוך ההפרשה ימומש במהלך השנה הקרובה והיתרה תמומש במהלך השנה שלאחריה **[לחלופין:** __ השנים שלאחריהן**]**.

למידע בדבר הפרשה לאחריות שהוכרה במסגרת צירוף עסקים שהתרחש במהלך התקופה – ראו ביאור 38.8.

22.3 שינוי מבני

במהלך תקופת הדיווח התחייבה החברה לתוכנית לסגירת חלק מאתרי הייצור בארץ בתחום _____ והעברתם למזרח הרחוק. בעקבות הודעת החברה, הוכרה הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח לכיסוי היציאות הישירות הנובעות מתוכנית השינוי המבני, לרבות הוצאות בגין סיום חוזה, הטבות בגין פיטורין (ראו ביאור 21) ו_____ [*פרט*], הצפויות בגין השינוי המבני. ההוצאות נאמדו בהתבסס על תנאי החוזים התקפים ליום ההחלטה ותוכנית מפורטת עליה הוסכם בין ההנהלה לוועד העובדים. השינוי המבני צפוי להסתיים עד לחודש מרץ 2026.

22.4 פירוק, פינוי ושיקום אתר[523]

הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח הוכרה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בגין מחויבות החברה לשיקום נזק סביבתי שנגרם על ידה. העבודה הנדרשת הושלמה במהלך שנת 2024 בעלות כוללת של _____ אלפי ש"ח. יתרת ההפרשה שלא נוצלה בסך _____ אלפי ש"ח בוטלה במהלך תקופת הדיווח.

---

518 בהתאם ל-IAS 37.85, בגין כל סוג של הפרשה יינתן גילוי לפרטים הבאים: תיאור מילולי קצר של מהות המחויבות והעיתוי החזוי של התזרימים השליליים הנובעים ממנה; גילוי בדבר אי ודאויות לגבי הסכום או לגבי העיתוי של התזרימים השליליים, ובמידת הצורך, ההנחות העיקריות שהחברה הניחה בנוגע לאירועים עתידיים; וכן הסכום של שיפוי חזוי כלשהו, תוך ציון סכום נכס כלשהו שהוכר בגין אותו שיפוי חזוי.

519 בהתאם ל-IAS 37.88, כאשר הפרשה והתחייבות תלויה נובעות מאותה מערכת של נסיבות, הגילויים הנדרשים לפי IAS 37.84-86 ניתנים על ידי ישות בדרך שתשקף את הקשר בין ההפרשה לבין ההתחייבות התלויה.

520 בהתאם ל-IAS 37.84, מידע השוואתי לגבי התנועה במהלך התקופה אינו נדרש.

521 ראו הערת שוליים 384.

522 לעניין הכרה ומדידה של הפרשה לבדק ואחריות, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

523 ראו IAS 37.IE D דוגמה 2A. הדוגמה ממחישה את הדרישות ב-IAS 37.85. בפרט, היא ממחישה כיצד ישות עשויה לגלות מידע על התחייבויות פירוק ושיקום אתר, גם אם השפעתן על הערך בספרים של ההפרשה של הישות אינה מהותית.

22 הפרשות (המשך)

22.4 פירוק, פינוי ושיקום אתר (המשך)

בהתאם לחוק _____, נקבע כי על חברה ה', חברה בת הפועלת בתחום _____, להחזיר את הקרקע שזוהמה על ידה בתום תקופת הזיכיון, אשר יסתיים בשנת ____, למצבה ההתחלתי וכן לדאוג לפינוי ופירוק פריטי הרכוש הקבוע באתר. החברה יצרה הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח בשנת 2024 בגין מחויבות זו. עקב אופייה ארוך הטווח של התחייבות זו, קיימת אי ודאות גדולה באמידת סכום ההפרשה המתייחסת אשר נלקחה בחשבון בעת עריכת אומדן העלויות. החברה הניחה כי שיקום האתר ייעשה בטכנולוגיה הקיימת כיום[524]. על פי החוק, זכאית חברה ה' לשיפוי מהמדינה בהיקף של %__ מסך עלויות החברה ובמגבלת סכום של _____ אלפי ש"ח. בגין השיפוי הכירה החברה בנכס בסך _____ אלפי ש"ח שסווג לסעיף _____. ההפרשה והשיפוי חושבו לפי שיעור היוון של %__.[525] תהליך השיקום צפוי להתבצע החל משנת ____ והשיפוי צפוי להתקבל בהתאם להתקדמות העבודות.

22.5 חוזים מכבידים

ביום 1 במאי 2023 התקשרה החברה בהסכם עם לקוח מתחום _____ למתן שירותי תמיכה טכנולוגית לתקופה של 5 שנים. בהתאם להסכם החברה זכאית בעד שירותיה לסכום קבוע שנתי בסך _____ אלפי ש"ח המשולם על בסיס חודשי. החברה יכולה להפסיק את מתן השירות בהודעה של חצי שנה מראש תוך כדי תשלום קנס ביטול בסך _____ אלפי ש"ח, אשר הולך ופוחת בסכום של _____ אלפי ש"ח עבור כל חודש שירות שסופק עד מועד הביטול בפועל. עקב עליית מחירי התשומות בשוק, לרבות שכר עובדים המועסקים במתן השירות, החברה צופה כי ליום 31 בדצמבר 2025 העלויות לקיום החוזה יסתכמו לסך של _____ אלפי ש"ח. לפיכך, החברה צופה כי העלויות הבלתי נמנעות לצורך עמידת החברה במחויבויותיה על פי החוזה יעלו על ההטבות הכלכליות החזויות להתקבל על פיו ולכן הכירה בהפרשה בסך _____ אלפי ש"ח (שחושבה על בסיס ערך נוכחי ובשיעור היוון של %___לפי העלות נטו הקטנה ביותר לחברה שמשמעותה המשך קיום החוזה עד תומו **[לחלופין:** שמשמעותה המשך מתן השירות לתקופה של חצי שנה, הפסקת החוזה ותשלום הקנס**]**). סכום ההפרשה צפוי להיות ממומש עד לתום תקופת החוזה **[לחלופין:** בתוך חצי שנה**]**.

22.6 תביעות משפטיות[526]

22.6.1 <u>תביעה שניטלה במסגרת צירוף עסקים</u>

IFRS 3.B67(c) בעקבות צירוף עסקים שבוצע בשנת 2023, קיבלה על עצמה הקבוצה התחייבות תלויה, המתייחסת לתביעה של ספק לשעבר של חברה ג'. התובע טוען לנזק בסך _____ אלפי ש"ח. במועד צירוף העסקים נמדדה ההתחייבות התלויה בסכום של _____ אלפי ש"ח. הנהלת החברה מתנגדת לתביעה ומעריכה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, כי בהתאם לתוצאה הסבירה ביותר תידרש הקבוצה לשלם _____ אלפי ש"ח ליישוב התביעה. החברה עדכנה בשנת 2025 את ההפרשה בהתאם לגידול בסכום האומדן.[527]

22.6.2 <u>תביעות אחרות</u>

כנגד החברה וחברות בנות הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסכום כולל של _____ אלפי ש"ח. בגין חלק מהתביעות האמורות נערכו הפרשות בסך של _____ אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ההפרשות הקיימות בספרים הן נאותות.[528]

22.6.3 <u>תביעות שבגינן לא נוצרו הפרשות</u>

ראו ביאור 41.2.

---

524 ראו IAS 37.49.

525 בהתאם ל-IAS 37.47, שיעור ההיוון צריך לשקף את הסיכונים הספציפיים להתחייבות. IAS 37 אינו קובע אם יש לשקף בשיעור ההיוון את סיכון האשראי של החברה עצמה, אולם בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2011, הטיפול הנפוץ הוא שלא לשקף את סיכון האשראי של החברה עצמה בשיעור ההיוון, שכן מקובל לראות בו סיכון של החברה ולא סיכון ספציפי של ההתחייבות.

526 ראו גם IAS 37.92.

527 בהתאם ל-IFRS 3.56, יש למדוד את ההתחייבות התלויה שהוכרה בצירוף עסקים לפי הסכום הגבוה מבין הסכום שהיה מוכר בהתאם ל-IAS 37 לבין הסכום שהוכר לראשונה, בניכוי, כאשר רלוונטי, הסכום המצטבר של הכנסה שהוכרה בהתאם לעקרונות של IFRS 15.

528 ראו גם המלצה של רשות ניירות ערך לעניין הצגה טבלאית של הגילוי בגין תביעות משפטיות במסגרת ביאור 41.2.1, וזאת תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות.

23 מסים על ההכנסה [529]

23.1 הרכב המסים הנדחים

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	31 בדצמבר 2025	תנועה אחרת	תנועה שהוכרה ברווח או הפסד	31 בדצמבר 2024
	אלפי ש"ח			
IAS 12.81(g)				
מסים נדחים בגין:				
רכוש קבוע				
הפסדים לצורכי מס				
הטבות לעובדים				
אופציות לעובדים				
נדל"ן להשקעה (1)				
מלאי דירות למכירה				
מכשירים פיננסיים				
נכסי זכות שימוש[530] [531]				
התחייבויות חכירה[530]				
אחרים				
מקדמות בגין הוצאות עודפות				
הצגה בדוח על המצב הכספי:				
נכסי מסים נדחים				
התחייבויות מסים נדחים				

IAS 12.51C (1) החברה בחנה את הטיפול החשבונאי במדידת מסים נדחים הנובעים מהמדידה בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה [*פרט את הנכס*] והגיעה למסקנה כי יש לה ראיות זמינות מספיקות על מנת להפריך את ההנחה בדבר השבת ערכו בספרים באמצעות מכירה. לפיכך, החברה מודדת מסים נדחים הנובעים מנדל"ן להשקעה זה על בסיס ההנחה שהחברה תצרוך את ההטבות הגלומות בנכס באמצעות שימוש.[532]

IAS 12.81(j) כתוצאה מצירוף עסקים שבוצע בתאריך _____ (ראו ביאור 38) ההסתברות למימוש נכס מסים נדחים של החברה שנוצר לפני הרכישה, הפכה לצפויה **[<u>לחלופין:</u>** הפכה ללא צפויה**]** בסכום של _____ אלפי ש"ח.

IAS 12.81(k) בתאריך _____ הוכרו הטבות מסים נדחים בסך _____ אלפי ש"ח. הטבות מסים נדחים אלו נרכשו בצירוף עסקים שבוצע בתאריך _____[533] אולם לא הוכרו במועד הרכישה. [*יש לתאר את השינוי בנסיבות שגרם להכרה בהטבות המסים הנדחים.*]

IAS 12.82 [*יינתן גילוי לסכום של נכס מסים נדחים ולמהות הראיות התומכות בהכרה בו, כאשר ניצולו תלוי בקיומה של הכנסה חייבת בעתיד, מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשים זמניים חייבים במס קיימים, וכאשר לחברה נגרם הפסד בתקופה השוטפת או בתקופה שקדמה לה בתחום השיפוט המיסוי אליו מתייחס נכס המסים הנדחים.*][534]

---

529 ראו הערת שוליים 278.

530 יש לבחון את השלכות יישום IFRS 16 על סעיף המסים הנדחים בשים לב לכך שרשות המסים טרם פרסמה עמדה רשמית בנושא.

531 תשומת לב למצבים שבהם בחכירות מימוניות מסוימות אין הבדל במועד ההכרה לראשונה בין הטיפול החשבונאי לטיפול לצורך מס, כך שלא נוצרים הפרשים זמניים באותו מועד.

532 גילוי זה יינתן כאשר במדידת מסים נדחים הנובעים מנדל"ן להשקעה בר פחת שנמדד תוך שימוש במודל השווי ההוגן החברה הפריכה את ההנחה שהערך בספרים של הנדל"ן להשקעה יושב באמצעות מכירה. כאשר חברה יכולה לפצל את השבת הנדל"ן להשקעה בר הפחת הנמדד בשווי הוגן בין שימוש לבין מכירה, יש לעדכן את הגילוי בהתאם (ראו גם החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושא זה מנובמבר 2011).

533 אם צירוף העסקים בוצע בתקופות הדוח, יש להפנות לביאור המתאים.

534 יש לשקול את היקף הגילוי, כאשר השבה של נכסי מסים נדחים צפויה על פני תקופה ארוכה.

23 מסים על ההכנסה (המשך)

23.2 הרכב הוצאות/הכנסות מסים על ההכנסה

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
IAS 12.79				
IAS 12.80(a)	מסים שוטפים			
IAS 12.80(c)	מסים נדחים מיצירה ומהיפוך של הפרשים זמניים			
	מסים נדחים מהכרה ומניצול של הפסדים לצורכי מס			
IAS 12.80(d)	התאמת מסים נדחים עקב שינויים בשיעורי המס			
IAS 12.80(g)	הורדת ערך נכס מסים נדחים			
IAS 12.80(g)	ביטול הורדת ערך נכס מסים נדחים	( )	( )	( )
IAS 12.80(b)	מסים שוטפים בגין שנים קודמות			
	סה"כ			

23.3 מס תיאורטי[535]

IAS 12.81(c) להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי לבין סכום המסים על ההכנסה שהוכר ברווח או הפסד:

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
	רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
	שיעור מס חברות שחל על החברה[536]			
	המס (חיסכון המס) התיאורטי			
	תוספת (חיסכון) במס בגין:			
	שיעורי מס שונים של חברות בנות זרות בחו"ל			
	הטבות במס בגין מפעלים מאושרים/מוטבים			
	מסים הקשורים לעסקה שלא בתנאי שוק לפי תקנות מחירי העברה			
	הכנסות חייבות בשיעור מס מיוחד			
	חברות כלולות ועסקאות משותפות			
	הוצאות לא מוכרות (הכנסות פטורות), נטו			
	הפרשים זמנים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא הוכרו מסים נדחים בתקופה			
	הטבה מתקופה קודמת שלא הוכרה בעבר ששימשה להקטנת הוצאות			
IAS 12.80(e)	מסים שוטפים	( )	( )	( )
	הטבה מתקופה קודמת שלא הוכרה בעבר ששימשה להקטנת הוצאות			
IAS 12.80(f)	מסים נדחים	( )	( )	( )
	מסים בגין שנים קודמות			
	אחרים			
	סה"כ מסים על ההכנסה			

[535] ניתן להציג את ביאור המס התיאורטי גם כהתאמה בין שיעור המס שחל לבין שיעור המס האפקטיבי הממוצע (סכום המסים על ההכנסה מחולק ברווח החשבונאי לפני מס). במקרה זה, יש לתת גילוי גם לסכומים בהתאם ל-IAS 12.80(e)-(f).

[536] בהתאם ל-IAS 12.85, יש להשתמש בשיעור מס שחל, אשר מספק את המידע בעל המשמעות הגדולה ביותר (להנחיות ולדוגמה להמחשה ראו IAS 12.85).

23 מסים על ההכנסה (המשך)

23.4 מסים המתייחסים לרכיבי רווח כולל אחר

IAS 12.81(ab) ראו ביאור 34.1.

23.5 מסים על ההכנסה שהוכרו בתקופה המתייחסים לפריטים שהוכרו ישירות להון[537]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
IAS 12.81(a)			
מסים שוטפים			
מסים נדחים			
סה"כ			

23.6 הפרשים זמניים המיוחסים לחברות מוחזקות שבגינם לא הוכרו התחייבויות מסים נדחים

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IAS 12.81(f) הסכום המצרפי של הפרשים זמניים המיוחסים להשקעות בחברות בנות, בסניפים ובחברות כלולות ולזכויות בהסדרים משותפים, אשר בגינם לא הוכרו התחייבויות מסים נדחים[538]		

23.7 פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IAS 12.81(e) הפסדים עסקיים לצורכי מס		
הפסדי הון (לרבות מניירות ערך סחירים)		
הפרשים זמניים הניתנים לניכוי		

[*יינתן גילוי למועדי הפקיעה של הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, של הפסדים לצורכי מס שטרם נוצלו ושל זיכויי מס שטרם נוצלו, שבגינם לא הוכר נכס מסים נדחים בדוח על המצב הכספי.*]

23.8 שיעורי המס ושינויים בשיעורי המס החלים על החברה[539]

IAS 12.81(d), 88 שיעור המס שחל על החברה הוא:[540] 23%, למעט שיעורי מס לפי החוק לעידוד השקעות הון - ראו ביאור 23.10 להלן.

IAS 10.22(h)

תקנה 38(א)

23.9 השלכות תיקון 277 לפקודת מס הכנסה - תוספת מס על רווחים לא מחולקים בחברת מעטים[541]

בהתאם לתיקון 277 לפקודת מס הכנסה, אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2025, נוספו סעיפים 81א-81ו לפקודת מס הכנסה המטילים תוספת מס על רווחים שלא חולקו בחברת מעטים.

משכך, החברה עשויה להיות חייבת מדי שנה בתוספת מס בשיעור של 2% מסכום הרווחים העודפים שלה. רווחים עודפים אלה מחושבים כיתרת "הרווחים הנצברים החייבים", בניכוי כרית הגנה שמחושבת כסכום הגבוה מבין שלוש חלופות אפשרויות שפורטו.

---

537 ביאור זה יינתן רק כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים דורשים או מתירים לזקוף פריטים מסוימים ישירות להון - ראו IAS 12.62A.

538 בהתאם ל-IAS 12.87, כאשר הדבר מעשי, מומלץ לתת גילוי לסכומי התחייבויות המסים הנדחים שלא הוכרו הנובעים מהשקעות בחברות בנות, בסניפים ובחברות כלולות ומזכויות בהסדרים משותפים.

539 יש לשקול מתן גילוי גם לגבי שיעורי מס החלים על חברות בנות מהותיות בחו"ל.

540 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, אם הגילוי לשיעורי המס נכלל בביאור המס התיאורטי, אין לחזור עליו בנפרד.

541 ראו הערת שוליים 285.

23 מסים על ההכנסה (המשך)

23.9 השלכות תיקון 277 לפקודת מס הכנסה - תוספת מס על רווחים לא מחולקים בחברת מעטים (המשך)

חברה רשאית לבחור בין חלופות החישוב של כרית ההגנה, וכן לבחור בין מתווה חלוקת דיבידנד רגילה למתווה חלוקת דיבידנד מרווחי עבר (כאמור בהוראות המעבר).

IAS 1.112(c) לפיכך, החברה בחנה את הצורך בביצוע חלוקת דיבידנד אשר סכומו נוכה מסכום הרווחים העודפים, וזאת כדי להימנע מתשלום תוספת המס, וכן נבחנה האפשרות לעמוד בתנאי פטור חלופיים, בהם חלוקת דיבידנד בשיעור 5% (נכון לשנת 2025) מהרווחים הנצברים. החברה בחרה [*לציין מה החברה בחרה*]

IAS 12.87A
תקנה 38(ב)

23.10 החוק לעידוד השקעות הון[542]

בהתאם להוראות החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, הכנסותיה של חברה ו', חברה בת של החברה, פטורות ממס בשנים ____-____ וחייבות במס בשיעור מופחת של %___ בשנים ____-____, וזאת מתוקף מעמדה כ"מפעל מוטב" במסלול ההטבות החלופי **[לחלופין:** מתוקף מעמדה כ_____**]**.

IAS 12.88 ההטבות האמורות לעיל מותנות ב_____ [*פרט לפי העניין את התנאים הספציפיים*]. אי-עמידה בתנאים האמורים עלולה לגרום לביטול ההטבות ולהחזר סכומי ההטבות בתוספת ריבית פיגורים. לתאריך אישור הדוחות הכספיים, חברה ו' עמדה בתנאים האמורים.

IAS 12.82A כמו כן, הפטור ממס מותנה בהותרת הרווחים בחברה ו'. לסוף תקופת הדיווח, לחברה ו' רווחים פטורים ממס, אשר אם תחלקם, היא עשויה לשלם מס נוסף בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) **[לחלופין:** אשר תוצאות המס הנובעות מחלוקתם אינן ניתנות לקביעה באופן מעשי**]**.

IAS 12.81(d) בחודש ינואר 2011 נכנס לתוקף תיקון מס' 68 לחוק לעידוד השקעות הון, במסגרתו בוטלו כל מסלולי המס שהיו קיימים טרם התיקון לחוק ובמקומם נקבע מס אחיד מופחת לחברות בעלות מפעלים תעשייתיים העומדים בתנאי הייצוא על כלל רווחיהן מפעילות ייצורית ("מפעלים מועדפים") וכן נקבע פטור על חלוקת דיבידנד בין-חברתי לחברות ישראליות שמקורו ברווחי הפעילות הייצורית של מפעלים מועדפים. שיעור מס החברות שחל על מפעלים מועדפים: באזור פיתוח א' – 7.5%; בשאר חלקי הארץ – 16%.

הוראות תיקון מס' 68 לחוק לעידוד השקעות הון חלות על חברה ו' החל משנת המס _____. **[לחלופין:** חברה ו' בחרה להישאר בתחולת הוראות החוק הישנות עד תום תקופת ההטבות מכוחן. החברה צופה כי הוראות תיקון מס' 68 לחוק לעידוד השקעות תחולנה על חברה ו' החל משנת המס _____.**]**

בחודש דצמבר 2016 נכנס לתוקף תיקון מס' 73 לחוק לעידוד השקעות הון, במסגרתו נקבעו מסלולי הטבות מס ייחודיים למפעלים טכנולוגיים: "מפעל טכנולוגי מועדף" ו"מפעל טכנולוגי מועדף מיוחד". בחודש יוני 2017 פורסמו תקנות לעידוד השקעות הון (הכנסה טכנולוגית מועדפת ורווח הון למפעל טכנולוגי), התשע"ז-2017, שקובעות את הכללים הנדרשים לצורך יישום מסלולים אלה. החל משנת 2017, שיעור מס החברות שחל על הכנסה טכנולוגית מועדפת, כקבוע בדין, של מפעל טכנולוגי מועדף: באזור פיתוח א' - 7.5%, בשאר חלקי הארץ - 12%; ועל מפעל טכנולוגי מועדף מיוחד: 6%.

[542] בהתאם ל-IAS 12.82A, 87A, אם כתוצאה מחלוקת דיבידנדים ישות משלמת מסים על ההכנסה לפי שיעור גבוה/נמוך יותר או נדרשת לשלם מס נוסף/יכולה לקבל החזר מס (ראו IAS 12.52A), יש לתת גילוי: (i) למהות של השלכות פוטנציאליות של מסים על ההכנסה שתנבענה מתשלום דיבידנדים; (ii) לסכומים של השלכות פוטנציאליות שניתנות לקביעה באופן מעשי ואם קיימות השלכות פוטנציאליות שאינן ניתנות לקביעה באופן מעשי; וכן (iii) למאפיינים החשובים של מערכות המסים על ההכנסה ולגורמים שישפיעו על הסכום של ההשלכות הפוטנציאליות של מסים על ההכנסה של דיבידנדים. בביאור זה ניתן גילוי כאמור רק לגבי החוק לעידוד השקעות הון, אולם על החברה לבחון אם הוא נדרש גם לגבי מקרים נוספים.

23 מסים על ההכנסה (המשך)

23.10 החוק לעידוד השקעות הון (המשך)

IAS 12.81(d), 82A, 88

ביום 15 בנובמבר 2021 פורסם תיקון 74 לחוק לעידוד השקעות הון במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א – 2021. בהתאם לתיקון לחוק תוכל החברה[543] להודיע, תוך שנה מיום פרסום התיקון לחוק, על רצונה לשלם מס מופחת על הכנסותיה הפטורות במפעליה המאושרים ו/או המוטבים אשר נצברו עד ליום 31 בדצמבר 2020 וטרם חולקו כדיבידנד, כולן או חלקן (הכנסה צבורה נבחרת), וזאת בכפוף לקיומם של מספר תנאים אשר נקבעו בתיקון לחוק. מששולם המס המופחת, תהא החברה[543] רשאית לחלק דיבידנד בגובה ההכנסה האמורה ללא תשלום מס חברות נוסף. חברה שתבחר לשלם מס חברות מופחת כאמור, תהא חייבת להשקיע במהלך תקופה של חמש שנים במפעל התעשייתי באחד או יותר מאלה: נכסים יצרניים (למעט בניינים), השקעה במחקר ופיתוח או תשלום שכר עבודה לעובדים חדשים שיתווספו למפעל (ביחס למספר העובדים שהועסקו במפעל בתום שנת המס 2020). ההשקעה הנדרשת הינה כמופיע בתיקון וזו, ככלל, מחושבת בהתאם לסכום ההכנסה הממוסה.

כמו כן, בהתאם לתיקון לחוק, החברה תהא מחויבת לבצע חלוקה פרו-רטה מרווחיה הפטורים (אם וככל שנותרו בידה כאלה במועד החלוקה) בכל מועד ביצוע חלוקה (כמשמעותה בחוק) וזאת בהתאם לתנאים שנקבעו. הוראה זו חלה החל מיום 15 באוגוסט 2021.

ביום _____ החליט דירקטוריון החברה[543] [544] ליישם את האמור לעיל על כל ההכנסה הצבורה שלה המסתכמת לסך של _____ אלפי ש"ח **[<u>לחלופין:</u>** ___% מההכנסה הצבורה שלה בסכום של _____ אלפי ש"ח**]**

23.11 "חברות תעשייתיות"

תקנה 38(ב)

החברה וחלק מהחברות הבנות הן חברות תעשייתיות כמשמעותן בחוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969. חברות אלו זכאיות, מתוקף החוק האמור, להטבות מסוימות אשר העיקריות שבהן הן פחת בשיעורים מוגדלים, הפחתת ידע ופטנט (רק הפחתת עלויות שהושקעו ברכישת ידע או פטנט) **[<u>בנוסף:</u>** והתרת הוצאות רישום מניות[545] החברה למסחר בבורסה].

בהתאם לחוק האמור, מגישה החברה דוח מאוחד לצורכי מס יחד עם חלק מהחברות הבנות שלה.

23.12 פחת מואץ

תקנה 38(ב)

[*יפורטו הוראות חוק שחלות על החברה המקנות לה הטבות מס בגין פחת מואץ, לרבות מועד תחילת מתן ההטבות ופקיעתם; היו ההטבות מותנות במילוי תנאים מסוימים – יפורטו התנאים ויצוין אם עמדה בהם החברה עד לתאריך אישור הדוחות.*]

---

543 בהתאם לנסיבות יש להתאים את ההתייחסות לחברת בת, חברה כלולה או עסקה משותפת, לרבות תיאור ההשלכות של קבלת הדיבידנד בידי החברה המקבלת, ככל שקיימות.

544 או כל מועד אחר בהתאם לנסיבות - לדוגמה, מועד דיווח לציבור, או מועד הגשת הבקשה לרשויות המס.

545 במקרים מסוימים ניתן להתיר בניכוי הוצאות רישום אופציות ואיגרות חוב להמרה.

23 מסים על ההכנסה (המשך)

23.13 שומות מס ועמדות מס לא ודאיות

תקנה 38(ג) לחברה ולחברות הבנות שומות סופיות (או הנחשבות כסופיות) עד וכולל שנת המס _____.

IAS 12.88 לחברה ולחברות הבנות הוצאו שומות מס לפי מיטב השפיטה לשנים _____, לפיהן הן נדרשות לשלם סכום נוסף
IFRIC 23.A5 של _____ אלפי ש"ח. החברה חולקת על טענות שלטונות המס המהוות בסיס לדרישה זו והגישה השגה לפקיד השומה על שומות אלו. בהתבסס על הערכת יועציה המקצועיים, החברה לא ערכה הפרשה בספריה בגין הדרישה האמורה[546].

IAS 1.122 [*כאשר קיים חוסר ודאות לגבי טיפולי מסים על ההכנסה, ישות תקבע את הצורך במתן גילוי לשיקולי הדעת (מלבד*
IFRIC 23.A4(a) *אלה הכרוכים באומדנים) שהופעלו בקביעת רכיבי חישוב מסים שוטפים ונדחים ביישום IAS 1.122.*]

IAS 1.125-129 [*כאשר קיים חוסר ודאות לגבי טיפולי מסים על ההכנסה, ישות תקבע את הצורך במתן גילוי למידע לגבי ההנחות*
IFRIC 23.A4(b) *והאומדנים שבוצעו בקביעת רכיבי חישוב מסים שוטפים ונדחים ביישום IAS 1.125-129,*] **[לדוגמה:**

לחברה חברה בת במדינת _____[*פרט*]. הטיפול לצורכי מס בעלויות הקשורות להקמה של החטיבה הסיטונאית שהוצאו בשנת 2025 באותה חברה אינו ודאי בהתאם לחוקי המס של אותה מדינה. עלויות אלה הסתכמו בסכום שווה ערך ל-_____ אלפי ש"ח. מכיוון שהחברה וחברת הבת, לאחר בחינת הנושא, הגיעו למסקנה שאין זה צפוי שרשות המס באותה מדינה תכיר בעלויות אלה כניכוי לצורכי מס, החברה הכירה ומדדה את ההשפעה של חוסר הוודאות על ההכנסה החייבת של חברת הבת על פי שיטת "הסכום הסביר ביותר", כיוון שלהערכתה התוצאות האפשריות מרוכזות בערך אחד **[לחלופין:** הן בינריות**]** **[לחלופין:** על פי שיטת "התוחלת" כיוון שלהערכתה קיים טווח של תוצאות אפשריות שאינן בינריות ואינן מרוכזות בערך אחד**]** והחברה וחברת הבת מצפות ששיטה זו תספק תחזיות טובות יותר בקשר להחלטה לגבי חוסר הוודאות**]**.

IAS 12.88 [*אם ישות מגיעה למסקנה שצפוי שרשות מס תקבל טיפול מס לא ודאי, הישות תקבע את הצורך במתן גילוי לגבי*
IFRIC 23.A5 *ההשפעה הפוטנציאלית של חוסר הוודאות כתלויה המתייחסת למס ביישום IAS 12.88.*] [**לדוגמה:**[547]

במהלך שנת 2025 מחקה החברה חוב מהותי בסך _____ אלפי ש"ח לאחד מלקוחותיה שנכנס להליך של כינוס נכסים, בהתבסס בין היתר על חוות דעת של יועציה המשפטים, המטפלים בגביית חובות לקוחותיה, על כך שמירב הסיכויים שהחוב לא יגבה (ראו גם ביאור 40.6.1). בהתאם לכך, בכוונת החברה לנכות מההכנסה החייבת בדוח המס שלה לשנת 2025 את סכום החוב במלואו. על אף שלגבי טיפול מס זה קיימת חוסר ודאות כי רשות המס תקבל את טיפול המס הלא ודאי של החברה, החברה צופה בהסתמך על חוות הדעת האמורה, כי רשות המס תקבל את הניכוי מהכנסתה החייבת לשנת מס זו.**]**

---

546 ראו גם את החלטת אכיפה חשבונאית 2-18: גילוי אודות חשיפת מס, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך במרץ 2018.

547 דוגמה נוספת עשויה להיות, במקרה של הכרה בהפסדים, כאשר נרכשת חברה פעילה שהפעילות העסקית שלה נשארת וכאשר ניתן להוכיח ששיקול ניצול ההפסדים אינו אחד השיקולים העיקריים ברכישה.

IAS 1.79-80

24 הון[548]

24.1 הון המניות[549]

24.1.1 הרכב[550] [551]

IAS 1.79(a)(i)-(iii), (v)

	31 בדצמבר 2025				31 בדצמבר 2024			
	רשום		מונפק ונפרע		רשום		מונפק ונפרע	
	מספר המניות	אלפי ש"ח	מספר המניות	אלפי ש"ח	מספר המניות	אלפי ש"ח	מספר המניות	אלפי ש"ח
מניות רגילות 1 ש"ח ע.נ.								
מניות בכורה 5% צוברות 1 ש"ח ע.נ. (1)								
סה"כ הון מניות								

(1) מניות בכורה מקנות לבעליהן זכות לדיבידנד צבור בשיעור 5% מרווחי החברה ואינן מקנות לו כל זכות להשתתף בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

IAS 1.137(b) הדיבידנד הצביר בפיגור לסוף תקופת הדיווח מסתכם לסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

24.1.2 התאמה בין מספר המניות הקיימות במחזור בתחילת השנה לבין מספר המניות הקיימות במחזור בסוף השנה[552]

IAS 1.79(a)(iv)

	2025			2024	
	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	מניות בכורה 5% צוברות בנות 1 ש"ח ע.נ.		מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	מניות בכורה 5% צוברות בנות 1 ש"ח ע.נ.
	מספר מניות			מספר מניות	
יתרה ליום 1 בינואר					
הנפקה במזומן / בנכס אחר					
הנפקת מניות הטבה					
מימוש כתבי אופציה					
איחוד מניות					
פיצול מניות					
המרת איגרות חוב הניתנות להמרה					
יתרה ליום 31 בדצמבר					

24.1.3 מידע נוסף

בחודש _____ הקצתה החברה בהקצאה פרטית לאחד מבעלי מניותיה _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח תמורת סכום כולל פרמיה של _____ אלפי ש"ח.

בחודש _____ גייסה החברה הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב. במסגרת גיוס ההון הונפקו לציבור _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב במחיר ___ ש"ח למניה. התמורה מגיוס ההון הסתכמה לסך _____ אלפי ש"ח ברוטו, _____ אלפי ש"ח נטו.

למניות שהונפקו במסגרת צירוף עסקים - ראו ביאור 38.1.

IAS 1.79(a)(vi) באישור הדירקטוריון, רכשה החברה בחודש _____ מבעלי מניותיה _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח תמורת _____ אלפי ש"ח. המניות שנרכשו על ידי החברה הן "מניות רדומות" (כהגדרתן בחוק החברות, התשנ"ט-1999) כל עוד הן בבעלות החברה. מניה רדומה אינה מקנה זכויות כלשהן.
IAS 32.34

---

548 בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, יש להימנע מחזרה בביאורים על מידע העולה מתוך הדוח על השינויים בהון.

549 לפי IAS 1.80, חברה ללא הון מניות תיתן גילוי למידע שהוא שווה ערך למידע שנדרש לפי IAS 1.79(a).

550 בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין צורך לתת גילוי לזכויות הנלוות למניות אם הן זכויות סטנדרטיות ולא נקבעו הוראות מיוחדות בנושא זה בתקנון החברה.

551 בהתאם ל-IAS 1.79(a)(v), יש לתת גילוי למגבלות ששייכות לכל סוג של הון מניות, כולל מגבלות על חלוקת דיבידנדים ועל פדיון הון.

552 ראו הערת שוליים 384.

24. הון (המשך)

24.1 הון המניות (המשך)

24.1.3 מידע נוסף (המשך)

IAS 1.79(a)(vi) באישור דירקטוריון חברה ד', חברה בת, רכשה חברה ד' בחודש _____ מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. תמורת _____ אלפי ש"ח. מניות אלו לא יקנו כל זכויות הצבעה, כל עוד הן בבעלות חברה ד'. יחד עם זאת, תהיה חברה IAS 32.34 ד' זכאית לקבלת דיבידנד בעת חלוקה לכל בעלי המניות, וכן לקבלת מניות הטבה, אם תחולקנה על ידי החברה.[553]

24.1 תקבולים על חשבון כתבי אופציה[554]

IAS 1.79(a)(vii) בחודש _____ הנפיקה החברה _____ כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנים למימוש בכל יום עסקים עד ליום _____ (ועד בכלל) למניות רגילות בנות 1 ש"ח, כך שכל כתב אופציה (סדרה 1) ימומש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש. מחיר המימוש הוא __ ש"ח. כתב אופציה שלא ימומש עד ליום _____ יפקע, יהיה בטל ולא יקנה לבעליו זכות כלשהי.

החברה קיבלה _____ אלפי ש"ח על חשבון כתבי אופציה שטרם הוקצו.

24.3 תקבולים על חשבון מניות[555] [556]

IAS 1.79(a)(vii) ביום _____ קיבלה החברה _____ אלפי ש"ח מצד ג' כתקבולים על חשבון מניות. תמורת התקבולים תנפיק החברה בעתיד _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב.

24.4 קרנות הון אחרות[557]

IAS 1.79(b)
- קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה[558] - ראו ביאור 37.5.1.
- קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה - בחודש _____ 2025 נטל על עצמו בעל השליטה בחברה התחייבות של החברה. ההפרש בין השווי ההוגן של ההתחייבות במועד הסילוק לבין סכום התמורה שנקבע הוכר בקרן הון זו.

24.5 דיבידנדים שהוכרזו

IAS 1.107 להלן פרטים בדבר דיבידנדים שהוכרזו במהלך התקופה:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
שולמו במהלך התקופה:			
בסך של ___ לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניה רגילה (בשנת 2024: ___; בשנת 2023: ___)	_____	_____	_____
בסך של ___ לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניית בכורה 5% צוברת (בשנת 2024: ___; בשנת 2023: ___)	_____	_____	_____
IAS 7.43 **הוכרזו וטרם שולמו במהלך התקופה:**[559]			
בסך של ___ לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניה רגילה (בשנת 2024: ___; בשנת 2023: ___)	_____	_____	_____
בסך של ___ לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניית בכורה 5% צוברת (בשנת 2024: ___; בשנת 2023: ___)	_____	_____	_____

IFRIC 17.16
IAS 1.137(a) לגבי דיבידנדים שהוכרזו לאחר תקופת הדיווח – ראו ביאור 45.
IAS 10.13

---

553 לגבי מניות שנרכשו לפני תחולת חוק החברות, התשנ"ט-1999, קיים דין שונה.

554 גילוי כאמור יש לתת גם בגין כתבי אופציה של חברה בת.

555 תקבולים על חשבון מספר לא קבוע של מניות, דהיינו לא ידועה כמות המניות שתונפק בגינם, יוצגו כהתחייבות ולא כהון.

556 יש לתאר את התנאים המהותיים, אם קיימים.

557 בהתאם ל-IAS 1.79(b), יש לתת תיאור של המהות ושל המטרה של כל קרן הון. מומלץ גם לציין מגבלות על חלוקת דיבידנדים מיתרת קרנות ההון. יחד עם זאת, בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, אין צורך להסביר את המשמעות של רכיבי הון שהכותרות שלהם ברורות (לדוגמה, קרן הון בגין רווח או הפסד ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר).

558 כאשר מיושמת מדיניות חשבונאית של הכרה בעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בקרן הון נפרדת.

559 כאשר החברה מחלקת לבעלים נכסים שאינם במזומן, יינתנו הגילויים בהתאם ל-IFRIC 17.16.

25 תשלום מבוסס מניות[560]

25.1 מהות והיקף תוכניות של תשלום מבוסס מניות במהלך התקופה

IFRS 2.44 במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 לחברה ארבע תוכניות של תשלום מבוסס מניות, כמתואר להלן:[561]

IFRS 2.45(a) סוג התוכנית	אופציות למניות להנהלה הבכירה	הלוואות נון-ריקורס לרכישת מניות	תוכנית למניות	עליית ערך מניות במזומן
מועד ההענקה				
מספר המכשירים שהוענקו				
אורך החיים החוזי				
תנאי ההבשלה				

25.2 פרטים נוספים באשר לתוכניות האופציות למניות[562]

		2025		2024		2023	
IFRS 2.45(b)		מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח
IFRS 2.45(b)(i)	קיימות במחזור לתחילת השנה						
IFRS 2.45(b)(ii)	הוענקו במהלך השנה						
IFRS 2.45(b)(iii)	חולטו במהלך השנה	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 2.45(b)(iv)	מומשו במהלך השנה (1)	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 2.45(b)(v)	פקעו במהלך השנה	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 2.45(b)(vi)	קיימות במחזור לתום השנה (2)(3)						
IFRS 2.45(b)(vii)	ניתנות למימוש בתום השנה						

IFRS 2.45(c) (1) הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במועד המימוש[563] לגבי אופציות למניות שמומשו במהלך השנה היה ___ ש"ח (בשנת 2024: ___ ש"ח; בשנת 2023: ___ ש"ח).

IFRS 2.45(d) (2) מחירי המימוש של כתבי האופציה במחזור ליום 31 בדצמבר 2025 נע בין ___ - ___ ש"ח לכל כתב אופציה (ליום 31 בדצמבר 2024: ___ - ___ ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2023: ___ - ___ ש"ח).[564]

IFRS 2.45(d) (3) הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החוזי של כתבי האופציה ליום 31 בדצמבר 2025 הוא ___ שנים (ליום 31 בדצמבר 2024: ___ שנים; ליום 31 בדצמבר 2023: ___ שנים).

25.3 השפעת עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד לתקופה

IFRS 2.50, 51(a)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
הוצאה הנובעת מתוכניות להענקת מניות ואופציות למניות			
הוצאה הנובעת מהגידול בשווי ההוגן של ההתחייבות בגין התוכנית לעליית ערך מניות במזומן			
סך ההוצאה הנובעת מעסקאות תשלום מבוסס מניות			

560 בהתאם ל-IFRS 2.52, אם המידע הכלול בביאור זה אינו ממלא אחר העקרונות ב-IFRS 2.44, 46, 50, החברה תיתן גילוי למידע נוסף שהוא נחוץ כדי לעמוד בדרישות סעיפים אלה.

561 ראו גם עמדת סגל חשבונאית מספר 3-12: אומדן השווי ההוגן של אופציות לעובדים שאינן ניתנות למימוש במשך תקופה מסוימת, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך ביולי 2007.

562 ראו הערת שוליים 384.

563 בהתאם ל-IFRS 2.45(c), אם האופציות מומשו באופן סדיר ניתן להחליף את הנוסח מ"במועד המימוש" ל"במהלך התקופה".

564 בהתאם ל-IFRS 2.45(d), אם תחום מחירי המימוש הוא רחב, האופציות הקיימות במחזור תחולקנה לתחומים בעלי משמעות להערכת המספר והעיתוי של הנפקת מניות נוספות והמזומן שעשוי להתקבל עם המימוש של אותן אופציות.

25 תשלום מבוסס מניות (המשך)

25.4 אופציות למניות שהוענקו במהלך התקופה

בחודש _____ הקצתה החברה לעובדיה הבכירים **[לחלופין:** הקצתה החברה האם[565] [566] לעובדיה הבכירים של החברה**]** _____ כתבי אופציה (סדרה 1) ללא תמורה. כל כתב אופציה יאפשר עם מימושו לרכוש מניה רגילה בעלת ערך נקוב של 1 ש"ח במחיר מימוש של _____ ש"ח צמוד למדד של חודש _____, ובכפוף להתאמות שתידרשנה אם יונפקו זכויות או מניות הטבה. הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במהלך התקופה היה _____ ש"ח.

IFRS 2.46, 47(a) השווי ההוגן של כל כתב אופציה במועד ההענקה היה _____ ש"ח. השווי ההוגן של כתבי האופציה נמדד באמצעות מודל Black & Scholes, תוך שימוש במדדים הממוצעים הבאים: ריבית חסרת סיכון בשיעור %__, סטיית תקן %__, שיעור דיבידנד לחלוקה %__ ואורך חיי האופציה __ שנים. סטיית התקן חושבה לפי _____, בהתחשב ב_____. [*יינתן גילוי לגבי אם וכיצד מאפיינים אחרים כלשהם של הענקת כתבי אופציה שולבו במדידת השווי ההוגן למועד ההענקה, כגון תנאי שוק.*]

כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש ב___ שיעורים שנתיים שווים החל מ_____. עובד אשר היה זכאי למימוש כתבי האופציה יוכל לממשם בתקופה נוספת של _____ מאז נוצרה לו לראשונה הזכות לממש אותה כמות של כתבי אופציה. כתבי אופציה שלא ימומשו עד לאותו מועד, יפקעו. במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד, העובד יהיה זכאי לממש את כתבי האופציה שמועד מימושן הגיע במשך תקופה של ___ ימים מיום סיום היחסים. לאחר מכן, כתבי אופציה שלא מומשו, יפקעו.

IFRS 2.48 [*כאשר החברה ביצעה עסקת תשלום מבוסס מניות עם צדדים שאינם עובדים ומדדה במישרין את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו במהלך התקופה, יינתן גילוי לאופן קביעת אותו שווי הוגן, כגון אם השווי ההוגן נמדד לפי מחיר שוק של אותם סחורות או שירותים.*]

IFRS 2.49 [*אם החברה הפריכה את ההנחה שניתן לאמוד את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו באופן מהימן (ראו IFRS 2.13), עליה לגלות עובדה זאת ולתת הסבר מדוע ההנחה הופרכה.*]

IFRS 2.46, 47(a) בחודש _____ אישר הדירקטוריון למספר עובדים בכירים לרכוש מהחברה _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. השווי ההוגן של כל מניה במועד ההענקה היה _____ ש"ח. החברה העמידה לכל אחד מהעובדים הנ"ל הלוואה למימון רכישת המניות ותשלום המס הנובע ממנה. ההלוואות צמודות למדד ונושאות ריבית של %___. ההלוואות עומדות לפירעון ב-_____ תשלומים שנתיים שווים, בכפוף לתנאים האמורים בהסכם, החל מיום 31 בדצמבר 2025. במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד לפני תום תקופת החזר ההלוואה, על הלווה להחזיר לחברה את החלק היחסי של יתרת המניות הרשומות על שמו כנגד מחיקת הלוואתו לחברה. המניות משמשות כביטחון בלעדי לפירעון ההלוואות. הענקת ההלוואות כאמור טופלה כהענקת אופציות. [*יינתן גילוי לשווי ההוגן של המענק ולאופן חישובו.*]

25.5 מכשירים הוניים אחרים שהוענקו במהלך התקופה

IFRS 2.46, 47(b) בחודש _____ אישר הדירקטוריון למספר עובדים בכירים הענקת _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת תמורה וללא צורך במילוי תנאי הבשלה. השווי ההוגן של כל מניה במועד ההענקה היה _____ ש"ח. השווי ההוגן של המניות שהוענקו נמדד באמצעות [*יש לתאר כיצד נקבע השווי ההוגן*][567].

25.6 הסדרי תשלום מבוסס מניות שחלו בהם שינויים במהלך התקופה

IFRS 2.46, 47(c) בתאריך _____ הוחלט להפחית את תוספת המימוש של האופציות שהוענקו ל_____. במועד התמחור מחדש השווי ההוגן התוספתי שהוענק כתוצאה משינויים אלה היה _____ ש"ח. השווי ההוגן התוספתי שהוענק נמדד בהתאם למודל _____ תוך שימוש במדדים הממוצעים הבאים: ריבית חסרת סיכון בשיעור %___, סטיית תקן %___, שיעור דיבידנד לחלוקה %___ ואורך חיי האופציה ___ שנים. סטיית התקן חושבה לפי ___ בהתחשב ב-_____.

25.7 תוכניות תשלום מבוסס מניות המהוות התחייבות

[*יינתן גילוי לפרטי התוכניות, לרבות הגילויים ב-IFRS 2.51(ב).*]

---

[565] בהתאם ל-IFRS 2.B55, כאשר החברה מעניקה לעובדיה זכויות למכשירים הוניים של החברה האם שלה והחברה מחויבת לספק את המכשירים ההוניים, החברה תטפל בהסדר כמסולק במזומן.

[566] בהתאם ל-IFRS 2.B57, כאשר החברה האם של החברה מחויבת בעסקת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן לעובדיה של החברה ולחברה לא קיימת מחויבות לבצע את התשלום בעסקה, החברה תטפל בעסקה כמסולקת במכשירים הוניים ותכיר בהוצאה כנגד השקעה מהחברה האם שלה.

[567] בהתאם ל-IFRS 2.47(b), יש לתת מידע לגבי אופן מדידת השווי ההוגן, כולל: (i) אם השווי ההוגן לא נמדד על בסיס מחיר שוק נצפה - כיצד הוא נקבע, (ii) אם וכיצד שולבו דיבידנדים חזויים במדידת השווי ההוגן, וכן (iii) אם וכיצד שולבו מאפיינים אחרים כלשהם של המכשירים ההוניים שהוענקו במדידת השווי ההוגן.

26 הכנסות

26.1 הרכב[568]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
	ביאור	אלפי ש"ח		
תקנה 32				
	מכירת מוצרים			
	מכירת דירות			
	שירותי בניה בעסקאות קומבינציה			
	חוזי הקמת נכסים			
	מתן שירותים אחרים			
IFRS 15.113(a)	**סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות**	26.2 , 26.3, 26.4		
	הכנסות משכירות[569]			
	הכנסות מימון[570]			
	סה"כ			

[568] בהתאם לתקנה 32, יפורטו המרכיבים העיקריים של כל סעיף ברווח או הפסד הכולל מספר מרכיבים עיקריים.

[569] בהנחה כי ההכנסות הן חלק מהפעילויות הרגילות של החברה.

[570] בהנחה כי הכנסות המימון מהוות חלק מהפעילות הרגילה של החברה.

26 הכנסות (המשך)

26.2 פיצול של ההכנסות מחוזים עם לקוחות[571] [572]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
		אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
					אלפי ש"ח			
IFRS 15.114, 115, 112	**הכנסות מחוזים עם לקוחות:**							
	סך הכנסות המגזר מחיצוניים							
	בניכוי הכנסות שאינן בתחולת IFRS 15:							
	הכנסות משכירות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
	הכנסות מימון	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 15.113(a)	**סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות**							
	הכנסות שהוכרו: [573]							
IFRS 15.B89(a)	ממכירת מוצרי אלקטרוניקה							
IFRS 8.32	ממכירת מעגלים משולבים							
	ממכירת דירות בישראל							
	משרותי בניה בעסקאות קומבינציה							
	ממכירת דירות במדינה א'							
	מהקמת מבנים							
	ממכירת כלי כתיבה							
	ממתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה (מעגלים משולבים ומוצרים קשורים)							
	שרותי אחזקה שונים							

[571] בהתאם ל-IFRS 15.115, על הגילוי לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את היחסים בין הגילוי של פיצול ההכנסות לבין המידע על הכנסות שניתן לו גילוי לכל מגזר בר דיווח. יחד עם זאת, אין צורך לחזור על גילוי שניתן במסגרת הביאור על מגזרי פעילות.

[572] בהתאם ל-IFRS 15.114, הכנסות מחוזים עם לקוחות תפוצלנה לקטגוריות המתארות את האופן שבו המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הוודאות של הכנסות ושל תזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים. בהתאם ל-IFRS 15.B87-B88, מידת הפיצול תלויה בעובדות ובנסיבות הנוגעות לחוזים של החברה עם לקוחותיה, כך שעשוי להידרש פיצול ליותר מסוג אחד של קטגוריות, ובבחירה זו יש להביא בחשבון את האופן שבו מידע לגבי ההכנסות של החברה הוצג למטרות אחרות (לרבות גילויים שהוצגו מחוץ לדוחות הכספיים, מידע שנסקר באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי להערכת הביצועים הכספיים של מגזרי פעילות וכן מידע דומה אחר המשמש את החברה או את המשתמשים של דוחותיה הכספיים להערכת הביצועים הכספיים שלה או לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים).

[573] בהתאם ל-IFRS 15.B89, דוגמאות לקטגוריות שעשויות להיות מתאימות לפיצול הכנסות לקטגוריות המתארות את האופן שבו המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הוודאות של הכנסות ושל תזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים הן: (א) סוג הסחורה/השירות (לדוגמה, קווי מוצר עיקריים); (ב) אזור גיאוגרפי (לדוגמה, מדינה או אזור); (ג) שוק או סוג לקוח (לדוגמה, לקוחות ממשלתיים ולא ממשלתיים); (ד) סוג החוזה (לדוגמה, חוזים במחיר קבוע וחוזי זמן וחומרים); (ה) משך החוזה (חוזים קצרי טווח וארוכי טווח); (ו) עיתוי העברת הסחורות/השירותים (לדוגמה, בנקודת זמן ולאורך זמן); וכן (ז) ערוצי מכירות (לדוגמה, סחורות שנמכרו במישרין לצרכנים וסחורות שנמכרו באמצעות מתווכים).

26 הכנסות (המשך)

26.2 פיצול של ההכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
		אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
					אלפי ש"ח			
IFRS 15.B89(b)	מפעילות בישראל							
IFRS 8.38(a)	מפעילויות באנגליה							
	מפעילות בארה"ב							
	מפעילות בשאר העולם							
IFRS 15.B89(f)	לאורך זמן							
	בנקודת זמן							
IFRS 15.B89(d)	הכנסות מחוזים כספק עיקרי							
	הכנסות מחוזים כסוכן[574]							

[574] בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025, חוזים בהם החברה פועלת כספק עיקרי וחוזים בהם היא פועלת כסוכן הם חוזים **מסוגים שונים** ולכן **חזקה** כי נדרש פיצול ביניהם לפי IFRS 15.114-115. יש לבחון את משמעות האמור בדוח בעניין זה, לגבי הנסיבות הקיימות לחברה הרלוונטית.

26 הכנסות (המשך)

26.2 פיצול של ההכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
	אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
				אלפי ש"ח			
הכנסות מחוזים עם לקוחות:							
סך הכנסות המגזר מחיצוניים							
בניכוי הכנסות שאינן בתחולת IFRS 15:							
הכנסות משכירות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
הכנסות מימון	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות							
הכנסות שהוכרו:							
ממכירת מוצרי אלקטרוניקה							
ממכירת מעגלים משולבים							
ממכירת דירות בישראל							
משרותי בניה בעסקאות קומבינציה							
ממכירת דירות במדינה א'							
מהקמת מבנים							
ממכירת כלי כתיבה							
ממתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה (מעגלים משולבים ומוצרים קשורים)							
שרותי אחזקה שונים							
מפעילות בישראל							
מפעילות באנגליה							
מפעילות בארה"ב							
מפעילות בשאר העולם							
לאורך זמן							
בנקודת זמן							
הכנסות מחוזים כספק עיקרי							
הכנסות מחוזים כסוכן							

26 הכנסות (המשך)

26.2 פיצול של ההכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
	אלקטרוניקה	מכירת דירות	להקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
				אלפי ש"ח			
הכנסות מחוזים עם לקוחות:							
סך הכנסות המגזר מחיצוניים							
בניכוי הכנסות שאינן בתחולת IFRS 15:							
הכנסות משכירות	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
הכנסות מימון	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות							
הכנסות שהוכרו:							
ממכירת מוצרי אלקטרוניקה							
ממכירת מעגלים משולבים							
ממכירת דירות בישראל							
משרותי בניה בעסקאות קומבינציה							
ממכירת דירות במדינה א'							
מהקמת מבנים							
ממכירת כלי כתיבה							
ממתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה (מעגלים משולבים ומוצרים קשורים)							
שרותי אחזקה שונים							
מפעילות בישראל							
מפעילות באנגליה							
מפעילות בארה"ב							
מפעילות בשאר העולם							
לאורך זמן							
בנקודת זמן							
הכנסות מחוזים כספק עיקרי							
הכנסות מחוזים כסוכן							

26 הכנסות (המשך)

26.3 יתרת מחויבויות הביצוע[575]

IFRS 15.120(a),(b)(i), 121, 122

להלן מידע לגבי הסכום המצרפי של מחיר העסקה שהוקצה למחויבויות ביצוע שלא קוימו (או שלא קוימו באופן חלקי), למעט אלו שמשך הזמן המקורי החזוי שלהם הוא עד שנה או מחויבויות ביצוע הנובעות מהכרה בהכנסה כאמור בביאור 2.35.5:

	בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר		
	2026	2027	2028
	אלפי ש"ח		
ליום 31 בדצמבר 2025, הכנסות שצפוי שתוכרנה			

	בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר		
	2025	2026	2027
	אלפי ש"ח		
ליום 31 בדצמבר 2024, הכנסות שצפוי שתוכרנה			

IFRS 15.122

[*יינתן גילוי איכותי לגבי תמורה כלשהי שאינה כלולה במחיר העסקה ולפיכך לא נכללה בסכום המצרפי לעיל, לדוגמה סכומים של תמורה משתנה כלשהם שנאמדו ושהם מוגבלים (ראו IFRS 15.56-58).*]

26.4 מידע נוסף

IFRS 15.116(c)

בשנת 2025 הכנסות מחוזים עם לקוחות בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024 בסך _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023 בסך _____ אלפי ש"ח) הוכרו ממחויבויות ביצוע שקוימו (או שקוימו באופן חלקי) בתקופות דיווח קודמות.[576]

SIC 29.6A

סכום ההכנסות וסכום הרווחים (ההפסדים) שהוכרו בשנת הדיווח בעת החלפת שירותי הקמה בהסדרי זיכיון למתן שירותים הם _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח).

[575] בהתאם ל-IFRS 15.120(b), יינתן הסבר לגבי העיתוי שבו החברה מצפה להכיר כהכנסות את הסכום המצרפי של מחיר העסקה שהוקצה למחויבויות ביצוע שלא קוימו (או שקוימו באופן חלקי) נכון לסוף תקופת הדיווח באחת מהדרכים הבאות: (i) על בסיס כמותי תוך שימוש ברצועות הזמן שיהיו המתאימות ביותר למשך יתרת מחויבויות הביצוע (כפי שמודגם בביאור) ; או (ii) על ידי שימוש במידע איכותי.

[576] לדוגמה, כתוצאה משינויים במחיר העסקה.

27 עלות ההכנסות

27.1 הרכב לפי עלויות[577] [578] [579]

			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		ביאור	2025	2024	2023
			אלפי ש"ח		
תקנה 32	חומרים				
IAS 1.104	הוצאות בגין הטבות עובדים				
	תשלום מבוסס מניות				
	קבלני משנה				
IAS 1.104	פחת והפחתות				
	הוצאות ייצור אחרות				
	הפחתה והפסדים מירידת ערך של עלויות לקיום ולהשגה של חוזים עם לקוחות[580]				
IFRS 15.128(b)					
IAS 1.98(a) IAS 2.36(e)	הורדת ערך מלאי				
IAS 1.98(a) IAS 2.36(f)	ביטול הורדת ערך מלאי	27.2	( )	( )	( )
	ירידה (עלייה) במלאי מוצרים בתהליך				
	ירידה (עלייה) במלאי תוצרת גמורה				
	סה"כ[581]				

27.2 ביטול הפרשה להורדת ערך מלאי במהלך התקופה

IAS 2.36(g) [*יובאו הנסיבות או האירועים שהביאו לביטול הורדת הערך של המלאי.*]

[לדוגמה: במהלך תקופת הדיווח חלה עלייה בשווי המימוש נטו של המלאי לאור עלייה במחירי השוק השוטפים לאחר תקופה ארוכה של ירידות במחירי השוק השוטפים של מלאי זה. כתוצאה מכך, ביטלה החברה _____ אלפי ש"ח שהוכרו בעבר כהורדת ערך של המלאי.**]**

27.3 הרכב לפי מקורות ההכנסה

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
תקנה 33	מכירת מוצרים			
	מכירת דירות			
	שירותי בניה בעסקאות קומבינציה			
	חוזי הקמת נכסים			
	מתן שירותים אחרים			
	הכנסות משכירות			
	הכנסות מימון[582]			
	סה"כ			

---

577 ראו הערת שוליים 568.

578 בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025, ניתן לקבץ רכיבים לא מהותיים תחת פריט אחד בעת קביעת הרכיבים שיפורטו בסעיף "עלות המכר", ובלבד שיינתן פירוט מילולי מלא על תכולת פריט זה. כמו כן, חברה לא רשאית לקבץ רכיבים מהותיים עם רכיבים נוספים בטענה כי אותם רכיבים אינם מהותיים יחסית ל"עלות המכר" או לרכיב המהותי עצמו. כך למשל, על חברה להציג את רכיב הקניות (ושינוי המלאי) בנפרד מרכיבים לא מהותיים אחרים שכן רכיב זה מהותי ורלוונטי למשקיעים לצורך בחינת המרווח הגולמי של החברה. בנוסף, על חברות אשר בחרו לסווג את העלויות הנובעות מהמרכזים הלוגיסטיים כחלק מעלות המכר, להקפיד לקבץ כל עלות בהתאם למהותה (פחת, שכר, הפחתות וכו') ובמידת הצורך ובהתאם למהותיות, להציג אותה בנפרד. באופן דומה, יש להתייחס גם לעובדי הסדרנות. לגבי עלויות ליקוט ומשלוח לא קיימת פרקטיקה מקובלת בנושא סיווג עלויות אלה ועל כל חברה להקפיד לכלול גילוי ברור בנוגע למדיניותה החשבונאית בנושא. חברה אשר בחרה לכלול עלויות ליקוט ומשלוח בעלות המכר, תציג את מרכיב ה"קניות" בעלות המכר בנפרד בהתאם למהותיות.

579 לעניין עלויות הקשורות למרכזי שילוח בהתייחס להפצה במסגרת פעילויות אונליין ראו גם הערות שוליים 262 ו-584.

580 עמדת רשת BDO הינה כי הפחתה של עלויות לקיום חוזים תוצג בעלות המכר וכי לגבי הפחתה של עלויות להשגת חוזים, יש לבחור במדיניות חשבונאית בין הצגתן בעלות המכר ובין הצגתן מחוץ לעלות המכר. בדוח לדוגמה זה ההפחתה הוצגה במסגרת עלות המכר.

581 בהתאם ל-IAS 2.36(d), יינתן גילוי לסכום המלאי שהוכר כהוצאה במהלך התקופה. אם סך עלות המכירות אינה זהה לסך עלות המלאי שהוכר כהוצאה (לדוגמה, כתוצאה מזקיפת עלויות תקורה בשל ניצולת נמוכה), יינתן גילוי בנפרד למלאי שהוכר כהוצאה.

582 כאשר הכנסות המימון מהוות חלק מהפעילות הרגילה של החברה, יש לשקול את אופן ההצגה של ההוצאות לגיוס המימון שסופק.

28 הוצאות מחקר ופיתוח[583]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
IAS 38.126 תקנה 32				
IAS 1.104	הוצאות בגין הטבות עובדים			
	תשלום מבוסס מניות			
IAS 1.104	פחת והפחתות			
	הוצאות מחקר			
	הוצאות בגין פעילויות פיתוח			
	אחרות			
IAS 20.39	בניכוי - מענקים והשתתפויות מרשות החדשנות	( )	( )	( )
	סה"כ			

29 הוצאות מכירה ושיווק[583] [584]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
תקנה 32				
IAS 1.104	הוצאות בגין הטבות עובדים			
	תשלום מבוסס מניות			
	עמלות			
	פרסום			
IAS 1.104	פחת והפחתות			
	אחרות			
	סה"כ			

30 הוצאות הנהלה וכלליות[583]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
תקנה 32				
IAS 1.104	הוצאות בגין הטבות עובדים			
	תשלום מבוסס מניות			
	דמי ניהול			
IAS 1.104	פחת והפחתות			
	אחרות			
	סה"כ			

583 ראו הערת שוליים 568.

584 בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאי ביקורת רוחב בנושא רווח גולמי בענף קמעונאות מזון, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בינואר 2025, הוצאות בגין אתר אינטרנט בהקשר לפעילות האוניין תסווג כהוצאות מכירה ושווק. בנוסף סגל הרשות סבור כי ראוי לאמץ גישה עקבית ואחידה לסיווג ההוצאות בגין הסניפים הפיזיים, הסניפים ההיברידיים (בהם ההפצה נעשית מתוך סניפים פיזיים) ומרכזי השילוח (בהם ההפצה היא מתוך סניפים ייעודיים לפעילות אונליין). לפיכך, סביר כי הוצאות הקשורות למרכזי השילוח, כגון שכר דירה, פחת, ארנונה ושכר עובדים, יסווגו תחת הוצאות "מכירה ושיווק". לעניין זה, ראו גם הערת שוליים 262.

31 הכנסות אחרות והוצאות אחרות[585]

31.1 הכנסות אחרות

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
תקנה 32				
IAS 24.17	דמי ניהול ושירותים מחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני			
IAS 1.98(a)	ביטול הפסד מירידת ערך נכסים			
IAS 1.98(d)	רווח ממימוש השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני			
IAS 40.75(f)	הכנסות דמי שכירות[586]			
IAS 16.74A(a)	פיצוי מצד ג' בגין רכוש קבוע שנפגם/שאבד/שוויתרו עליו			
IAS 16.74A(b)	תקבולים מפריטים שיוצרו במהלך הבאת פריט רכוש קבוע לפעולה באופן שהתכוונה ההנהלה[587]			
IAS 20.39(b)	פיצוי בגין נזק עקיף לפי חוק מס רכוש וקרן פיצויים, התשכ"א -1961[588]			
	אחרות			
	סה"כ			

31.2 הוצאות אחרות

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
IAS 1.98(a)	הפסד מירידת ערך נכסים[589]			
IAS 1.98(d)	הפסד ממימוש השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני			
IAS 16.74A(b)	עלות פריטים שיוצרו במהלך הבאת פריט רכוש קבוע לפעולה באופן שהתכוונה ההנהלה[587]			
	אחרות			
	סה"כ			

585 ראו הערת שוליים 568.

586 יינתן אם הכנסות אלו אינן מהוות חלק מהפעילויות הרגילות של החברה.

587 ראו הערת שוליים 199.

588 בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה ניתן לפי IAS 20.29 להציג את מענקי הממשלה כהכנסה אחרת (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או כניכוי מהוצאה המתייחסת. ראו גם ביאור 2.24. לעניין פיצוי בגין נזק עקיף לפי חוק מס רכוש וקרן פיצויים, התשכ"א – 1961, נראה נאות יותר לסווג פיצוי במסלול מחזורים לסעיף הכנסות אחרות ובמסלול שכר לסעיפי השכר הרלוונטיים כניכוי מההוצאה המתייחסת.

589 כולל הפסד מירידת ערך של קבוצת מימוש שאינה מהווה פעילות שהופסקה.

32 מימון

32.1 הכנסות מימון[590] [591]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
תקנה 32				
IFRS 7.20(b)	ריבית מנכסים בגין חוזים הכוללים רכיב מימון משמעותי[592]			
IFRS 7.20(b)	ריבית מנכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת			
IFRS 7.20(b)	ריבית ממכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
IFRS 7.20(c)(i)	הכנסות מעמלות ממכשירים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
IFRS 7.11A(d)	הכנסות מדיבידנדים			
	סה"כ הכנסות מימון			

32.2 הוצאות מימון

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
IFRS 7.20(b)	ריבית בגין התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת			
IFRS 7.20(c)(i)	ריבית בגין התחייבויות בגין חוזים הכוללים רכיב מימון משמעותי[592]			
IFRIC 1.8	עמלות בנקים שינויים בהתחייבויות עלויות לפירוק ופינוי של פריט רכוש קבוע ושיקום האתר עקב חלוף הזמן[593]			
IAS 37.84(e)	התאמת ערך נוכחי של הפרשות אחרות בגין חלוף הזמן			
IAS 23.26(a)	בניכוי עלויות אשראי שהוונו (*)	( )	( )	( )
	סה"כ הוצאות מימון			
IAS 23.26(b)	(*) שיעור ההיוון ששימש לקביעת עלויות האשראי שהוונו (ב-%)			

590 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2015, הוצאה שנובעת משיעור ריבית אפקטיבי שלילי על נכס פיננסי ("ריבית שלילית") לא תוצג כהכנסת ריבית.

591 בדוח לדוגמה לא ניתן גילוי להכנסות והוצאות מעמלות הנובעות מפעילויות נאמנות שתוצאתן החזקה או השקעה של נכסים לטובת יחידים, נאמנויות, תוכניות הטבה לאחר פרישה ומוסדות אחרים. אם קיימים הכנסות והוצאות כאלה יש לתת להם גילוי בהתאם ל-IFRS 7.20(c)(ii).

592 תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 5-11: הצגת רכיב מימון משמעותי בדוח על הרווח או ההפסד, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2024, לעניין האפשרות, במצבים מסוימים, להצגת הכנסות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי מעל שורת הרווח התפעולי. כמו כן, במצבים אלו, כאשר לחברה יש גם הוצאות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי עליה להכיר בהן מעל שורת הרווח התפעולי.

593 בהתאם ל-IFRIC 1.8 לא ניתן להוון עלויות מימון אלו לנכס כשיר.

32 מימון (המשך)

32.3 הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
	ירידת ערך בגין מכשירי חוב בעלות מופחתת (למעט בגין לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות)			
	ביטול ירידת ערך בגין מכשירי חוב בעלות מופחתת (למעט בגין לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות)[594]	( )	( )	( )
IFRS 7.16A	ירידת ערך בגין מכשירי חוב המסווגים לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
	ביטול ירידת ערך בגין מכשירי חוב המסווגים לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר[594]	( )	( )	( )
	סה"כ הפסדים (ביטול הפסדים) מירידות ערך			

32.4 רווחים (הפסדים) אחרים ממימון בגין[595]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
		אלפי ש"ח		
IFRS 7.20(a)(i)	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שסיווגם נדרש			
IFRS 7.20(a)(i)	מכשירים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
IFRS 7.20(a)(vi)	שינויי מדידה נטו בגין נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת			
IFRS 7.24C(a)(i)	חוסר אפקטיביות הגידור בגין גידור שווי הוגן[596]			
24C(b)(ii)	חוסר אפקטיביות הנובע מגידורי תזרים מזומנים			
IAS 21.52(a)	הפרשי שער נטו[597]			
	סה"כ רווחים (הפסדים) אחרים ממימון			

[594] בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממרץ 2019, ישות מכירה כביטול של הפסד מירידת ערך את מלוא סכום ההתאמה המביא את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים לסכום הנדרש. הסכום של התאמה זו כולל את השפעת ההפחתה של הניכיון על ההפרשה להפסד במהלך התקופה שהנכס הפיננסי היה פגום עקב סיכון אשראי ומשמעות הדבר היא שהביטול של ההפסד מירידת ערך עשוי לעלות על ההפסד מירידת ערך שהוכר ברווח או הפסד במהלך חיי הנכס.

[595] ראו הערת שוליים 46.

[596] ההפרש בין רווחים או הפסדים מגידור בגין המכשיר המגדר ובגין הפריט המגודר בגידור שווי הוגן.

[597] למעט הפרשי שער בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

33 פעילויות שהופסקו[598] [599] [600] [601]

33.1 כללי

IFRS 5.30, 41

בחודש _____ 2025, החברה חתמה על הסכם מחייב למכירת הנכסים וההתחייבויות של חברה ט' תמורת _____ אלפי ש"ח במזומן. תהליך מכירת הנכסים וההתחייבויות וקבלת התמורה יתבצע במהלך שנת 2026. **[לחלופין:** בחודש _____ 2025, החליטה החברה לממש את פעילות חברה ט'. החברה מחפשת באופן פעיל רוכש לפעילות זו.**]**

חברה ט' משתייכת למגזר _____ ופעילותה התאפיינה ב_____ [*יש לתאר את העובדות והנסיבות שהובילו להפסקת הפעילות*].

IFRS 5.35

לסוף תקופת הדיווח קיימת אי ודאות בגין מחויבויות סביבתיות הקשורות באופן ישיר לחברה ט' ואי ודאות בגין מחיר הרכישה שנובעות מ_____. במועד שבו יובהרו אי ודאויות אלו, יותאמו הסכומים הנ"ל.[602]

לפרטים בדבר מדידת השווי ההוגן של הפעילות של חברה ט', ראו ביאור 33.6.1 להלן.

33.2 הרכב הנכסים וההתחייבויות של הפעילויות שהופסקו[603] [604] [605]

IFRS 5.38

	ביאור	31 בדצמבר 2025 אלפי ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים		
מניות	33.6.2	
לקוחות		
חייבים ויתרות חובה		
מלאי		
רכוש קבוע		
סה"כ נכסים		
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים		
ספקים ונותני שירותים		
זכאים ויתרות זכות		
מסים נדחים		
סה"כ התחייבויות		

IFRS 12.12(c)-(d), (f)

ליום 31 בדצמבר 2025 שיעור הזכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה ט' הוא __% וערכן בספרים הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: __% ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה).

---

598 פעילות שננטשה יכולה להיות מטופלת כפעילות שהופסקה, בהנחה שהיא משמעותית ומהווה קו עסקי או גאוגרפי נפרד ועומדת בהגדרת רכיב כהגדרתו ב-IFRS 5.31.

599 בהתאם ל-IFRS 5.36 ,42, אם חברה החליטה לשנות או לחזור בה מתוכנית שדווחה בעבר כפעילות שהופסקה, יש להציג מחדש (re-present) את התוצאות שהוצגו לפני כן בפעילויות שהופסקו במסגרת הפעילויות הנמשכות ולהסביר את ההשפעה על תוצאות הפעילות לתקופות קודמות שהוצגו וכן לתת תיאור של העובדות והנסיבות שהובילו להחלטה.

600 בהתאם ל-IFRS 5.5A, דרישות הסיווג, ההצגה והמדידה ב-IFRS 5, אשר חלות על קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה, חלות גם על קבוצות מימוש אשר מסווגות כמוחזקות לחלוקה לבעלים. לפיכך, הגילוי בביאור זה יינתן גם לגבי קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת לחלוקה לבעלים המהווה פעילות שהופסקה, בכפוף להתאמות הנדרשות.

601 בהתאם ל-IFRS 5.5B, לא תחולנה דרישות גילוי נוספות של תקנים אחרים על קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה ומטופלות כפעילות שהופסקה, אלא אם הן נדרשות בהתאם להתייחסות ב-IFRS 5.5B. לעניין זה, ראו הערת שוליים 800 לביאור 43.2.

602 בהתאם ל-IFRS 5.35, אם במהלך התקופה השוטפת נעשו תיאומים הקשורים ישירות למימוש פעילות שהופסקה בתקופה קודמת, יש לתת גילוי על אופי וסכום תיאומים אלה.

603 בהתאם ל-IFRS 5.40, אין להציג מחדש (re-present) מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי בגין פעילויות שהופסקו ולכן ניתוח הרכב הנכסים וההתחייבויות כולל רק את תקופת הדיווח הנוכחית (בהנחה כי הסיווג כפעילות שהופסקה התרחש בתקופה הזו).

604 ראו הערת שוליים 355.

605 ראו הערת שוליים 356.

33 פעילויות שהופסקו (המשך)

33.3 ניתוח הרווח או הפסד מפעילויות שהופסקו[606] [607] [608]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
			אלפי ש"ח	
IFRS 5.33(b)				
IFRS 5.33(b)(i)	הכנסות			
IFRS 5.33(b)(i)	הוצאות			
	רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
IFRS 5.33(b)(ii) IAS 12.81(h)(ii)	מסים על ההכנסה			
	רווח (הפסד) לאחר ניכוי מסים על ההכנסה			
IFRS 5.33(b)(iii)	רווח (הפסד) בגין מדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה			
IFRS 5.33(b)(iii)	רווח (הפסד) בגין המימוש של הנכסים ושל קבוצות המימוש המהווים את הפעילויות שהופסקו			
IFRS 5.33(b)(iv) IAS 12.81(h)(i)	מסים על הכנסה מהתאמה לשווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה ומהמימוש			
	סה"כ רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו			

IFRS 12.12(e) הרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה ט' בתקופת הדיווח הוא _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח).

33.4 רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה האם[606] [609]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
			אלפי ש"ח	
IFRS 5.33(d)				
	מפעילויות נמשכות			
	מפעילויות שהופסקו			

33.5 ניתוח תזרימי המזומנים של הפעילויות שהופסקו[606] [610] [611]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
			אלפי ש"ח	
IFRS 5.33(c)				
	תזרימי מזומנים נטו מפעילות שוטפת			
	תזרימי מזומנים נטו מפעילות השקעה			
	תזרימי מזומנים נטו מפעילות מימון			
	סה"כ תזרימי מזומנים נטו			

606 בהתאם ל-IFRS 5.34, יש להציג מחדש (re-present) את הנתונים לתקופות קודמות.

607 בהתאם ל-IFRS 5.33(b), הגילוי לניתוח של הרווח או הפסד לתקופה מפעילות שהופסקה יינתן רק אם לא ניתן בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

608 בהתאם ל-IFRS 5.33(b), הגילוי אינו נדרש לגבי חברות בנות שנרכשו לאחרונה ושקיימו את הקריטריונים לסיווג כמוחזקות למכירה בעת הרכישה.

609 בהתאם ל-IFRS 5.33(d), ניתן להציג את הגילוי בביאורים (כמו שמוצג בדוח לדוגמה זה) או בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

610 בהתאם ל-IFRS 5.33(c), הגילוי לניתוח של תזרימי המזומנים מפעילות שהופסקה יינתן רק אם לא ניתן בדוח על תזרימי המזומנים בדוחות הכספיים.

611 בהתאם ל-IFRS 5.33(c), הגילוי אינו נדרש לגבי חברות בנות שנרכשו לאחרונה ושקיימו את הקריטריונים לסיווג כמוחזקות למכירה בעת הרכישה.

33 פעילויות שהופסקו (המשך)

33.6 פרטים בדבר מדידות שווי הוגן[612]

33.6.1 מדידת השווי ההוגן של חברה ט'

IFRS 13.93(a) לסוף תקופת הדיווח, השווי ההוגן של חברה ט' הוא _____ אלפי ש"ח בניכוי עלויות למכירה בסך _____ אלפי ש"ח (נטו, _____ אלפי ש"ח).

IFRS 13.93(b),(d) מדידת השווי ההוגן התבססה על _____ [*יינתן גילוי לטכניקות ההערכה ולנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן - ראו דוגמה בביאור 12.3.2*][613] [614]. המדידה סווגה ברמה 3 **[<u>לחלופין:</u>** ברמה 2**]**.

[<u>כאשר מדידת השווי ההוגן סווגה ברמה 3</u>:

[*יינתן גילוי למידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 - ראו דוגמה בביאור 12.3.4.1.*]**]**

33.6.2 מדידת השווי ההוגן של מניות המהוות חלק מהנכסים של חברה ט'

[*יינתנו הגילויים הנדרשים בהתאם ל-IFRS 13.91-93(ח), 94-96, 98, 99 לגבי מדידות השווי ההוגן של הפריטים של הפעילות שהופסקה אשר נמדדים בשווי הוגן.*]

33.7 סיווג כפעילות מופסקת לאחר תקופת הדיווח

IFRS 5.12 [*אם לאחר תקופת הדיווח מתקיימים הקריטריונים לסיווג רכיב של החברה כפעילות מופסקת, יש לתת גילוי:*

IFRS 5.41(a) *(א) לתיאור של הפעילות;*

IFRS 5.41(b) *(ב) לתיאור של העובדות והנסיבות של המכירה או שהובילו למימוש החזוי ולתיאור של האופן והעיתוי החזויים של מימוש זה; וכן*

IFRS 5.41(d) *(ג) אם מתאים, המגזר בר הדיווח שבו מוצגת הפעילות בהתאם ל-IFRS 8.*]

612 ראו הערות שוליים 673-675 בביאור 40.1 להנחיות בדבר אופן הצגת הגילויים לגבי שווי הוגן.

613 ראו הערת שוליים 353.

614 ראו הערת שוליים 354.

34 רווח כולל אחר

34.1 מסים המתייחסים לרכיבי רווח כולל אחר[615]

IAS 1.90
IAS 12.81(ab)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
		אלפי ש"ח	
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
מכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
גידורי תזרים מזומנים:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
הערכה מחדש של רכוש קבוע:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר מפריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס[616]			
רווח (הפסד) לאחר מס			
חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר מפריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס[616]			
רווח (הפסד) לאחר מס			
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מס			

[615] בהתאם ל-IAS 1.90, ניתן לתת את הגילוי לסכום המסים על ההכנסה המתייחס לכל פריט של רווח כולל אחר כחלק מהדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

[616] מתייחס להשפעות מס המיוחסות להשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בהתאם ל-IAS 12.39, 44.

34 רווח כולל אחר (המשך)

34.2 גילוי לרכיבים של רווח כולל אחר, לאחר מסים[617] [618] [619]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
IAS 1.92, 94, 106(d)(ii), 106A		קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	קרן הון בגין גידורי תזרים מזומנים	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין מכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין שינויים שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי בגין התחייבויות פיננסיות שיועדו	קרן הון בגין תוכניות להטבה מוגדרת	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
	רווחים (הפסדים) מהערכה מחדש של רכוש קבוע											
	רווחים (הפסדים) ממדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת											
	רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר											
	רווחים (הפסדים) משינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד											
IAS 21.52(b)	**התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ:**											
	רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
	תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
	מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:											
	רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
	תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
	גידורי תזרים מזומנים:											
	רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
	תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
IFRS 7.24E(a)	הפסד בגין גידור תזרים מזומנים שלא צפויה השבתו											
	חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:											
	רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
	תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה											

[617] בהתאם ל-IAS 1.106A, יש להציג, לכל רכיב של הון, ניתוח של רווח כולל אחר לפי פריט, בדוח על השינויים בהון (כמוצג בנספח ד') או בביאורים (כמוצג בביאור זה). ראו גם IAS 1.94.

[618] בהתאם ל-IAS 28.22(c), כאשר חברה מאבדת השפעה מהותית על חברה כלולה או שליטה משותפת בעסקה משותפת ומפסיקה להשתמש בשיטת השווי המאזני, כל הסכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה השקעה יטופלו באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה המושקעת הייתה מממשת בעצמה את הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות. כמו כן, בהתאם ל-IAS 28.25, אם זכויות הבעלות מוקטנות, אך החברה ממשיכה ליישם את שיטת השווי המאזני, יסווג מחדש לרווח או הפסד רק סכום יחסי של רווח או הפסד שהוכר בעבר ברווח כולל אחר, אם רווח או הפסד זה היה מסווג לרווח או הפסד בעת מימוש של הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות.

[619] לעניין קרנות הון המשתקפות מחברות מוחזקות, יש לבחון את נאותות מימוש קרן ההון בדוחות הכספיים של החברה בעת מימוש קרן ההון בחברה המוחזקת.

34 רווח כולל אחר (המשך)

34.2 גילוי לרכיבים של רווח כולל אחר, לאחר מסים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024										
	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	קרן הון בגין גידורי תזרים מזומנים	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין מכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין שינויים שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי בגין התחייבויות פיננסיות שיועדו	קרן הון בגין תוכניות להטבה מוגדרת	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
רווחים (הפסדים) מהערכה מחדש של רכוש קבוע											
רווחים (הפסדים) ממדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת											
רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר											
רווחים (הפסדים) משינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד											
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ:											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד[620] [621]											
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד[622]											
גידורי תזרים מזומנים: [623]											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
הפסד בגין גידור תזרים מזומנים שלא צפויה השבתו											
חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד[620]											
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה											

620 לדוגמה, בגין מימוש של פעילות חוץ. כמו כן, תשומת הלב מופנית ל-IAS 21.48A-48D לגבי מקרים נוספים הנחשבים כמימושים, לגבי אופן הטיפול במימוש חלקי וכן לגבי הטיפול בחלק המתייחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.

621 תשומת לב לטיפול הנדרש בהתאם ל-IFRS 9.6.5.14 בעת מימוש השקעה נטו בפעילות חוץ.

622 דוגמאות לכך יכולות להיות בעת מימוש השקעה.

623 לגבי חברה שייעדה לגידור את השינוי בערך הפנימי של אופציה ו/או את השינוי בשווי ההוגן של המחיר המיידי בעסקאות הקדמה נדרש גילוי נוסף בהתאם ל-IFRS 7.24E(b), (c).

34 רווח כולל אחר (המשך)

34.2 גילוי לרכיבים של רווח כולל אחר, לאחר מסים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023										
	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	קרן הון בגין גידורי תזרים מזומנים	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין מכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין שינויים שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי בגין התחייבויות פיננסיות שיועדו	קרן הון בגין תוכניות להטבה מוגדרת	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
רווחים (הפסדים) מהערכה מחדש של רכוש קבוע											
רווחים (הפסדים) ממדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת											
רווחים (הפסדים) ממכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר											
רווחים (הפסדים) משינויים בשווי הוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד											
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ:											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
גידורי תזרים מזומנים: [624]											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
הפסד בגין גידור תזרים מזומנים שלא צפויה השבתו											
חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:											
רווחים (הפסדים) שנבעו השנה											
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד											
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה											

[624] בהתאם ל-IFRS 7.24F, הגילויים בסעיף זה יינתנו לפי קטגוריות סיכון.

35 רווח למניה לבעלי מניות החברה האם[625] [626] [627]

להלן נתוני הרווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם ומספר המניות שהובאו בחשבון לצורך חישוב הרווח המיוחס לבעלי מניה רגילה ___ ש"ח ערך נקוב של החברה, והתאמות שנערכו לצורך חישוב הרווח למניה בחישוב בסיסי ובחישוב מדולל.

35.1 רווח (הפסד) בסיסי למניה

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
			אלפי ש"ח	
	חישוב הרווח הבסיסי למניה:[628]			
IAS 33.70(a)	רווח מפעילויות נמשכות[629]			
	רווח מפעילויות שהופסקו[629]			
	בנטרול דיבידנדים למניות בכורה שאינן ניתנות לפדיון[630]	( )	( )	( )
	רווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה			
IAS 33.70(b)	**ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה**			

35.2 רווח (הפסד) מדולל למניה

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
			אלפי ש"ח	
	חישוב הרווח המדולל למניה:[628]			
	רווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה			
IAS 33.70(a)	בתוספת השפעה על הרווח בהנחת המרה של:[631]			
	דיבידנדים למניות בכורה ניתנות להמרה			
	כתבי אופציה שסווגו כנגזר			
	הוצאות מימון בגין איגרות חוב להמרה			
	רווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה כולל ההשפעה של הנחת המרה			
	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה			
IAS 33.70(b)	בתוספת:[632]			
	כתבי אופציה			
	מניות בכורה ניתנות להמרה			
	איגרות חוב להמרה			
	אופציות למניות לעובדים ו/או לנותני שירותים			
	מניות שהנפקתן מותנית			
	ממוצע משוקלל מותאם של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה			

625 ראו הערת שוליים 52.

626 בהתאם ל-IAS 33.66, אם קיים יותר מסוג אחד של מניות רגילות בעלות זכויות שונות לחלק ברווח, יש להציג את הפירוט הנ"ל עבור כל אחד מהסוגים.

627 בביאור זה לא ניתן ביטוי למצב שבו חברה בוחרת לתת גילוי לסכומים למניה מעבר לאלה הנדרשים על ידי IAS 33 (ראו IAS 33.73-73A).

628 בהתאם ל-IAS 33.64, אם מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור או מספר המניות הרגילות הפוטנציאליות הקיימות במחזור גדל כתוצאה מהנפקת מניות הטבה או מפיצול מניות, או קטן כתוצאה מאיחוד מניות, לאחר תקופת הדיווח אך לפני מועד החתימה על הדוחות הכספיים, חישובי הרווח הבסיסי למניה והרווח המדולל למניה יותאמו למפרע לכל התקופות המוצגות. כמו כן, יש לתת גילוי לעובדה שהחישובים למניה משקפים שינויים אלה במספר המניות.

629 אם לא קיימת פעילות שהופסקה, יש להציג רווח (הפסד) לתקופה ולהשמיט את התייחסות לפעילויות נמשכות ואת הסעיף בגין פעילות שהופסקה.

630 יש לנטרל סכומים שבעלי המניות הרגילות לא משתתפים בהם.

631 ההתאמה תכלול את ההשפעה הנפרדת של כל סוג מכשירים המשפיעים על הרווח למניה.

632 לגבי כל סוג של מניות פוטנציאליות מדללות ישוקלל המספר בהתאם לתקופה היחסית.

35 רווח למניה לבעלי מניות החברה האם (המשך)

35.3 מידע נוסף

IAS 33.70(c) המכשירים הבאים עשויים לדלל בעתיד את הרווח הבסיסי למניה אך אינם נכללים בחישוב הרווח המדולל למניה לתקופה מאחר שהיו אנטי-מדללים בתקופה המוצגת **[<u>לחלופין:</u>** בתקופות המוצגות**]**:

- אופציות סדרה XX.
- אג"ח להמרה סדרה XX.

IAS 33.70(d) לאחר תקופת הדיווח בחודש פברואר 2026:[633]

- הונפקו _____ מניות __ ש"ח ע.נ.
- מומשו _____ אופציות למניה __ ש"ח ע.נ.

[633] יש לתאר עסקאות במניות רגילות או עסקאות במניות רגילות פוטנציאליות, למעט אלו המטופלות בהתאם ל-IAS 33.64, שהתרחשו לאחר תקופת הדיווח ושהיו משנות משמעותית את מספר המניות הרגילות או את מספר המניות הרגילות הפוטנציאליות, הקיימות במחזור בתום התקופה, אילו עסקאות אלו התרחשו לפני תום תקופת הדיווח.

36 שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון[634] [635]

IAS 7.44A להלן התאמה[636] בין יתרות הפתיחה ובין יתרות הסגירה של התחייבויות[637] שתזרימי המזומנים בגינן סווגו או יסווגו בעתיד כתזרימי מזומנים מפעילות מימון בדוח על תזרימי המזומנים.[638] [639]

IAS 7.44D, 44C

		2025						
		הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	איגרות חוב	התחייבויות חכירה	דיבידנדים לשלם [1]	התחייבויות פיננסיות אחרות	התאמות	סך תזרים מפעילות מימון
					אלפי ש"ח			
	יתרה ליום 1 בינואר							
	הנפקת מניות בכורה ניתנות לפדיון							
	דיבידנדים ששולמו							
	דיבידנדים בחברות בנות							
	הנפקת איגרות חוב (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)						(2)	
	פירעון איגרות חוב							
	פירעון מוקדם של איגרות חוב							
	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים						(3)	
	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים						(3)	
	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים, נטו							
	פירעון התחייבויות חכירה							
	קבלת מענק מרשות החדשנות							
	השקעה בנגזרים							
	סה"כ שינויים מתזרימי							
IAS 7.44B(a)	מזומנים מפעילות מימון							
IAS 7.44B(d)	שינויים בשווי ההוגן							
IAS 7.44B(e)	ריבית שטרם שולמה[640]							
IAS 7.44B(e)	והפחתת ניכיון							
IAS 7.44B(e)	דיבידנדים שהוכרזו וטרם שולמו							
IAS 7.44B(e)	המרת איגרות חוב להמרה למניות							
IAS 7.44B(e)	התקשרות בחכירות חדשות							
IAS 7.44B(b)	צירופי עסקים							
IAS 7.44B(b)	איבוד שליטה בחברות בנות							
IAS 7.44B(c)	הפרשי שער							
IAS 7.44B(c)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
IAS 7.44B(e)	שינויים במשיכות יתר בבנקים							
	יתרה ליום 31 בדצמבר							

---

634 בהתאם ל-IAS 7.44E, חברה שבוחרת לשלב גילוי זה עם גילויים על שינויים בנכסים ובהתחייבויות אחרים, תיתן את הגילוי לשינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון בנפרד מהשינויים בנכסים ובהתחייבויות האחרים.

635 ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מספטמבר 2019, בקשר למטרות ולדרישות הגילוי על שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון.

636 ראו הערת שוליים 384.

637 בהתאם ל-IAS 7.44C, הגילוי חל גם על שינויים בנכסים פיננסיים שתזרימי המזומנים בגינם סווגו או יסווגו בעתיד כתזרימי מזומנים מפעילות מימון בדוח על תזרימי המזומנים (לדוגמה, נכסים שמגדרים התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון).

638 בהתאם ל-IAS 7.44D, יש לספק מידע מספיק על מנת שיהיה ניתן לקשר בין הפריטים שכלולים בהתאמה ובין הדוח על המצב הכספי והדוח על תזרימי המזומנים.

639 ביאור זה מוצג בהנחה שהחברה מסווגת בדוח על תזרימי המזומנים ריבית ששולמה כפעילות שוטפת ודיבידנדים ששולמו כפעילות מימון וכן מציגה את תזרימי המזומנים בגין פעילויות שהופסקו בביאורים.

640 רלוונטי עבור חברות שמציגות ריבית לשלם באותו סעיף שבו מוצגת ההתחייבות בדוח על המצב הכספי.

36 שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון (המשך)

	2024						
	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	איגרות חוב	התחייבויות חכירה	דיבידנדים לשלם [1]	התחייבויות פיננסיות אחרות	התאמות	סך תזרים מפעילות מימון
				אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר							
הנפקת מניות בכורה ניתנות לפדיון							
דיבידנדים ששולמו							
דיבידנדים בחברות בנות							
הנפקת איגרות חוב (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)						[2]	
פירעון איגרות חוב							
פירעון מוקדם של איגרות חוב							
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים						[3]	
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים						[3]	
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים, נטו							
פירעון התחייבויות חכירה							
קבלת מענק מרשות החדשנות							
השקעה בנגזרים							
סה"כ שינויים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון							
שינויים בשווי ההוגן							
ריבית שטרם שולמה והפחתת ניכיון							
דיבידנדים שהוכרזו וטרם שולמו							
המרת איגרות חוב להמרה למניות							
התקשרות בחכירות חדשות							
צירופי עסקים							
איבוד שליטה בחברות בנות							
הפרשי שער							
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
שינויים במשיכות יתר בבנקים							
יתרה ליום 31 בדצמבר							

[1] מוצגים בדוח על המצב הכספי בסעיף "זכאים ויתרות זכות".

[2] סכום זה מתייחס לרכיב ההוני של איגרות חוב להמרה.

[3] סכום זה מתייחס להלוואות של קבוצות מימוש שסווגו כמוחזקות למכירה ולהלוואות המיוחסות לפעילויות שהופסקו.

IFRS 12.B4(a)

37 חברות בנות[641] [642]

37.1 הרכב הקבוצה

IFRS 12.10(a)(i), 12(a) IAS 24.13 שם החברה	מידע נוסף	מדינת התאגדות	שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה ליום 31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	חברה מחזיקה
חברה א	(1)				
חברה ב	(2)				
חברה ג					
חברה ד	(3)				
חברה ה	(4)				
חברה ו					
חברה ז	(5)				
חברה ח	(6)				
חברה ט	(7)				

(1) למידע בדבר השגת שליטה בחברה א' במהלך התקופה, ראו ביאור 38 – צירופי עסקים.

IFRS 12.7(a), 8 9(b) (2) החברה מאחדת את חברה ב' למרות שהחברה אינה מחזיקה במישרין או בעקיפין באמצעות חברות בנות יותר ממחצית זכויות ההצבעה בחברה, וזאת מאחר ובכוחה לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית בחברה, עקב הזכות למנות 70% מחברי הדירקטוריון.

IFRS 12.7(a), 8 9(c) (3) [*יינתן גילוי לשיקולי דעת והנחות משמעותיים שנעשו בקביעה שהחברה היא סוכנת[643] או בעלת מניות עיקרית בחברה הבת (ראו IFRS 10.B58-B72).*]

IFRS 12.11 (4) [*כאשר הדוחות הכספיים של חברה בת המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים הם למועד או לתקופה השונה מזו של הדוחות הכספיים המאוחדים, יינתן גילוי למועד של סוף תקופת הדיווח של הדוחות הכספיים של אותה חברה בת ולסיבה לשימוש במועד שונה או בתקופה שונה.*]

(5) למידע בדבר איבוד שליטה בחברה ז' במהלך התקופה, ראו ביאור 37.3 להלן.

(6) למידע בדבר השגת שליטה בחברה ח' במהלך התקופה, ראו ביאור 37.4.2 להלן.

(7) ליום 31 בדצמבר 2025 חברה ט' מהווה פעילות שהופסקה, ראו ביאור 33.

37.2 מידע פיננסי על זכויות שאינן מקנות שליטה[644]

IFRS 12.10(a)(ii), 12(g), B10(b) להלן מידע פיננסי מתומצת על חברות בנות שיש להן זכויות שאינן מקנות שליטה שהן מהותיות. הסכומים הם מנקודת הראות של הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לפני ביטול עסקאות בין-חברתיות:[645]

IFRS 12.B11

IFRS 12.12(a)	חברה א	חברה ב	חברה ה	חברה ו
IFRS 12.12(b) **המיקום העיקרי של העסק**				

641 בביאור זה לא ניתן ביטוי לדרישות הגילוי לגבי ישויות מובנות מאוחדות (ראו IFRS 12.10(b)(ii), 14-17).

642 ראו IFRS 12.4, B2-B6 לעניין רמת הפירוט הנחוצה בביאור.

643 כאשר נקבע שהחברה היא סוכנת יש להציג את ההשקעה בביאור הרלוונטי ולתת את הגילוי על שיקולי הדעת בהתאם לכך.

644 בהתאם ל-IFRS 12.B17, גילוי זה אינו נדרש עבור חברות בנות אשר מסווגות כמוחזקות למכירה בהתאם ל-IFRS 5.

645 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2015, יש להפעיל שיקול דעת בקביעת רמת הפירוט של מידע זה, כלומר בקביעה אם: (i) להציג את המידע לגבי תת-הקבוצה של החברה הבת שבה הזכויות שאינן מקנות שליטה הן מהותיות, או (ii) לפצל את המידע מעבר לכך לגבי חברות בנות נפרדות בתוך תת-הקבוצה הזו על מנת לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים המאוחדים להבין את הזכות שיש לזכויות שאינן מקנות שליטה בפעילויות של הקבוצה ובתזרימי המזומנים שלה. בכל מקרה, המידע יוצג מראות הישות המדווחת (לדוגמה, כולל תיאומי שווי הוגן שנוצרו בצירופי עסקים) לפני ביטול עסקאות בין החברה הבת (או תת-הקבוצה) לגביה מוצג המידע הפיננסי המתומצת ובין ישויות אחרות בקבוצה המאוחדת, לרבות הישות המדווחת עצמה.

37 חברות בנות (המשך)

37.2 מידע פיננסי על זכויות שאינן מקנות שליטה (המשך)

		31 בדצמבר 2025			
		חברה א	חברה ב	חברה ה	חברה ו
		אלפי ש"ח			
IFRS 12.12(c)-(d)	**שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה של הזכויות שאינן מקנות שליטה**				
	נכסים שוטפים				
	נכסים לא שוטפים				
	התחייבויות שוטפות				
	התחייבויות לא שוטפות				
	נכסים נטו				
IFRS 12.12(f)	**ערך בספרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה**				

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
		חברה א[*]	חברה ב	חברה ה	חברה ו
		אלפי ש"ח			
	הכנסות				
	רווח (הפסד) לתקופה				
	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה				
	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת				
	תזרים מזומנים מפעילות השקעה				
	תזרים מזומנים מפעילות מימון				
	תזרים מזומנים, נטו				
IFRS 12.12(e)	**רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה**				
IFRS 12.12(e)	**רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה**				
IFRS 12.B10(a)	**דיבידנדים ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה**				

[*] חברה א' אוחדה לראשונה ביום 31 במאי 2025. לפיכך, המידע בטבלה מתייחס לתקופה שהחלה ממועד זה ושהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

	31 בדצמבר 2024		
	חברה ב	חברה ה	חברה ו
		אלפי ש"ח	
שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה של הזכויות שאינן מקנות שליטה			
נכסים שוטפים			
נכסים לא שוטפים			
התחייבויות שוטפות			
התחייבויות לא שוטפות			
נכסים נטו			
ערך בספרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה			

37 חברות בנות (המשך)

37.2 מידע פיננסי על זכויות שאינן מקנות שליטה (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
	חברה ב	חברה ה	חברה ו
		אלפי ש"ח	
הכנסות			
רווח (הפסד) לתקופה			
סך רווח (הפסד) כולל לתקופה			
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת			
תזרים מזומנים מפעילות השקעה			
תזרים מזומנים מפעילות מימון			
תזרים מזומנים, נטו			
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה			
רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה			
דיבידנדים ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה			

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
	חברה ב	חברה ה	חברה ו
		אלפי ש"ח	
הכנסות			
רווח (הפסד) לתקופה			
סך רווח (הפסד) כולל לתקופה			
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת			
תזרים מזומנים מפעילות השקעה			
תזרים מזומנים מפעילות מימון			
תזרים מזומנים, נטו			
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה			
רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה			
דיבידנדים ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה			

37 חברות בנות (המשך)

IFRS 12.10(b)(iv)

37.3 איבוד שליטה בחברה ז'

בחודש _____ 2025 מכרה החברה %__ ממניות חברה ז' וכתוצאה מכך איבדה את השליטה בחברה ז'. החברה ממשיכה להחזיק בחברה ז' בשיעור החזקה של %__ ושומרת על השפעה מהותית **[<u>לחלופין:</u>** ומסווגת את ההשקעה בחברה ז' כנכס הוני שיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר**][<u>לחלופין:</u>** ומסווגת את ההשקעה כנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**]**

		ליום המימוש **אלפי ש"ח**
	תמורה שהתקבלה:	
IAS 7.40(b)	מזומנים ושווי מזומנים	
IAS 7.43	חייבים שנוצרו לחברה בגין המימוש	_____
IAS 7.40(a)	סה"כ תמורה שהתקבלה	_____
IAS 7.40(d)	**ערך בספרים של הנכסים ושל ההתחייבויות של חברה ז' ליום המימוש:**	
IAS 7.40(c)	מזומנים ושווי מזומנים	
	לקוחות	
	מלאי	
	רכוש קבוע	
	מוניטין	
	ספקים ונותני שירותים	
	הלוואות מתאגידים בנקאיים	
	מסים נדחים	_____
	סה"כ נכסים נטו	_____
	רווח מהמימוש:	
	זכויות שאינן מקנות שליטה	
	רווח כולל אחר שנצבר שסווג מחדש לרווח או הפסד	
	שווי הוגן של ההשקעה שנותרה	_____
IFRS 12.19	סה"כ רווח מהמימוש (1)	_____
	תזרים מזומנים בגין המימוש:	
	תמורה שהתקבלה במזומנים ובשווי מזומנים	
	מזומנים ושווי מזומנים בחברה ז' ליום המימוש	(_____)
	סה"כ תזרים נטו מהמימוש	_____

IFRS 12.19(b), (a) (1) הרווח מאיבוד השליטה הוצג ברווח או הפסד בסעיף _____. סכום החלק של אותו רווח שניתן לייחוס למדידת ההשקעה הנותרת בחברה ז' לפי שוויה ההוגן במועד איבוד השליטה הוא _____ אלפי ש"ח.

37.4 השגת שליטה בחברות בנות

37.4.1 <u>רכישת חברה א'</u>

ראו ביאור 38.

37 חברות בנות (המשך)

37.4 השגת שליטה בחברות בנות (המשך)

IFRS 3.59, 61

37.4.2 רכישת חברה ח'

IAS 7.40(a)-(b) בחודש _____ 2025 רכשה החברה את מלוא הון המניות של חברה ח' תמורת _____ אלפי ש"ח.

IFRS 3.2(b) פעילותה של חברה ח' היא החזקה במספר נכסי נדל"ן להשקעה באירופה. פעילות חברה ח' אינה מהווה עסק, ולפיכך הרכישה לא טופלה כצירוף עסקים[646].

	ליום הרכישה אלפי ש"ח
IAS 7.40(d) **נכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו:**	
IAS 7.40(c) מזומנים ושווי מזומנים	
נדל"ן להשקעה	
הלוואות מתאגידים בנקאיים	_____
סה"כ נכסים נטו	_____
תזרים מזומנים בגין הרכישה:	
תמורה ששולמה במזומנים ובשווי מזומנים	( )
מזומנים ושווי מזומנים בחברה ח' ליום הרכישה	_____
סה"כ תזרים נטו מהרכישה	_____

37.5 מידע נוסף

37.5.1 שינויים בזכויות הבעלות בחברות בנות ללא איבוד שליטה

IFRS 12.10(b)(iii) בחודש _____ 2025 רכשה החברה %__ נוספים ממניות חברת ג' תמורת תשלום במזומן בסך _____ אלפי ש"ח ובכך גדל שיעור ההחזקה בחברה ג' ל-%__.

IFRS 12.18 כתוצאה מהעסקה, החברה הכירה בקיטון/בגידול בקרן ההון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה **[לחלופין:** בעודפים**] [לחלופין:** בפרמיה**]**[647] בסך _____ אלפי ש"ח.

בחודש _____ 2023 מכרה החברה %__ ממניות חברה ד' תמורת תשלום במזומן בסך _____ אלפי ש"ח. שיעור ההחזקה בחברה ד' קטן ל-%__.

כתוצאה מהעסקה, החברה הכירה בקיטון/בגידול בקרן ההון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה **[לחלופין:** בעודפים**] [לחלופין:** בפרמיה**]**[647] בסך _____ אלפי ש"ח.

IFRS 12.10(b)(i)

37.5.2 מגבלות משמעותיות

IFRS 12.13(a)(c) [*יינתן גילוי למגבלות משמעותיות (כגון, מגבלות חוקיות, מגבלות חוזיות ומגבלות של גוף פיקוח) על יכולתה של החברה להעביר או להשתמש בנכסים ולסלק את התחייבויות הקבוצה*[648]*, וכן לערכים בספרים בדוחות הכספיים המאוחדים של הנכסים וההתחייבויות שעליהם חלות אותן מגבלות.*]

IFRS 12.13(b)(c) [*יינתן גילוי למהות ולהיקף אשר זכויות מגינות של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה יכולות להגביל משמעותית את היכולת של החברה ליצור גישה או להשתמש בנכסים ולסלק את ההתחייבויות של הקבוצה*[649]*, וכן לערכים בספרים בדוחות הכספיים המאוחדים של הנכסים וההתחייבויות שעליהם חלות אותן מגבלות.*]

---

646 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מינואר 2016, כאשר חברה משיגה שליטה בפעילות משותפת, שפעילותה אינה מהווה עסק, זכויות שהוחזקו קודם לכן בנכסים ובהתחייבויות של הפעילות המשותפת אינן נמדדות מחדש.

647 IFRS 10 אינו קובע היכן יוכר הפרש זה - בפרמיה, בקרן הון נפרדת או בעודפים.

648 למשל, כאלו המגבילות את היכולת של חברה אם ושל חברות בנות להעביר מזומן או נכסים אחרים לישויות אחרות (או מישויות אחרות) בתוך הקבוצה, וכן ערבויות או דרישות אחרות היכולות להגביל תשלומי דיבידנדים וחלוקות הון אחרות, או קבלת הלוואות ומקדמות ופירעונן לישויות אחרות (או מישויות אחרות) בתוך הקבוצה.

649 למשל, כאשר חברה אם מחויבת לסלק התחייבויות של חברה בת לפני שהיא מסלקת את ההתחייבויות שלה, או כאשר נדרש אישור של הזכויות שאינן מקנות שליטה ליצור גישה לנכסים או לסלק התחייבויות של חברה בת.

IFRS 3.59, 61

38 צירופי עסקים[650]

38.1 רכישת חברה א'

IFRS 3.B64(a)-(d) ביום 31 במאי 2025 רכשה החברה תמורת _____ אלפי ש"ח 55% מהון המניות הרגילות הקיימות במחזור של חברה א' אשר עיקר פעילותה הוא _____. הסיבות לרכישה הן _____ [*יש לתאר את הסיבות העיקריות לצירוף העסקים*]. קודם לרכישה החזיקה החברה 20% מהמניות הרגילות הקיימות במחזור של חברה א' וההשקעה בה טופלה לפי שיטת השווי המאזני.

IFRS 3.B64(p)(ii) כתוצאה מהמדידה מחדש בשווי הוגן של הזכויות ההוניות שהוחזקו על ידי החברה טרם הרכישה, הכירה החברה ברווח בסך _____ אלפי ש"ח ברווח או הפסד בסעיף _____[651].

IFRS 3.B64(m) עלויות הרכישה הסתכמו לסך _____ אלפי ש"ח והוכרו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות ברווח או הפסד.

IFRS 3.B64(f)(iv), B64(m) במסגרת תמורת הרכישה הנפיקה החברה _____ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. במחיר של _____ ש"ח למניה. שוויין ההוגן של המניות שהונפקו נמדד בהתבסס על שער הסגירה של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בישראל נכון למועד צירוף העסקים. עלויות ההנפקה הסתכמו לסך _____ אלפי ש"ח והוכרו בהון כניכוי מהשווי ההוגן של המניות שהונפקו. השווי ההוגן של ההנפקה הסתכם לסך _____ אלפי ש"ח ברוטו (כ-_____ אלפי ש"ח נטו).

IAS 7.44(b)

IFRS 3.B64(f)(iii) במסגרת צירוף העסקים, החברה כתבה אופציית מכר למחזיקים ב-25% מבעלי הזכויות בהון המניות של חברה א' המאפשרת להם למכור לחברה את אחזקותיהם תמורת _____ אלפי ש"ח כשנה לאחר מועד הרכישה (אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה). החברה הכירה בהתחייבות פיננסית לפי הערך הנוכחי של תוספת המימוש כחלק מתמורת הרכישה.

38.2 הסדרי תמורה מותנית[652]

IFRS 3.B64(g) במסגרת צירוף העסקים, החברה התחייבה לשלם סכום נוסף[653] של _____ אלפי ש"ח (לא מהוון) אם הרווח של חברה א' לפני מימון, מסים, פחת והפחתות יעלה על _____ אלפי ש"ח ב-12 החודשים שמתחילים ביום 1 ביוני 2025. החברה הכירה בהתחייבות בגין תמורה מותנית לפי שוויה ההוגן בסך _____ אלפי ש"ח.

IAS 7.43

IFRS 3.B67(b) [*יינתן גילוי לשינויים כלשהם בסכומים שהוכרו לאחר מועד הרכישה בגין התמורה המותנית (כולל הבדלים כלשהם שנוצרו בעת הסילוק), וכן לשינויים כלשהם בטווח התוצאות (הלא מהוונות) והסיבות לשינויים אלה.*][654] לפרטים בדבר טכניקות ההערכה והנתונים ששימשו למדידת התמורה המותנית - ראו ביאור 40.1 [655].

---

650 בהתאם ל-IFRS 3.B65, עבור צירופי עסקים שהתרחשו במהלך התקופה, שבפני עצמם אינם מהותיים אך הם מהותיים ביחד, יינתן גילוי מצרפי למידע שנדרש לפי IFRS 3.B64(e)-(q). כמו כן, בהתאם ל-IFRS 3.B67, הגילוי למידע הנדרש לפי סעיף זה יינתן לגבי כל צירוף עסקים מהותי או באופן מצרפי לגבי צירופי עסקים שהם לא מהותיים בפני עצמם, אשר ביחד הם מהותיים.

651 בהתאם ל-IFRS 3.B64(p)(ii), יש לציין את הסעיף בדוח על הרווח הכולל שבו הרווח הוכר.

652 בביאור זה לא ניתן ביטוי לדרישות הגילוי לגבי נכסי שיפוי (ראו IFRS 3.B64(g)).

653 בהתאם ל- IFRS 3.B64(g)(iii), אם רלוונטי, יינתן גילוי לאומדן של טווח התוצאות (לא מהוונות) או, אם לא ניתן לאמוד טווח, לעובדה זו ולסיבות לכך. כמו כן, אם הסכום המקסימלי של התשלום אינו מוגבל, יינתן גילוי לעובדה זו.

654 בהתאם ל-IFRS 3.B67(b), גילוי זה יינתן לכל תקופת דיווח לאחר מועד הרכישה עד לסילוק ההתחייבות בגין תמורה מותנית, לביטולה או לפקיעתה (או לגבי נכס בגין תמורה מותנית, עד לגביית הנכס, למכירתו או לאיבוד הזכות לקבלו בדרך אחרת), לרבות הגילוי לטכניקות הערכה ולנתוני מפתח במודל ששימשו למדידת התמורה המותנית.

655 אם התמורה המותנית אינה מכשיר פיננסי, יש לתת בביאור המתאים את הגילויים הנדרשים על ידי IFRS 13.93, אשר רלוונטיים לפריטים לא פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי.

38 צירופי עסקים (המשך)

38.3 התמורה שהועברה[656], זכויות שאינן מקנות שליטה והשווי ההוגן של זכויות הוניות בחברה א' שהוחזקו טרם הרכישה

		ביאור	שווי שהוכר במועד הרכישה אלפי ש"ח
	הרכב התמורה שהועברה בגין צירוף העסקים:		
IFRS 3.B64(f)(i) IAS 7.40(b)	מזומנים ושווי מזומנים		
IFRS 3.B64(f)(ii)	נכסים מוחשיים		
IFRS 3.B64(f)(ii)	נכסים בלתי מוחשיים		
IFRS 3.B64(f)(iv)	מניות שהונפקו	38.1	
IFRS 3.B64(f)(iii)	התחייבות בגין תמורה מותנית	38.2	
	התחייבות בגין אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	38.1	
	אחר		
IFRS 3.B64(f) IAS 7.40(a)	**סה"כ תמורה שהועברה**		
IFRS 3.B64(o)(i)	**זכויות שאינן מקנות שליטה**	38.6	
IFRS 3.B64(p)(i)	**השווי ההוגן של הזכויות ההוניות בחברה א' שהוחזקו לפני צירוף העסקים**	38.1	

38.4 הנכסים שנרכשו, ההתחייבויות שניטלו ומוניטין/רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי שהוכר ברכישה

		ביאור	שווי שהוכר במועד הרכישה אלפי ש"ח
IFRS 3.B64(i) IAS 7.40(d)	**נכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו:**		
IAS 7.40(c)	מזומנים ושווי מזומנים		
	לקוחות	38.7	
	חייבים ויתרות חובה	38.7	
	מלאי		
	נכסי זכות שימוש[657] [658]		
	רכוש קבוע		
	נכסים בלתי מוחשיים		
	התחייבויות פיננסיות		
	התחייבויות חכירה[657] [659] [660]		
	הפרשות		
	התחייבויות תלויות	38.8	
	התחייבויות מסים נדחים		
	סה"כ נכסים נטו הניתנים לזיהוי		
IFRS 3.B64(n)(i)	**מוניטין/רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי שהוכר ברכישה**	38.9	

השווי ההוגן לעיל של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו נקבע באופן ארעי, מאחר והערכת שווי בלתי תלויה טרם הושלמה.

656 יש לבחון את הטיפול בתמורה המועברת בהתאם ל-IFRS 3.38 כאשר נכסים או התחייבויות שהועברו נותרים בתוך הישות המשולבת לאחר צירוף העסקים.

657 בהתאם ל-IFRS 3.28A, הרוכש יכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה עבור חכירות שזוהו בהתאם ל-IFRS 16 ושבהן הנרכש הוא החוכר. הרוכש אינו נדרש להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה עבור חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד הרכישה ובחכירות שבהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

658 בהתאם ל-IFRS 3.28B, הרוכש ימדוד את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו התחייבות החכירה, מותאם כדי לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

659 בהתאם ל-IFRS 3.28B, הרוכש ימדוד את התחייבות החכירה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה.

660 עמדת רשת BDO היא כי בצירוף עסקים המתבצע באמצעות רכישת ישות משפטית נפרדת (למשל חברה) בעת מדידת התחייבות החכירה בהתאם ל-IFRS 3.28B, שיעור הריבית התוספתי של הרוכש בדרך כלל לא יהיה רלוונטי בקביעת שיעור ההיוון המתאים לחכירות שנרכשו, אולם ייתכנו מקרים מסוימים שבהם יידרש לקחת שיעור זה בחשבון.

38 צירופי עסקים (המשך)

38.5 תזרים מזומנים בגין צירוף העסקים

		למועד הרכישה אלפי ש"ח
IAS 7.40(b)	תמורה ששולמה במזומנים ובשווי מזומנים	( )
IAS 7.40(c)	מזומנים ושווי מזומנים בחברה א' ליום הרכישה	
	סה"כ תזרים נטו	

38.6 זכויות שאינן מקנות שליטה

IFRS 3.B64(o) [*יינתן גילוי לבסיס המדידה לפיו הוכרו הזכויות שאינן מקנות שליטה*[661]*, ואם בסיס המדידה הוא שווי הוגן, גם לטכניקת ההערכה ולנתונים משמעותיים ששימשו למדידת אותו שווי.*]

[לדוגמה: השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה א', חברה שאינה רשומה למסחר, נמדד באמצעות _____. מדידת השווי ההוגן מבוססת על ההנחות הבאות: _____.**]**

38.7 מידע על הלוואות וחייבים שנרכשו

IFRS 3.B64(h) להלן פרטים בדבר השווי ההוגן של הלוואות וחייבים שנרכשו במסגרת צירוף העסקים (בפירוט לפי סוגים עיקריים), הסכומים החוזיים ברוטו שיש זכות לקבלם והאומדן הטוב ביותר במועד הרכישה של תזרימי המזומנים החוזיים שלא חזוי שייגבו:

	שווי הוגן	הסכום החוזי ברוטו אלפי ש"ח	אומדן הסכומים שחזוי כי לא ייגבו
לקוחות			
הלוואות			
השקעה נטו בחכירה			
אחר [*פרט*]			

38.8 התחייבויות תלויות בצירוף העסקים[662]

IFRS 3.B64(j), B67(c) הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח הוכרה בגין תביעות אחריות חזויות בגין מוצרים שנמכרו על ידי חברה א' במהלך השנה האחרונה. [*תצוינה אי ודאויות לגבי הסכום או לגבי העיתוי של התזרימים השליליים, ובמידת הצורך, יינתן גילוי להנחות העיקריות שהחברה הניחה בנוגע לאירועים עתידיים. כמו כן, יינתן גילוי בדבר הסכום של שיפוי חזוי כלשהו, תוך ציון סכום נכס כלשהו שהוכר בגין אותו שיפוי חזוי.*]

ליום 31 בדצמבר 2025, לא חל שינוי בסכום שהוכר בגין ההתחייבות.[663]

החברה לא הכירה בהתחייבות תלויה בגין תביעה של _____ כנגד חברה א' בגין _____, משום שהשווי ההוגן של ההתחייבות התלויה לא היה ניתן למדידה באופן מהימן. [*יינתן גילוי לסיבות שבגינן לא ניתן למדוד את ההתחייבות באופן מהימן ולמידע שנדרש לפי IAS 37.86.*]

38.9 מוניטין

IFRS 3.B64(e) הגורמים העיקריים שהביאו להכרה במוניטין ברכישה הם קיומם של נכסים בלתי מוחשיים, כגון צוות עובדים מיומן בחברה א', אשר אינם עומדים בכללי ההכרה כנכסים נפרדים, ופרמיה בגין סינרגיה פוטנציאלית.

IFRS 3.B64(k) הסכום הכולל של המוניטין שהחברה צופה שיהיה ניתן לניכוי לצרכי מס הסתכם לסך _____ אלפי ש"ח. **[לחלופין:** לא חזוי שחלק כלשהו של המוניטין שהוכר יהיה ניתן לניכוי לצורך מס.**]**

[לחלופין:

661 בנוסף, ראו ביאור 2.7.

662 הגילוי יינתן בגין כל סוג של התחייבות תלויה שהוכרה כהפרשה ובגין כל סוג של התחייבות תלויה שלא הוכרה.

663 בהתאם ל-IFRS 3.B67(c), בגין התחייבויות תלויות שהוכרו בצירופי עסקים בתקופות קודמות, יינתן גילוי בהתאם ל-IAS 37.84-85.

38 צירופי עסקים (המשך)

38.9 רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי שהוכר ברכישה

IFRS 3.B64(n) במסגרת הרכישה הכירה החברה ברווח בסך _____ אלפי ש"ח ברווח או הפסד בסעיף הכנסות אחרות, הרווח נבע מעודף הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו על התמורה שהועברה וזאת עקב _____[*תפורטנה הנסיבות שבגינן הוכר רווח בעסקה*[664]]**.]**

38.10 מידע על סך ההכנסות ועל הרווח שהוכר מחברה א' מתחילת צירוף העסקים[665]

IFRS 3.B64(q)(i) סך ההכנסות והרווח/וההפסד של חברה א' כפי שנכללו בדוח המאוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו לסך _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה.

38.11 ההכנסות והרווח/וההפסד של הקבוצה כפי שהיו מוצגים אם מועד הרכישה של חברה א' היה מתרחש בתחילת תקופת הדיווח השנתית [665] [666]

IFRS 3.B64(q)(ii)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	אלפי ש"ח
הכנסות	
רווח (הפסד) לתקופה	

[אם קיימות הנחות פרופורמה, יש לציין אותן]

38.12 עסקאות שהוכרו בנפרד

IFRS 3.B64(l)-(m) [*לגבי עסקאות נוספות עם חברה א' (פרט לצירוף העסקים), יינתן גילוי לתיאור של כל עסקה, לדרך שבה טופלה, לסכומים ולסעיפים בדוחות הכספיים שבהם הוכרו, ואם מדובר בסילוק למעשה של יחסים קודמים, לשיטה שבה נעשה שימוש כדי לקבוע את הסכום לסילוק.*]

[לדוגמה: בין החברה לחברה א' נחתם בתאריך _____ חוזה ל_____ [*פרט*]. במסגרת צירוף העסקים הכירה החברה כתוצאה מיישוב החוזה ברווח בסך _____ אלפי ש"ח שנכלל ברווח או הפסד במסגרת הכנסות אחרות. בחישוב הרווח מסילוק היחסים הקודמים כאמור לעיל נעשה שימוש בשיטת _____ [*נדרש להשלים את השיטות וההנחות ששימשו בקביעת הסכומים*].**]**

38.13 רווחים והפסדים שהוכרו הקשורים לנכסים שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו[667]

IFRS 3.B67(e) החברה הכירה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח בגין פטנט שנרכש במסגרת צירוף העסקים של חברה א'.

38.14 עדכונים לצירוף עסקים שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות[668]

IFRS 3.B67(a) ביום 1 בנובמבר 2024 רכשה החברה את חברה ג'. הנכסים המזוהים נטו של חברה ג' נקבעו באופן ארעי מאחר והערכת שווי בלתי תלויה עבור נכסים מסוימים לא הושלמה בעת פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2024 של החברה.

בתקופת הדוח התקבלה הערכת השווי הסופית והושלם הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים עם חברה ג'. בהתאם לכך, להלן העדכונים הנדרשים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך:

38.14.1 <u>השפעת העדכונים על סעיפי הדוח על המצב הכספי</u>

	31 בדצמבר 2024	
לפי מדידה ארעית	השפעת העדכונים	לאחר עדכון המדידה
	אלפי ש"ח	
[*פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים*][669]		

664 לדוגמה, עקב מכירה כפויה או עקב הפחתה במחיר הרכישה כתוצאה מציפייה לעלויות ארגון מחדש שלא הוכרו כהתחייבות במועד צירוף העסקים (כיוון שלא עמדו בתנאי IFRS 3.23 לצורך הכרה).

665 אם הגילוי אינו מעשי (כמוגדר ב-IAS 8), יינתן גילוי לעובדה זו ולסיבות בגין הגילוי אינו מעשי.

666 לא בהכרח יתאים לרווח או הפסד כפי שייכלל בדוח פרופורמה בגין עסקה זו, אם יפורסם דוח כזה.

667 מידע זה יינתן גם לגבי צירופי עסקים שבוצעו בתקופת הדיווח הקודמת.

668 גילוי זה יינתן אם קיים עדכון כלשהו לסכומים שהוכרו באופן ארעי בגין צירוף עסקים שהתרחש בתקופות קודמות. בסעיף זה יינתן מידע השוואתי לתקופות קודמות שמוצגות בדוחות הכספיים.

669 לרבות סעיפים המהווים שורות סיכום וסיכומי משנה (למשל, "סה"כ נכסים שוטפים" וכדומה).

38 צירופי עסקים (המשך)

38.14 עדכונים לצירוף עסקים שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות (המשך)

38.14.2 השפעת העדכונים על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
	לפי מדידה ארעית	השפעת העדכונים	לאחר עדכון המדידה
	אלפי ש"ח	
[*פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים*][670]			

38.14.3 השפעת העדכונים על הרווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
	לפי מדידה ארעית	השפעת העדכונים	לאחר עדכון המדידה
	ש"ח	
רווח (הפסד) בסיסי:			
מפעילויות נמשכות			
מפעילויות שהופסקו			
רווח (הפסד) למניה			
רווח (הפסד) מדולל:			
מפעילויות נמשכות			
מפעילויות שהופסקו			
רווח (הפסד) למניה			

38.15 צירופי עסקים לאחר תקופת הדיווח

IFRS 3.B66 [*אם מתרחש צירוף עסקים לאחר תקופת הדיווח, החברה תיתן את הגילויים הנדרשים ב-IFRS 3.B64, אלא אם הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים לא הושלם במועד שבו הדוחות הכספיים אושרו לפרסום. במצב זה יש לציין אילו גילויים לא ניתן לתת ואת הסיבות לכך.*]

[670] לרבות סעיפים המהווים שורות סיכום וסיכומי משנה (למשל, "רווח מפעולות רגילות" וכדומה).

IFRS 12.B4(c)

39 פעילויות משותפות[671]

IFRS 12.21(a) [*עבור כל פעילות משותפת שהיא מהותית לחברה, יינתן גילוי לשם הפעילות המשותפת, למהות היחסים של החברה עם הפעילות המשותפת (לדוגמה, על ידי תיאור מהות הפעילויות של הפעילות המשותפת ואם הם אסטרטגיים לפעילויות החברה), למיקום העיקרי ולמדינת ההתאגדות של הפעילות המשותפת, וכן לשיעור זכויות הבעלות או ההשתתפות ברווחים ולשיעור זכויות ההצבעה המוחזקות של החברה בפעילות המשותפת.*]

IFRS 12.7(b),(c), 8 [*יינתן גילוי למידע לגבי שיקולי דעת והנחות משמעותיים שנעשו (ושינויים לאותם שיקולי דעת ולאותן הנחות) בקביעה שיש לחברה שליטה משותפת בהסדר ובקביעת סוג ההסדר המשותף, כאשר ההסדר נבנה דרך גוף נפרד.*]

IFRS 12.20(a) [*יינתן גילוי לכל מידע נוסף שיאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את המהות, את ההיקף ואת ההשפעות הפיננסיות של זכויות החברה בפעילויות משותפות, כולל את המהות ואת ההשפעות של היחסים החוזיים שלה עם המשקיעים האחרים בעלי השליטה המשותפת בפעילויות המשותפות.*]

IFRS 11.21A [*כאשר החברה רוכשת זכות (ראשונית או נוספת) בפעילות משותפת שפעילותה מהווה עסק, יינתן גילוי למידע הנדרש בהקשר לצירופי עסקים ביחס לזכות שנרכשה.*]

[671] בהתאם ל-IFRS 12.6(c), דרישות הגילוי בביאור זה אינן חלות על צד שמשתתף בפעילות משותפת, אך אין לו שליטה משותפת בפעילות המשותפת, למעט כאשר מדובר בזכות בישות מובנית.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים[672]

40.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי[673] [674] [675] [676]

IFRS 13.93(d)

40.1.1 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3

ניירות ערך כאשר מחיר מצוטט לנייר ערך אינו זמין, השווי ההוגן נמדד באמצעות ציטוטים של ניירות ערך בעלי תנאים דומים במידת האפשר. עבור ניירות ערך מסוימים, החברה משתמשת במודל לצורך מדידת השווי ההוגן ולצורך תיקוף ציטוטי מחיר שהתקבלו מצדדים שלישיים. להלן פירוט טכניקות הערכת השווי בהן עושה החברה שימוש לקבוצות ניירות ערך עיקריות:

- איגרות חוב ממשלת ישראל לא סחירות - השווי ההוגן מתבסס על ציטוטים של איגרות חוב ממשלתיות דומות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב תוך ביצוע התאמות נדרשות.
- איגרות חוב קונצרניות - השווי ההוגן נמדד בעיקר תוך שימוש במודל המתבסס על היוון תזרימי מזומנים.
- מניות - השווי ההוגן של ההשקעה במניות שאינן סחירות מחושב בחלקו תוך שימוש במודל שוק (כגון: מכפיל EBITDA ומכפיל הכנסות) ובחלקו תוך שימוש במודל המתבסס על היוון תזרימי מזומנים תוך שימוש בנתונים כמו מחיר הון משוקלל (WACC) ושיעור צמיחה לזמן ארוך.

איגרות חוב של החברה כאשר איגרות חוב של החברה הן מסדרה לא סחירה, שווי הוגן מחושב תוך שימוש בשיטת היוון תזרימי מזומנים, לפי שיעורי הריבית שבהם החברה מגייסת חוב בתנאים דומים בסוף תקופת הדיווח.

מכשירים פיננסיים נגזרים כאשר נגזרים אינם נסחרים בשוק פעיל, שווי הוגן נמדד לפי מודל _____, המתחשב בנתונים כמו סיכוני שוק, סיכון אשראי ועוד.

במהלך התקופה, שינתה החברה את טכניקת ההערכה ששימשה במדידת השקעה במניות בסך _____ אלפי ש"ח מגישת השוק (מכפיל EBITDA) לגישת ההכנסות (היוון תזרים מזומנים), מאחר וחברה שפעלה בתחום דומה אשר מניותיה נסחרות בשוק פעיל הפסיקה לפעול בענף שבו פעילה ההשקעה.

40.1.2 אמצעים לחיזוק אשראי של צד שלישי

IFRS 13.98 [*יינתן גילוי לאמצעים לחיזוק אשראי של צד שלישי (בגין התחייבות שנמדדה בשווי הוגן) שאינם ניתנים להפרדה, לרבות אם הם הובאו בחשבון במדידת השווי ההוגן של ההתחייבות.*]

---

672 בהתאם ל-IFRS 7.7, יש לתת גילוי למידע שיאפשר למשתמשים בדוחותיה הכספיים להעריך את המשמעותיות של מכשירים פיננסיים למצב הכספי ולתוצאות פעולות הישות.

673 בהתאם ל-IFRS 13.91, 92, על החברה לתת גילוי למידע שיסייע למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את: (i) טכניקות ההערכה והנתונים ששימשו לפיתוח מדידות של נכסים ושל התחייבויות הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי ועל בסיס שאינו עיתי בדוח על המצב הכספי לאחר ההכרה לראשונה, וכן (ii) ההשפעה על רווח או הפסד או על רווח כולל אחר לתקופה של מדידות שווי הוגן עיתיות שנעשה בהן שימוש בנתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה (רמה 3 במדרג השווי ההוגן). לשם כך, יש להתחשב בכל הבאים: (א) רמת הפירוט הנחוצה בכדי לספק את דרישות הגילוי, (ב) כמה דגש לשים על כל אחת מדרישות הגילוי, (ג) הצירוף או הפיצול בגילוי, וכן (ד) אם משתמשים בדוחות הכספיים צריכים מידע נוסף כדי להעריך את המידע הכמותי שניתן לו גילוי.

674 כדי לקיים את דרישות הגילוי של ביאור זה, על החברה לקבוע סוגים מתאימים של נכסים ושל התחייבויות לגביהם יש לספק גילויים בדבר מדידות שווי הוגן. בהתאם ל-IFRS 13.94, החברה תקבע סוגים מתאימים על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס או של ההתחייבות, וכן על בסיס הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה סווגה מדידת השווי ההוגן. ייתכן שיהיה צורך במספר סוגים גדול יותר למדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3, מאחר והן כרוכות במידה רבה יותר של חוסר ודאות וסובייקטיביות. קביעת סוגים מתאימים שלגביהם יש לספק גילויים לגבי מדידות שווי הוגן דורשת שיקול דעת, ולעתים קרובות דרוש פיצול גדול יותר מהסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי. במצבים כאמור, יש לספק מידע מספיק כדי לאפשר התאמה לסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי.

675 בהתאם ל-IFRS 13.99, הגילויים הכמותיים הנדרשים בביאור זה יינתנו בצורת טבלה, אלא אם צורה אחרת מתאימה יותר.

676 בהתאם ל-IFRS 13.96, חברה שקיבלה החלטת מדיניות חשבונאית לשימוש בחריג שב-IFRS 13.48 בדבר מדידת שווי הוגן של קבוצת נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בעלי פוזיציות מקזזות בסיכוני שוק או בסיכון אשראי של הצד שכנגד על בסיס הפוזיציה (חשיפה) נטו, תיתן גילוי לעובדה זו.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי (המשך)

40.1.3 מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי[677]

IFRS 13.93(a)-(b)

		31 בדצמבר 2025			
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
		אלפי ש"ח			
נכסים פיננסיים:					
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:					
ניירות ערך סחירים	(1)				
שיועדו					
נגזרים					
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:					
איגרות חוב	(2)				
מניות					
נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים					
התחייבויות פיננסיות:					
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:					
שיועדו					
נגזרים	(3)				
תמורה מותנית בצירוף עסקים					
נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים					

IFRS 13.93(c), (e)(iv)

מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן שאירעו במהלך התקופה:[678]

(1) במהלך שנת 2025, שונתה הרמה של מדידת השווי ההוגן של מניות מוחזקות למסחר בסך _____ אלפי ש"ח כך שהשווי ההוגן הועבר מרמה 1 לרמה 2 מאחר והמחיר המצוטט עבור הנכס אינו זמין עקב הפסקת המסחר בניירות הערך של אותו הנכס. על מנת לקבוע את השווי ההוגן של המניות, השתמשה החברה בטכניקת הערכה המבוססת על נתונים נצפים בשוק.

(2) במהלך שנת 2025, שונתה הרמה של מדידת השווי ההוגן של איגרות החוב בסך _____ אלפי ש"ח, כך שהשווי ההוגן הועבר מרמה _ לרמה _ מאחר [*פרט את הסיבה*].

(3) [*יינתן גילוי להעברות כלשהן לתוך רמה 3 או מחוץ לרמה 3 של מדרג השווי ההוגן ולסיבות לאותן העברות.*]

		31 בדצמבר 2024			
		רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
		אלפי ש"ח			
נכסים פיננסיים:					
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:					
ניירות ערך סחירים					
שיועדו					
נגזרים					
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:					
איגרות חוב					
מניות					
נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים					
התחייבויות פיננסיות:					
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:					
שיועדו					
נגזרים					
תמורה מותנית בצירוף עסקים					
נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים					

677 בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, כאשר הסכומים בדוח על המצב הכספי יחד עם ההסברים שבביאור המדיניות החשבונאית ותיאור מאפייני הנכסים וההתחייבויות בביאורים אחרים מאפשרים להסיק בצורה פשוטה את הרמות של מדרג השווי ההוגן שבהן מסווגות מדידות השווי ההוגן של אותם נכסים ושל אותן התחייבויות, אין צורך לפרטן בטבלה נפרדת. כמו כן, כאשר מתאים, ניתן במקום הטבלה לכלול תיאור מילולי קצר.

678 להעברות לתוך כל רמה יינתנו גילוי ודיון נפרדים מהעברות מחוץ לכל רמה.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי (המשך)

40.1.3 מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי (המשך)

[*יינתן גילוי להעברות כלשהן לתוך רמה 3 או מחוץ לרמה 3 של מדרג השווי ההוגן ולסיבות לאותן העברות.*]

40.1.4 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3[679]

40.1.4.1 נכסים פיננסיים

			2025					
			בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	סה"כ
		ביאור	שיועדו	נגזרים	אג"ח	מניות		
			אלפי ש"ח					
	יתרה ליום 1 בינואר							
IFRS 13.93(e)(i)	רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף רווחים (הפסדים) אחרים ממימון[680]							
IFRS 13.93(e)(ii)	רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר							
IFRS 13.93(e)(iii)	רכישות							
IFRS 13.93(e)(iii)	מכירות		( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 13.93(e)(iii)	פירעון / סילוק		( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 13.93(e)(iv)	העברות לרמה 3	40.1.3						
IFRS 13.93(e)(iv)	העברות מרמה 3	40.1.3	( )	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 13.93(a)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**							
IFRS 13.93(f)	סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף התקופה							

		2024					
		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	סה"כ
	ביאור	שיועדו	נגזרים	אג"ח	מניות		
		אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר							
רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף רווחים (הפסדים) אחרים ממימון							
רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר							
רכישות							
מכירות		( )	( )	( )	( )	( )	( )
פירעון / סילוק		( )	( )	( )	( )	( )	( )
העברות לרמה 3	40.1.3						
העברות מרמה 3	40.1.3	( )	( )	( )	( )	( )	( )
יתרה ליום 31 בדצמבר							
סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף התקופה							

[679] ראו הערת שוליים 384.

[680] יש לציין את הסעיף שבו הם נכללים, אם לא נכללו בהכנסות מימון או בהוצאות מימון.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי (המשך)

40.1.4 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך)

40.1.4.2 התחייבויות פיננסיות

			2025					
			בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
			שיועדו	נגזרים	תמורה מותנית בצירוף עסקים	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	סה"כ
		ביאור	אלפי ש"ח				
	יתרה ליום 1 בינואר						
	(רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף						
IFRS 13.93(e)(i)	רווחים (הפסדים) אחרים ממימון[681]						
IFRS 13.93(e)(ii)	(רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר						
IFRS 13.93(e)(iii)	רכישות		( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 13.93(e)(iii)	מכירות		( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 13.93(e)(iii)	סילוק						
IFRS 13.93(e)(iii)	הנפקות						
IFRS 13.93(e)(iv)	העברות לרמה 3	40.1.3					
IFRS 13.93(e)(iv)	העברות מרמה 3	40.1.3	( )	( )	( )	( )	( )
IFRS 13.93(a)	**יתרה ליום 31 בדצמבר**						
	סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין התחייבויות הכלולות						
IFRS 13.93(f)	בדוח על המצב הכספי בסוף התקופה						

			2024					
			בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
			שיועדו	נגזרים	תמורה מותנית בצירוף עסקים	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	סה"כ
		ביאור	אלפי ש"ח				
	יתרה ליום 1 בינואר						
	(רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף						
	רווחים (הפסדים) אחרים ממימון						
	(רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר						
	רכישות						
	מכירות		( )	( )	( )	( )	( )
	סילוק		( )	( )	( )	( )	( )
	הנפקות						
	העברות לרמה 3	40.1.3					
	העברות מרמה 3	40.1.3	( )	( )	( )	( )	( )
	יתרה ליום 31 בדצמבר						
	סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין התחייבויות הכלולות בדוח על המצב הכספי בסוף התקופה						

[681] ראו הערת שוליים 680.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי (המשך)

40.1.5 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3

40.1.5.1 נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות השווי ההוגן

IFRS 13.93(d)

31 בדצמבר 2025

	שווי הוגן (אלפי ש"ח)	טכניקת הערכת שווי	נתונים שאינם ניתנים לצפייה[682]	טווח	ממוצע משוקלל
נכסים					
מכשירים הוניים:					
			מחיר הון משוקלל (WACC)		
			שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות		
		היוון תזרימי מזומנים חברות נסחרות דומות	שיעור רווח תפעולי לפני מס לטווח ארוך		
			מכפיל EBITDA		
			מכפיל הכנסות		
מניות		בשוק	ניכיון בשל סחירות נמוכה		
מכשירי חוב:					
איגרות חוב של חברות זרות		היוון תזרימי מזומנים	מרווח אשראי תשואה		
איגרות חוב של חברות ישראליות		[פרט]	[פרט]		
התחייבויות					
תמורה מותנית בצירוף עסקים		[פרט]	[פרט]		
מכשירים נגזרים (נטו)					
		היוון תזרימי	ציפיות אינפלציה		
חוזי ריבית - שקל-מדד		מזומנים	סיכון אשראי של צד נגדי		
חוזי מטבע חוץ		מודל פנימי	סטיית תקן שער חליפין		
		מודל תמחור	סטיית תקן מניה		
אופציות בגין מניות		אופציות	תשואת דיבידנד		
חוזי סחורות ואחרים		[פרט]	[פרט]		

31 בדצמבר 2024

	שווי הוגן (אלפי ש"ח)	טכניקת הערכת שווי	נתונים שאינם ניתנים לצפייה	טווח	ממוצע משוקלל
נכסים					
מכשירים הוניים:					
			מחיר הון משוקלל (WACC)		
			שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות		
		היוון תזרימי מזומנים חברות נסחרות דומות	שיעור רווח תפעולי לפני מס לטווח ארוך		
			מכפיל EBITDA		
			מכפיל הכנסות		
מניות		בשוק	ניכיון בשל סחירות נמוכה		
מכשירי חוב:					
איגרות חוב של חברות זרות		היוון תזרימי מזומנים	מרווח אשראי תשואה		
איגרות חוב של חברות ישראליות		[פרט]	[פרט]		
התחייבויות					
תמורה מותנית בצירוף עסקים		[פרט]	[פרט]		
מכשירים נגזרים (נטו)					
		היוון תזרימי	ציפיות אינפלציה		
חוזי ריבית - שקל-מדד		מזומנים	סיכון אשראי של צד נגדי		
חוזי מטבע חוץ		מודל פנימי	סטיית תקן שער חליפין		
		מודל תמחור	סטיית תקן מניה		
אופציות בגין מניות		אופציות	תשואת דיבידנד		
חוזי סחורות ואחרים		[פרט]	[פרט]		

[682] ראו הערת שוליים 404.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי (המשך)

40.1.5 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 (המשך)

40.1.5.2 רגישות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה

IFRS 13.93(h)(i)

[*יינתן תיאור מילולי של הרגישות של מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה, אם התוצאה של שינוי באותם נתונים לסכום שונה עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר או נמוכה יותר באופן משמעותי. אם קיימים יחסי גומלין בין אותם נתונים לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן, יינתן תיאור של אותם יחסי גומלין וכיצד הם יכולים להגדיל או למתן את ההשפעה על מדידת השווי ההוגן.*][683] [684]

IFRS 13.93(h)(ii)

להלן מידע בדבר ההשפעה לסוף תקופת הדיווח של שינויים של נתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר אשר ישנו באופן משמעותי[685] את השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מסוימים, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים:

	31 בדצמבר 2025	
	השפעה על מדידת השווי ההוגן של	
	גידול	**קיטון**
שינוי בנתון	**אלפי ש"ח**	
מניות		
מחיר הון משוקלל (WACC)		
שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות		
תמורה מותנית בצירוף עסקים		
[*פרט*]		

	31 בדצמבר 2024	
	השפעה על מדידת השווי ההוגן של	
	גידול	**קיטון**
שינוי בנתון	**אלפי ש"ח**	
מניות		
מחיר הון משוקלל (WACC)		
שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות		
תמורה מותנית בצירוף עסקים		
[*פרט*]		

IFRS 13.97

IFRS 7.25, 29

40.2 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שערכם בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן

40.2.1 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3

[*יינתן גילוי לטכניקות ההערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש במדידות השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המפורטים בביאור זה, בדומה לגילוי שניתן בביאור 40.1.1.*]

683 התיאור המילולי של הרגישות לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה יכלול, לכל הפחות, את הנתונים שאינם ניתנים לצפייה שניתן עליהם גילוי בטבלה.

684 ראו הערת שוליים 406.

685 משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או כאשר שינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח כולל אחר, ביחס לסך ההון.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.2 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שערכם בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן (המשך)

40.2.2 מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי

	31 בדצמבר 2025				
	שווי הוגן				ערך
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	בספרים
	אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים					
פיקדונות בבנקים בריבית קבועה					
איגרות חוב בעלות מופחתת					
הלוואות לחברות כלולות					
נכסים פיננסיים אחרים					
התחייבויות פיננסיות[686]					
הלוואות מתאגידים בנקאיים					
הלוואות מאחרים					
איגרות חוב הניתנות להמרה במניות					
איגרות שאינן ניתנות להמרה במניות					
ערבויות פיננסיות					
התחייבויות פיננסיות אחרות					

	31 בדצמבר 2024				
	שווי הוגן				ערך
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	בספרים
	אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים					
פיקדונות בבנקים בריבית קבועה					
איגרות חוב בעלות מופחתת					
הלוואות לחברות כלולות					
נכסים פיננסיים אחרים					
התחייבויות פיננסיות					
הלוואות מתאגידים בנקאיים					
הלוואות מאחרים					
איגרות חוב הניתנות להמרה במניות					
איגרות שאינן ניתנות להמרה במניות					
ערבויות פיננסיות					
התחייבויות פיננסיות אחרות					

[686] בהתאם ל-IFRS 7.29(d), הגילוי אינו נדרש עבור התחייבויות חכירה.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.3 קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות [687] [688] [689] [690] [691] [692]

40.3.1 נכסים פיננסיים הכפופים לקיזוז ונכסים פיננסיים הכפופים להסדר מסגרת להתחשבנות נטו או להסכם דומה הניתנים לאכיפה

IFRS 7.13C

	31 בדצמבר 2025					
	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים שהוכרו	סכומי התחייבויות פיננסיות שקוזזו בדוח על המצב הכספי[693]	סכומים נטו של נכסים פיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי(*)[694]	סכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי (ראו ביאור 40.3.3)[695]		סכומים נטו(**)
				המתייחסים למכשירים פיננסיים	המתייחסים לביטחונות במזומן שהתקבלו	
	אלפי ש"ח					
נגזרים		( )		( )	( )	
הסכמי מכירה ורכישה בחזרה, השאלת ניירות ערך והסכמים דומים		( )		( )	( )	
מכשירים פיננסיים אחרים		( )		( )	( )	
סה"כ		( )		( )	( )	

	31 בדצמבר 2024					
	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים שהוכרו	סכומי התחייבויות פיננסיות שקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים נטו של נכסים פיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי(*)	סכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי (ראו ביאור 40.3.3)		סכומים נטו(**)
				המתייחסים למכשירים פיננסיים	המתייחסים לביטחונות במזומן שהתקבלו	
	אלפי ש"ח					
נגזרים		( )		( )	( )	
הסכמי מכירה ורכישה בחזרה, השאלת ניירות ערך והסכמים דומים		( )		( )	( )	
מכשירים פיננסיים אחרים		( )		( )	( )	
סה"כ		( )		( )	( )	

(*) סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים שהוכרו בניכוי סכומי התחייבויות פיננסיות שקוזזו בדוח על המצב הכספי.

(**) סכומים נטו של נכסים פיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי בניכוי סכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי.

687 בהתאם ל-IFRS 7.B40, הגילוי בביאור זה נדרש לכל המכשירים הפיננסיים שהוכרו אשר מקוזזים בהתאם ל-IAS 32.42, וכן למכשירים פיננסיים הכפופים להסדר מסגרת להתחשבנות נטו או להסכם דומה הניתנים לאכיפה ואשר חלים על מכשירים פיננסיים דומים ועל עסקאות דומות, ללא קשר אם הם מקוזזים בהתאם ל-IAS 32.42.

688 בהתאם ל-IFRS 7.13C, המידע הנדרש בסעיף יוצג בצורת טבלה, בנפרד עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, אלא אם צורה אחרת מתאימה יותר.

689 בהתאם ל-IFRS 7.13F, אם ניתן גילוי למידע הנדרש על ידי IFRS 7.13B-13E ביותר מביאור אחד בדוחות הכספיים, יש לבצע הפניות בין אותם ביאורים.

690 בהתאם ל-IFRS 7.B42, חברה תכלול מכשירים לפי הסכומים שהוכרו ותתאר הבדלי מדידה כלשהם בגילויים המתייחסים.

691 בהתאם ל-IFRS 7.B52, ניתן גם לקבץ את הגילוי בביאור זה, כך שהגילוי לסכומים שקוזזו בדוח על המצב הכספי לפי סוג של מכשיר פיננסי יינתנו לפי סוג של מכשיר פיננסי (כמוצג בביאור זה) והסכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי וסכומי נטו יינתנו לפי הצד שכנגד.

692 תשומת לב לדרישות הגילוי בדבר שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ששועבדו או שהתקבלו כביטחונות בהתאם ל-IFRS 7.B48.

693 בהתאם ל-IFRS 7.B44, הסכום יוגבל לסכום ברוטו של נכסים פיננסיים שהוכרו. בנוסף, יינתן הגילוי בביאור 40.3.2 בסכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות שהוכרו.

694 בהתאם ל-IFRS 7.B46, יש לבצע התאמה מהסכומים שניתן להם גילוי בהתאם ל-IFRS 7.13C(c) לסכום הסעיף בדוח על המצב הכספי.

695 בהתאם ל-IFRS 7.13D, הסכום הכולל למכשיר שניתן לגביו גילוי יוגבל לסכומים נטו המוצגים בדוח על המצב הכספי. ראו גם IFRS 7.B49.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.3 קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

40.3.2 התחייבויות פיננסיות הכפופות לקיזוז והתחייבויות פיננסיות הכפופות להסדר מסגרת להתחשבנות נטו או להסכם דומה הניתנים לאכיפה

IFRS 7.13C

	31 בדצמבר 2025					
	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות שהוכרו	סכומי נכסים פיננסיים שקוזזו בדוח על המצב הכספי[696]	סכומים נטו של התחייבויות פיננסיות המוצגות בדוח על המצב הכספי(*)[697]	סכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי (ראו ביאור 40.3.3)[698]		סכומים נטו(**)
				המתייחסים למכשירים פיננסיים	המתייחסים לביטחונות במזומן שהתקבלו	
	אלפי ש"ח					
נגזרים		( )		( )	( )	
הסכמי מכירה ורכישה בחזרה, השאלת ניירות ערך והסכמים דומים		( )		( )	( )	
מכשירים פיננסיים אחרים		( )		( )	( )	
סה"כ		( )		( )	( )	

	31 בדצמבר 2024					
	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות שהוכרו	סכומי נכסים פיננסיים שקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים נטו של התחייבויות פיננסיות המוצגות בדוח על המצב הכספי(*)	סכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי (ראו ביאור 40.3.3)		סכומים נטו(**)
				המתייחסים למכשירים פיננסיים	המתייחסים לביטחונות במזומן שהתקבלו	
	אלפי ש"ח					
נגזרים		( )		( )	( )	
הסכמי מכירה ורכישה בחזרה, השאלת ניירות ערך והסכמים דומים		( )		( )	( )	
מכשירים פיננסיים אחרים		( )		( )	( )	
סה"כ		( )		( )	( )	

(*) סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות שהוכרו בניכוי סכומי נכסים פיננסיים שקוזזו בדוח על המצב הכספי.

(**) סכומים נטו של התחייבויות פיננסיות המוצגות בדוח על המצב הכספי בניכוי סכומים שלא קוזזו בדוח על המצב הכספי.

40.3.3 זכויות קיזוז המיוחסות לנכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות אשר כפופים להסדרי מסגרת להתחשבנות נטו ולהסכמים דומים הניתנים לאכיפה ואשר אינם מקוזזים בדוח על המצב הכספי

IFRS 7.13E, B50

[יש לתאר את סוגי זכויות הקיזוז והסדרים דומים, כולל המהות של אותן זכויות. לדוגמה, יש לתאר את זכויותיה המותנות של החברה. עבור מכשירים שכפופים לזכויות קיזוז שאינן מותנות באירוע עתידי, אך אינם מקיימים את הקריטריונים הנותרים בהתאם ל-IAS 32.42, יש לתאר את הסיבה (הסיבות) מדוע הקריטריונים אינם מתקיימים. עבור ביטחונות פיננסיים כלשהם שהתקבלו או ששועבדו, יש לתאר את התנאים של הסכם הביטחונות (לדוגמה, מתי הביטחונות מוגבלים).]

696 בהתאם ל-IFRS 7.B44, הסכום יוגבל לסכום ברוטו של התחייבויות פיננסיות שהוכרו. בנוסף, יינתן הגילוי בביאור 40.3.1 בסכומים ברוטו של נכסים פיננסיים שהוכרו.

697 ראו הערת שוליים 694.

698 ראו הערת שוליים 695.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

IFRS 7.31, 33

40.4 מדיניות ניהול סיכונים[699] [700]

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון: סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון ריבית וסיכון מחיר אחר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום מינימלי של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים.

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מחלקת ניהול הסיכונים בהתאם למדיניות שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. הדירקטוריון מספק עקרונות כתובים לניהול הסיכונים, הכולל את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים (כגון: סיכון שער חליפין, סיכון שיעור ריבית וסיכון אשראי), לשימוש במכשירים פיננסיים נגזרים ובמכשירים פיננסיים לא נגזרים ולהשקעות עודפי נזילות.

IFRS 7.33, 34

40.5 סיכוני שוק[701] [702] [703] [704]

40.5.1 <u>סיכון מטבע</u>

IFRS 7.40 הקבוצה חשופה לסיכון מטבע כאשר חברות הקבוצה מתקשרות בעסקאות במטבע שאינו מטבע הפעילות שלהן. החשיפות העיקריות של הקבוצה נובעות מספקים ומלקוחות במטבע חוץ ומהלוואות שניטלו במטבע חוץ.

מדיניות הקבוצה היא לאפשר לחברות הקבוצה לשלם התחייבויות הנקובות במטבע הפעילות שלהן (בעיקר ש"ח) בעזרת תזרימי המזומנים המופקים מהפעילות של כל חברה. כאשר לחברות הקבוצה יש התחייבויות הנקובות במטבע שאינו מטבע הפעילות שלהן (ואין לה יתרות מזומן מספיקות במטבע זה לסילוק ההתחייבות), הקבוצה, אם אפשרי, מעבירה יתרות מזומן במטבע מחברה אחת לחברה אחרת בקבוצה.

על מנת לפקח על מדיניות זו, דירקטוריון החברה מקבל ניתוח לכל מטבע המהווה סיכון מטבע לקבוצה של התחזיות החודשיות של מועדי הפירעון הצפויים של התחייבויות הקבוצה וכן של עודפי המזומנים הקיימים בקבוצה.

להלן ניתוח רגישות לשינוי של __%[705] לסוף תקופת הדיווח בשערי החליפין של מטבעות חוץ שאליהן חשופות חברות הקבוצה[706] אל מול מטבע הפעילות של כל חברה בקבוצה, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, והשפעתם על הרווח או ההפסד לפני מס או על ההון:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	דולר	
	רווח או הפסד	הון
שיעור השינוי	אלפי ש"ח	
__%+		
2025		
2024		
__%-		
2025		
2024		

699 יש לתת גילוי גם לשינויים כלשהם מתקופות קודמות בחשיפות לסיכון, במטרות, במדיניות, בתהליכים לניהול הסיכון ובשיטות המדידה שלו.

700 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, יש לתאר את מדיניות/תוכנית ניהול הסיכונים של החברה רק אם היא קונקרטית.

701 בהתאם ל-IFRS 7.35, אם המידע הכמותי שניתן לו גילוי לגבי סוף תקופת הדיווח אינו מייצג את החשיפה של החברה לסיכוני השוק במהלך התקופה, יש לספק מידע נוסף שיהווה מצג טוב יותר.

702 בהתאם ל-IFRS 7.42, כאשר ניתוחי רגישות לא מציגים את הסיכון הגלום במכשיר פיננסי, יש לתת גילוי לעובדה זו ולסיבה לכך.

703 אם חברה מכינה ניתוח רגישות כדוגמת ערך בסיכון שמשקף תלות הדדית בין משתני סיכון (לדוגמה, שיעורי ריבית ושערי חליפין) ומשתמשת בו על מנת לנהל סיכונים פיננסיים, היא יכולה לתת גילוי בהתאם ל-IFRS 7.41 במקום הגילוי לפי IFRS 7.40.

704 בהתאם ל-IFRS 7.34, יש לתת גילוי לכל סוג של סיכון הנובע ממכשירים פיננסיים: (א) לתמצית נתונים כמותיים אודות החשיפה לכל סוג של סיכון בסוף תקופת הדיווח אשר יהיה מבוסס על המידע שהוכן לצרכים פנימיים לאנשי מפתח בהנהלה של החברה; (ב) לגילויים הנדרשים לפי IFRS 7.35A-42. אם הם אינם ניתנים בהתאם ל-(א); וכן, לריכוזי סיכון, אם הם אינם ברורים מהגילויים בהתאם ל-(א) או ל-(ב).

705 בהתאם ל-IFRS 7.40, יש לתת גילוי לניתוח רגישות על ידי שינויים שהיו אפשריים באופן סביר במשתנה הסיכון הרלוונטי בסוף תקופת הדיווח (כלומר, אין הכרח שהעלייה והירידה במשתנה הסיכון לצורך ניתוח הרגישות תהיינה בשיעור זהה בין התקופות ובין משתני הסיכון). בקביעה זו, החברה צריכה לבחון את הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת ואת מסגרת הזמן שלאורכה היא תבצע את ההערכה (ראו IFRS 7.B19). כמו כן, יש לתת גילוי לשיטות ולהנחות ששימשו בהכנת ניתוח הרגישות וכן לשינויים מהתקופה הקודמת בשיטות ובהנחות ששימשו ולנסיבות לשינויים כאלה.

706 לתשומת לב, כי לצורכי ניתוח הרגישות בגין סיכון המטבע (כמשמעותו ב-IFRS 7) של הקבוצה, סיכון המטבע משקף את הסיכון **ברמת כל חברה בקבוצה בהתייחס למטבע הפעילות שלה עצמה, לרבות בגין יתרות פיננסיות הדדיות הנקובות במטבע שאינו מטבע הפעילות של לפחות אחד הצדדים, המתבטלות במסגרת הדוחות המאוחדים.** מאידך, לצורכי ניתוח הרגישות בגין סיכון המטבע, סיכון המטבע אינו משקף את השפעת תרגום הדוחות הכספיים של פעילות חוץ למטבע ההצגה של הקבוצה. **לפיכך, פעמים רבות הנתונים המוצגים בביאור 40.5.3 (אשר אינם כוללים יתרות פיננסיות הדדיות שיתכן וקיימות ועשויות ליצור סיכון מטבע, ומאידך עשויים לכלול יתרות כספיות במטבע הפעילות של פעילות החוץ, אשר אינן יוצרות כל סיכון מטבע) לא יכולים לשמש בסיס לביצוע ניתוח הרגישות לסיכון המטבע של הקבוצה.**

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.5 סיכוני שוק (המשך)

40.5.1 סיכון מטבע (המשך)

שיעור השינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	אירו	
	רווח או הפסד	הון
	אלפי ש"ח	
%__+		
2025		
2024		
%__-		
2025		
2024		

[<u>לחלופין: ניתן לתת גילוי במתכונת הבאה</u>:

הקבוצה חשופה לסיכוני מטבע בגין רכישות מספק עיקרי הנמצא בארה"ב[707]. רכישות מספק זה מבוצעות באופן שוטף והסיכון מגודר על ידי שימוש בחוזי אקדמה. למרות שמדובר בגידור כלכלי של תזרים המזומנים, הקבוצה אינה נוקטת בחשבונאות גידור.

לסוף תקופת הדיווח לקבוצה יתרת ספקים בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) הנקובה בדולר ארה"ב.

התחזקות של __ [708] סנט בשער הדולר כנגד הש"ח על יתרת הספקים לסוף תקופת הדיווח, כאשר כל שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לירידה ברווח לאחר מס בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח). באופן דומה, היחלשות של __ [708] סנט בשער הדולר כנגד הש"ח לסוף תקופת הדיווח, כאשר כל שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לעלייה ברווח לאחר מס בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח).

ההשפעה של התנודתיות בשערי החליפין על יתרת הספקים הנקובה בדולר מקוזזת בחלקה על ידי חוזי האקדמה. התחזקות של __ סנט בשער הדולר כנגד הש"ח על חוזי האקדמה לסוף תקופת הדיווח, כאשר כל שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לעלייה ברווח לאחר מס בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח). באופן דומה, היחלשות של __ סנט בשער הדולר כנגד הש"ח לסוף תקופת הדיווח, כאשר כל שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לירידה ברווח לאחר מס בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח).**]**

40.5.2 סיכון מחיר אחר

IFRS 7.40 הקבוצה משקיעה את עודפי המזומנים באיגרות חוב קונצרניות סחירות ובאיגרות חוב ממשלתיות ובכך חושפת עצמה לתנודתיות במחיר אשר מובנה בשוק זה. כמו כן, החברה משקיעה במניות של חברות הזנק מסוימות, שהשינוי בשווי ההוגן שלהן מוצג ברווח כולל אחר. החלטות השקעה מתקבלות על ידי דירקטוריון הקבוצה בהתבסס על יועצים מקצועיים.

להלן ניתוח רגישות לשינוי של %__ [708] לסוף תקופת הדיווח במחירי הנכסים, כאמור לעיל, על השווי ההוגן של הנכסים, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, והשפעתו על הרווח או ההפסד לפני מס או על ההון:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	%__+	%__-
	אלפי ש"ח	
השפעה על הרווח או הפסד		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:		
2025		
2024		
השפעה על ההון		
נכסים פיננסיים:		
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:		
2025		
2024		

[707] בהנחה שמטבע הפעילות של הרוכשת הוא שקל.

[708] ראו הערת שוליים 705.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.5 סיכוני שוק (המשך)

40.5.2 סיכון מחיר אחר (המשך)

[לחלופין: ניתן לתת גילוי במתכונת הבאה:

עלייה של %__ [709] בשווי מניות חברות ההזנק לסוף תקופת הדיווח, כאשר כל שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לעלייה ברווח כולל אחר בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024 _____ אלפי ש"ח). באופן דומה ירידה של %__[709] בשווי איגרות החוב הקונצרניות הייתה גורמת לירידה ברווח כולל אחר.**]**

40.5.3 תנאי הצמדה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות[710]

	31 בדצמבר 2025					
	לא צמוד	מדד המחירים לצרכן [1]	דולר	אירו	אחר	סה"כ
	אלפי ש"ח					
IFRS 7.34(a)	**נכסים**					
	נכסים שוטפים:					
	מזומנים ושווי מזומנים					
	נגזרים מגדרים					
	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
	בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר					
	הלוואות שניתנו					
	לקוחות					
	השקעה נטו בחכירה					
	נכסים לא שוטפים:					
	בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר					
	הלוואות שניתנו					
	השקעה נטו בחכירה					
	התחייבויות					
	התחייבויות שוטפות:					
	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים					
	איגרות חוב					
	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
	התחייבויות חכירה					
	התחייבויות פיננסיות אחרות					
	ספקים ונותני שירותים					
	התחייבויות לא שוטפות:					
	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים					
	איגרות חוב					
	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
	התחייבויות חכירה					
	התחייבויות פיננסיות אחרות					
IFRS 7.34(c)	**סה"כ חשיפה בדוח על המצב הכספי, נטו**					

[709] ראו הערת שוליים 705.

[710] גילוי זה יתבסס על המידע המסופק לצרכים פנימיים לאנשי מפתח בהנהלת החברה על סיכוני הצמדה. בנוסף, יינתן גילוי לריכוז הסיכון בהתאם ל-IFRS 7.34(c).

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.5 סיכוני שוק (המשך)

40.5.3 תנאי הצמדה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

	31 בדצמבר 2024					
	לא צמוד	מדד המחירים לצרכן [1]	דולר	אירו	אחר	סה"כ
	אלפי ש"ח					
נכסים						
נכסים שוטפים:						
מזומנים ושווי מזומנים						
נגזרים מגדרים						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר						
הלוואות שניתנו						
לקוחות						
השקעה נטו בחכירה						
נכסים לא שוטפים:						
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר						
הלוואות שניתנו						
השקעה נטו בחכירה						
התחייבויות						
התחייבויות שוטפות:						
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים						
איגרות חוב						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
התחייבויות חכירה						
התחייבויות פיננסיות אחרות						
ספקים ונותני שירותים						
התחייבויות לא שוטפות:						
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים						
איגרות חוב						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
התחייבויות חכירה						
התחייבויות פיננסיות אחרות						
סה"כ חשיפה בדוח על המצב הכספי, נטו						

(1) להלן ניתוח רגישות לשינוי של __% ושל __%[711] לסוף תקופת הדיווח במדד המחירים לצרכן, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, והשפעתו על הרווח או ההפסד לפני מס:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	השינוי במדד המחירים לצרכן			
	__%+	__%-	__%+	__%-
	אלפי ש"ח			
השפעה על רווח או הפסד[712]				
2025				
2024				

[711] ראו הערת שוליים 705.

[712] לגבי מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר הצמודים למדד המחירים לצרכן, השינוי בגין הפרשי הצמדה מוכר ברווח או הפסד.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.5 סיכוני שוק (המשך)

40.5.3 תנאי הצמדה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

[לחלופין: ניתן לתת גילוי במתכונת הבאה:

עלייה של %__[713] במדד המחירים לצרכן לסוף תקופת הדיווח, כאשר כל שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לעלייה/לירידה ברווח לפני מס בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח). באופן דומה, ירידה של %__[713] במדד המחירים לצרכן הייתה גורמת לירידה/לעלייה ברווח לפני מס [714] בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח).**]**

40.5.4 סיכון ריבית

40.5.4.1 הלוואות בריבית משתנה וחוזי החלפת ריבית

IFRS 7.40 מדיניות הקבוצה היא למזער את סיכון הריבית בגין תזרימי מזומנים הנובעים מחובות פיננסיים לזמן ארוך על ידי שימוש במכשירים בעלי ריבית קבועה או למזער את הסיכון על ידי שימוש בחוזי החלפת ריבית משתנה בריבית קבועה. לקבוצה יש חוזי החלפת ריבית משתנה בריבית קבועה על כל ההלוואות בריבית משתנה עד לשנת 2026. למרות שמדובר בגידור כלכלי של תזרים המזומנים, הקבוצה אינה נוקטת בחשבונאות גידור **[לחלופין:** החברה ייעדה את חוזי החלפת הריבית כמכשירים מגדרים בגידור תזרים מזומנים - ראו ביאור 40.8 להלן[715]**]**.

להלן מידע לגבי חוזי החלפה ושיעורי ריבית ממוצעים:

	31 בדצמבר 2025
חוזי ריבית קבועה:	
סכום רעיוני (באלפי ש"ח)	
ריבית קבועה לשלם	X%
ריבית משתנה לקבל	Y%
ממוצע שנים לפדיון	Z
שווי הוגן: נכס (התחייבות) (באלפי ש"ח)	( )
חוזי ריבית משתנה:	
סכום רעיוני (באלפי ש"ח)	
ריבית משתנה לשלם	W%
ריבית קבועה לקבל	V%
ממוצע שנים לפדיון	U
שווי הוגן: נכס (התחייבות) (באלפי ש"ח)	

[713] ראו הערת שוליים 705.

[714] ראו הערת שוליים 712.

[715] בביאור לדוגמה 40.8 הודגם גילוי בגין חוזי אקדמה המשמשים לגידור תזרים מזומנים של הפרשי שער. אם ההפניה רלוונטית, יש להתאים את הגילוי במידת הצורך.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.5 סיכוני שוק (המשך)

40.5.4 סיכון ריבית (המשך)

40.5.4.1 הלוואות בריבית משתנה וחוזי החלפת ריבית (המשך)

להלן ניתוח רגישות לשינוי לסוף תקופת הדיווח בשיעור הריבית, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, וההשפעה הכוללת על הרווח או ההפסד לפני מס או על ההון:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	פריים	
	רווח או הפסד	הון
	אלפי ש"ח	
עלייה של ___[716] נקודות בריבית		
2025		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		
2024		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		
ירידה של ___[716] נקודות בריבית		
2025		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		
2024		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		

[716] ראו הערת שוליים 705.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.5 סיכוני שוק (המשך)

40.5.4 סיכון ריבית (המשך)

40.5.4.1 הלוואות בריבית משתנה וחוזי החלפת ריבית (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	SOFR	
	רווח או הפסד	הון
	אלפי ש"ח	
עלייה של ___[717] נקודות בריבית		
2025		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		
2024		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		
ירידה של ___[717] נקודות בריבית		
2025		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		
2024		
הלוואות בריבית משתנה		--
חוזי החלפת ריבית		
סה"כ		

[לחלופין: ניתן לתת גילוי במתכונת הבאה:

IFRS 7.IG36 ירידה של __[717] נק' בשיעור הריבית על ההלוואות בריבית משתנה לסוף תקופת הדיווח, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לעלייה ברווח לפני מס של _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח). על בסיס דומה, עלייה של __[717] נק' בשיעור הריבית לסוף תקופת הדיווח הייתה גורמת לירידה ברווח לפני מס בסכום זהה.

השפעת התנודתיות בשיעורי הריבית על ההלוואות בריבית משתנה מקוזזת בחלקה על ידי שימוש בחוזי החלפת ריבית. ירידה של __ נק' בשיעור הריבית על חוזי החלפת הריבית לסוף תקופת הדיווח, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לירידה[718] ברווח לפני מס של _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח). על בסיס דומה, עלייה של __ נק' בשיעור הריבית לסוף תקופת הדיווח הייתה גורמת לעלייה[718] ברווח לפני מס בסכום זהה.**]**

40.5.4.2 איגרות חוב קונצרניות בריבית קבועה

הקבוצה משקיעה את עודפי המזומן באיגרות חוב קונצרניות סחירות בריבית קבועה, אשר נמדדות בשווי הוגן (מסווגות כמוחזקות למסחר), ועל ידי כך נחשפת לשינויים בשיעורי הריבית המובנים בשוק זה. הדירקטוריון מבצע החלטות השקעה לאחר התייעצות עם יועצים מקצועיים.

IFRS 7.IG36 ירידה של __[717] נק' בשיעור ריבית השוק על אותן איגרות חוב לסוף תקופת הדיווח, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לעלייה ברווח לפני מס של _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח). עלייה של __[717] נק' בשיעור ריבית השוק לסוף תקופת הדיווח, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים, הייתה גורמת לירידה ברווח לפני מס של _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח).

[717] ראו הערת שוליים 705.

[718] ההשפעה על הנגזר עשויה להיות גם הפוכה.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

IFRS 7.33, 34

40.6 סיכון אשראי[719] [720] [721] [722] [723] [724]

40.6.1 לקוחות ונכסים בגין חוזים

לפני התקשרות עם לקוחות חדשים, מבצעת החברה בדיקת אשראי על ידי מקור חיצוני מהימן. בהתבסס על מידע זה, נקבעים תנאי התשלום והגבלת האשראי ומאושרים על ידי האחראי על הכספים או על ידי הדירקטוריון עצמו, בהתאם לגודל הלקוח. חריגות מהגבלת האשראי מאושרות רק על ידי האחראי על הכספים או על ידי הדירקטוריון עצמו, תלוי בחריגה המתבקשת ובניסיון העבר עם אותו לקוח. לקוחות אשר באופן עקבי אינם עומדים בתנאי התשלום נדרשים לתשלום מראש עבור רכישות נוספות עד אשר ניתן לקבוע מחדש את דירוג האשראי שלהם.

IFRS 7.34(c), B8H

__% מהכנסות הקבוצה בתקופת הדיווח (בשנת 2024: __%; בשנת 2023: __%) נבעו מ-6 לקוחות עיקריים (בשנת 2024 ובשנת 2023: מ-5 לקוחות עיקריים) הפועלים באירופה בתחום א'. סיכון האשראי מושפע בעיקרו על ידי גורמים ספציפיים ללקוחות אלה, כאשר ריכוז המכירות, הן מבחינה גיאוגרפית והן מבחינת התעשייה, הוא גורם תורם בלבד לסיכון האשראי. ההפחתה בריכוז סיכון האשראי בתחום א' נובעת בעיקרה מהרחבת פעילות הקבוצה לתחום ב'. הנהלת הקבוצה ממשיכה לאתר הזדמנויות לגיוון פעילות הקבוצה הן במישור הגאוגרפי והן במישור העסקי.

דירקטוריון הקבוצה מקבל דוחות חודשיים המסכמים את ההכנסות, יתרות הלקוחות והגיול בגין כל לקוח עיקרי בנפרד וכן ניתוח לקוחות אחרים לפי תחום תעשייה ורשימת לקוחות אשר משלמים מראש או שיתרתם חורגת מהגבלת האשראי שניתנה להם.

למידע בדבר הסכם פקטורינג לקוחות שבו התקשרה החברה - ראו ביאור 40.9 להלן.

IFRS 7.35H

להלן התאמה של התנועה בהפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות במהלך שנת 2025[725]:

		פגומים עקב סיכון אשראי שלא נרכשו או נוצרו כפגומים עקב סיכון אשראי	נכסים להם יושמה הגישה המקלה	סה"כ
			אלפי ש"ח	
IFRS 7.42P	ליום 1 בינואר 2025			
	סווג לקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי	(1)		
	סווג מקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי			
IFRS 7.35I(a)	שינויים כתוצאה מלקוחות שנוצרו בתקופה			
	תיקון של תזרימי מזומנים חוזיים שאינם			
IFRS 7.35I(b)	מהווים גריעה			
	שינויים מלקוחות שנגרעו השנה (לרבות			
IFRS 7.35I(c)	מחיקות)	(2),(3)	( )	( ) ( )
	הפרשי שער			
	אחר [פרט]			
	ליום 31 בדצמבר 2025			

719 ראו הערת שוליים 704.

720 בהתאם ל-IFRS 7.35, אם המידע הכמותי שניתן לו גילוי לגבי סוף תקופת הדיווח אינו מייצג את החשיפה של החברה לסיכון אשראי במהלך התקופה, יש לספק מידע נוסף שיהווה מצג טוב יותר.

721 ראו הערת שוליים 166.

722 בהתאם ל-IFRS 7.35B, גילויים בגין סיכון האשראי הניתנים בהתאם ל-IFRS 7.35F-35N יאפשרו למשתמשים בדוחות כספיים להבין את ההשפעה של סיכון אשראי על הסכום, העיתוי ואי-הוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים. כדי להשיג מטרה זו, גילויים בגין סיכון אשראי יספקו: (א) מידע על נוהגי ניהול סיכון האשראי של ישות והאופן שבו הם מתייחסים להכרה ולמדידה של הפסדי אשראי חזויים, כולל השיטות, ההנחות והמידע המשמשים כדי למדוד הפסדי אשראי חזויים; (ב) מידע כמותי ואיכותי אשר מאפשר למשתמשים בדוחות כספיים להעריך את הסכומים בדוחות הכספיים הנובעים מהפסדי אשראי חזויים, כולל שינויים בסכום של הפסדי האשראי החזויים והסיבות לשינויים אלה; וכן (ג) מידע לגבי חשיפתה של ישות לסיכון אשראי (כלומר סיכון האשראי הגלום בנכסים הפיננסיים של ישות ומחויבויות למתן אשראי) כולל ריכוזי סיכוני אשראי משמעותיים. כמו כן, בהתאם ל-IFRS 7.35E, אם הגילויים הנ"ל אינם מספיקים כדי לקיים את המטרות ב-IFRS 7.35B, ישות תיתן גילוי למידע נוסף הדרוש כדי לקיים מטרות אלה.

723 בהתאם ל-IFRS 7.35D, כדי לקיים את המטרות ב-IFRS 7.35B ישות תשקול (למעט אם צוין אחרת) את מידת הפירוט שהיא מספקת, את מידת הדגש שהיא נותנת להיבטים שונים של דרישות הגילוי, את הרמה המתאימה של קיבוץ או פיצול ואם משתמשים בדוחות כספיים צריכים הסברים נוספים כדי להעריך את המידע הכמותי שניתן לו גילוי.

724 ראו ב- IFRS 7.IG22A, דוגמה הממחישה את דרישות IFRS 7.35A-36. בפרט הדוגמה ממחישה (א) כיצד ישות עשויה לגלות מידע על השפעות סיכונים מסוימים על חשיפות סיכון האשראי שלה ונהלי ניהול סיכון האשראי; וכן, (ב) מידע על האופן שבו נהלים אלה קשורים להכרה ולמדידה של הפסדי אשראי חזויים.

725 ראו הערת שוליים 384.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.6 סיכון אשראי (המשך)

40.6.1 לקוחות ונכסים בגין חוזים (המשך)

IFRS 7.35I, B8D הנסיבות לשינויים משמעותיים שחלו באומדן לעיל בשנת 2025 הן:

1. לקוח שיתרת חובו מסתכמת לכ- ___, שהיה בפיגור של פחות מ-90 יום בתחילת 2025 נמצא בפיגור של מעל 120 יום לסוף 2025, ובהתאם יתרת ההפרשה בגינו בסך ___ סווגה מסכומים שאינם פגומים לסכומים שנפגמו. ליום 31 בדצמבר 2025 סך ההפרשה בגין אותו לקוח הוא כ- ___.
2. לקוח שיתרתו בסך ___ סווגה כפגומה, נגבה בחלקו, בסך ___. בהתאם ההפרשה בגינו בסך ___ נמחקה.
3. לקוח שיתרתו בסך ___ הייתה פגומה והוכרה בגינו הפרשה מלאה, נכנס להליך כינוס נכסים. בהתאם, נמחקה היתרה וההפרשה בגינו (ראו גם ביאור 23.12).
4. חל גידול בחוב לקוחות נטו עקב מכירות בשנת 2025, שהביאו לעליה ביתרת ההפרשה בסך ___.
5. IFRS 7.35J(a) אחד מלקוחות החברה נקלע לקשיים פיננסיים במהלך שנת 2025. החברה נכנסה למשא ומתן עם הלקוח, והצדדים סיכמו על דחיה של התשלומים בשנתיים, בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 5%. יתרת הלקוח, נטו בטרם השינוי היתה כ- ___. כתוצאה מכך, החברה הכירה ברווח של כ- ___ מהאמור. סך הפסדי האשראי קטנו/גדלו בסך של ___.[726]

להלן התאמה של התנועה בהפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות במהלך שנת 2024:

	פגומים עקב סיכון אשראי שלא נרכשו או נוצרו כפגומים עקב סיכון אשראי	נכסים להם יושמה הגישה המקלה	סה"כ
	אלפי ש"ח		
ליום 1 בינואר 2024			
סווג לקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי			
סווג מקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי			
שינויים כתוצאה מלקוחות שנוצרו בתקופה			
תיקון של תזרימי מזומנים חוזיים שאינם מהווים גריעה			
שינויים מלקוחות שנגרעו השנה (לרבות מחיקות)	( )	( )	( )
הפרשי שער			
אחר [פרט]			
ליום 31 בדצמבר 2024			

הנסיבות לשינויים משמעותיים שחלו באומדן לעיל בשנת 2024 הן:

[*יינתן גילוי מילולי על התנועות העיקריות בהפרשה להפסדי אשראי, באופן דומה לגילוי לגבי שנת 2025*].

IFRS 7.35L ליום 31 בדצמבר 2025 לקוחות בסכום חוזי של ____ אלפי ש"ח נמחקו ועדיין כפופים לפעילות אכיפה (ליום 31 בדצמבר 2024____ אלפי ש"ח).

IFRS 7.35K(b), B8F-G לחברה אין ביטחונות המוחזקים כביטחון ואמצעים אחרים לחיזוק אשראי. [*ככל שיש בטוחות כאמור, יינתן גילוי בהתאם ל-IFRS 7.15, 35K(ב, ג), 36(ב), 38, B8F-G*[727]. *להלן דוגמה לגילוי הנדרש לפי סעיף 38:*

IFRS 7.38 הקבוצה דורשת מלקוחות מסוימים הפועלים בתחום פעילות ב' להפקיד כביטחון מזומן בחשבון בנק מוגבל על שם החברה. ביטחונות אלה ניתנים למשיכה על ידי הקבוצה רק אם הלקוח אינו עומד בהתחייבויותיו כלפי הקבוצה. ניתן לשחרר ביטחונות אלה חזרה ללקוח רק בהסכמת שני הצדדים. ליום 31 בדצמבר 2025, סכום בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) מוחזק כביטחון בהתאם לתנאים כאמור לעיל.]

---

726 ראו דוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024, בעניין הטיפול במקרה של פריסת חוב או גלגול שיקים.

727 בהתאם ל-IFRS 7.15, אם מדובר בביטחונות של נכסים פיננסיים או של נכסים לא פיננסיים, שהחברה רשאית למכור או לשעבד מחדש גם בהיעדר כשל אשראי, יינתן בנוסף הגילוי האמור בסעיף.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.6 סיכון אשראי (המשך)

40.6.2 הלוואות לחברות כלולות[728] [729]

החברה העמידה הלוואות לחברות כלולות. ההלוואות נושאות ריבית בשיעור של בין %___-%___ והן לתקופות של בין 5 ל-10 שנים.

IFRS 7.35H להלן התאמה של התנועה בהפסדי אשראי חזויים במהלך שנת 2025:

		מחושבים לאורך כל חיי המכשיר			
	מחושבים לתקופת 12 חודש	**סיכון האשראי עלה משמעותית אך אינם פגומים עקב סיכון אשראי**	**פגומים עקב סיכון אשראי שלא נרכשו או נוצרו כפגומים עקב סיכון אשראי**	**נרכשו או נוצרו פגומים עקב סיכון אשראי**	**סה"כ**
ליום 1 בינואר 2025					
סווג לקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי					
סווג מקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי					
שינויים כתוצאה מהלוואות שנוצרו בתקופה IFRS 7.42P					
תיקון של תזרימי מזומנים חוזיים שאינם מהווים גריעה IFRS 7.I35(a)					
שינויים מהלוואות שנגרעו השנה (לרבות מחיקות) IFRS 7.I35(b)	( )	( )	( )	( )	( )
הפרשי שער IFRS 7.I35(c)					
אחר [*פרט*]					
ליום 31 בדצמבר 2025					

הנסיבות לשינויים משמעותיים שחלו באומדן לעיל בשנת 2025 הן:

IFRS 7.35J(b) יתרות של חברות כלולות לווות בסך ___, אשר בעבר שונו תנאיהן החוזיים, נבחנו במהלך שנת 2025 עקב שיפור משמעותי במצבן הפיננסי של החברות. בהתאם, הידרדרות סיכון האשראי ממועד ההכרה לראשונה של אותן חברות אינו נחשב למשמעותי עוד ולכן מודדת החברה את הפסדי האשראי בגין אירועי כשל אפשריים של אותן החברות בתקופת 12 חודש.

[*יינתן גילוי על התנועות העיקריות בהפרשה להפסדי אשראי, באופן דומה לגילוי הכלול בביאור 40.6.1 לעיל*].

[728] הגילוי על התנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים צריך להינתן לפי סוגים של מכשירים פיננסיים. אם קיימים סוגים נוספים של מכשירים פיננסיים שלגביהם הוכרו הפרשות להפסדי אשראי חזויים יש לתת גילוי בדומה לגילוי בביאור זה.

[729] ראו הערת שוליים 384.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.6 סיכון אשראי (המשך)

40.6.2 הלוואות לחברות כלולות (המשך)

להלן התאמה של התנועה בהפסדי אשראי חזויים במהלך שנת 2024:

	מחושבים לאורך כל חיי המכשיר			
	מחושבים לתקופת 12 חודש	**סיכון האשראי עלה משמעותית אך אינם פגומים עקב סיכון אשראי**	**פגומים עקב סיכון אשראי שלא נרכשו או נוצרו כפגומים עקב סיכון אשראי**	**נרכשו או נוצרו פגומים עקב סיכון אשראי**	**סה"כ**
ליום 1 בינואר 2024					
סווג לקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי					
סווג מקבוצת פגומים עקב סיכון אשראי					
שינויים כתוצאה מהלוואות שנוצרו בתקופה					
תיקון של תזרימי מזומנים חוזיים שאינם מהווים גריעה					
שינויים מהלוואות שנגרעו השנה (לרבות מחיקות)	( )	( )	( )	( )	( )
הפרשי שער					
אחר [*פרט*]					
ליום 31 בדצמבר 2024					

הנסיבות לשינויים משמעותיים שחלו באומדן לעיל בשנת 2024 הן:

[*יינתן גילוי מילולי על התנועות העיקריות בהפרשה להפסדי אשראי, באופן דומה לגילוי לגבי שנת 2025*].

40.6.3 מידע נוסף על הפסדי אשראי חזויים וסיכוני אשראי

40.6.3.1 להלן פירוט של דירוג האשראי של נכסים פיננסיים ופריטים אחרים של הקבוצה וכן ערך בספרים נטו, המהווה את החשיפה המקסימלית לסיכון אשראי:

		ליום 31 בדצמבר 2025					
IFRS 7.35M,B8H IFRS 7.35k(a)	**נכס/ פריט**	**ביאור**	**דירוג אשראי חיצוני[730]**	**דירוג אשראי פנימי[730]**	**אומדן מדידת ההפרשה להפסדי אשראי חזויים**	**ערך בספרים, ברוטו**	**הפרשה אלפי ש"ח**	**ערך בספרים, נטו**
	הלוואה לצד קשור[731]		ל.ר.	בינוני	לכל אורך חיי המכשיר (לא פגום)			
IFRS 7.B8J	הלוואה לאחרים		ל.ר.	נמוך	12 חודשים			
	הלוואה לאחרים אגרות חוב		-- AA	בינוני נמוך	לכל אורך חיי המכשיר (לא פגום) 12 חודשים			
	לקוחות ונכסים בגין חוזים	40.6.3.2	ל.ר.	--	לכל אורך חיי המכשיר (גישה מקלה)			
	השקעה נטו בחכירה	40.6.3.3	ל.ר.	--	לכל אורך חיי המכשיר (גישה מקלה)			
	אחר [*פרט*]		ל.ר.					
	סה"כ							

730 בהתאם ל-IFRS 7.B8I המספר של רמות דירוג סיכון אשראי ששימשו לגילוי המידע בהתאם ל-IFRS 7.35M יהיה עקבי עם המספר שהחברה מדווחת לאנשי מפתח בהנהלה למטרות ניהול סיכון האשראי.

731 לפי IFRS 7.B8I אם מידע לגבי תשלומים בפיגור הוא המידע היחיד הספציפי ללווה אשר ניתן להשגה וחברה משתמשת במידע לגבי תשלומים בפיגור על מנת להעריך אם סיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, החברה תספק ניתוח לפי מצב תשלומים בפיגור עבור נכסים פיננסיים אלה.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.6 סיכון אשראי (המשך)

40.6.3 מידע נוסף על הפסדי אשראי חזויים וסיכוני אשראי (המשך)

40.6.3.1 להלן פירוט של דירוג האשראי של נכסים פיננסיים ופריטים אחרים של הקבוצה וכן ערך בספרים נטו, המהווה את החשיפה המקסימלית לסיכון אשראי: (המשך)

		ליום 31 בדצמבר 2024				
נכס/ פריט	**ביאור**	**דירוג אשראי חיצוני**	**דירוג אשראי פנימי**	**אומדן מדידת ההפרשה להפסדי אשראי חזויים**	**ערך בספרים, ברוטו**	**הפרשה**	**ערך בספרים, נטו**
					אלפי ש"ח		
הלוואה לצד קשור		ל.ר.	בינוני	לכל אורך חיי המכשיר (לא פגום)			
הלוואה לאחרים		ל.ר.	נמוך	12 חודשים לכל אורך חיי המכשיר (לא פגום)			
הלוואה לאחרים		--	בינוני	12 חודשים לכל אורך חיי המכשיר (גישה מקלה)			
אגרות חוב		AA	נמוך				
לקוחות ונכסים בגין חוזים	40.6.3.2	ל.ר.	--	לכל אורך חיי המכשיר (גישה מקלה)			
השקעה נטו בחכירה	40.6.3.3	ל.ר.	--	לכל אורך חיי המכשיר (גישה מקלה)			
אחר [*פרט*]		ל.ר.					
סה"כ							

IFRS 7.35N, B8H לגבי לקוחות, נכסים בגין חוזים והשקעה נטו בחכירה, לגביהם מיושמת הגישה המקלה, להלן פירוט מאפיין הסיכון המבוסס על מטריצת הפרשות:[732]

40.6.3.2 לקוחות[733] ונכסים בגין חוזים

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	סך ימי הפיגור בתשלום				
	ללא פיגור	**עד 30**	**31 עד 60**	**61 עד 120**	**מעל 120**	**סה"כ**
	אלפי ש"ח					
שיעור הפסד אשראי צפוי	1.1%	2.2%	22%	50%	90%	
סכום ברוטו						
הפסד אשראי חזוי						
סה"כ						

	ליום 31 בדצמבר 2024				
	סך ימי הפיגור בתשלום				
	ללא פיגור	**עד 30**	**31 עד 60**	**61 עד 120**	**מעל 120**	**סה"כ**
	אלפי ש"ח					
שיעור הפסד אשראי צפוי	1%	2%	20%	50%	90%	
סכום ברוטו						
הפסד אשראי חזוי						
סה"כ						

[732] הדוגמה מציגה מצב שבו מאפיין הסיכון שנעשה בו שימוש הינו רק עומק הפיגור. כאשר החברה משתמשת במאפייני סיכון נוספים או אחרים, כגון, אזורים גיאוגרפיים שונים, או מגזרי פעילות שונים, יש לתת למאפיינים אלה ביטוי בטבלה.

[733] תשומת לב לדוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2024, לעניין אופן מתן הגילוי לגיול האשראי ובפרט לגבי חובות שנפרסו, גולגלו, או שבהן הוחלפו המחאות ישנות בחדשות.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.6 סיכון אשראי (המשך)

40.6.3 מידע נוסף על הפסדי אשראי חזויים וסיכוני אשראי (המשך)

40.6.3.3 השקעה נטו בחכירה

	ליום 31 בדצמבר 2025					
	סך ימי הפיגור בתשלום					
	ללא פיגור	עד 30	31 עד 90	91 עד 180	מעל 180	סה"כ
שיעור הפסד אשראי צפוי	1%	2.1%	11%	27%	45%	
	אלפי ש"ח					
סכום ברוטו הפסד אשראי חזוי						
סה"כ						

	ליום 31 בדצמבר 2024					
	סך ימי הפיגור בתשלום					
	ללא פיגור	עד 30	31 עד 90	91 עד 180	מעל 180	סה"כ
שיעור הפסד אשראי צפוי	1%	2%	10%	25%	40%	
	אלפי ש"ח					
סכום ברוטו הפסד אשראי חזוי						
סה"כ						

40.6.4 השקעה בנכסים פיננסיים המסווגים כנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

IFRS 7.9(b)-(d), 11 [*לגבי נכסים פיננסיים שיועדו כנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שאילולא כן היו נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או בעלות מופחתת יינתן גילוי בהתאם ל-IFRS 7.9, 11.*]

IFRS 7.36 [*יינתן גילוי לכל המכשירים הפיננסיים בתחולת IFRS 7, לגביהם לא חל מודל ירידת הערך של IFRS 9, על הסכום המייצג את החשיפה המירבית שלהם לסיכון אשראי ויתוארו בטחונות המוחזקים כביטחון ואמצעים אחרים לחיזוק אשראי והשפעתם הכספית ראו ביאור 40.6.1*]

40.6.5 חשיפה מרבית בגין סיכון האשראי של חוזי ערבות פיננסית ומחויבות למתן הלוואות

		31 בדצמבר	
		2025	2024
IFRS 7.35M, B8H	ביאור	אלפי ש"ח	
IFRS 7.10B(c) ערבות פיננסית לחברה כלולה	18.2		
ערבות פיננסית לבעל עניין	42.4.1 ,41.3.4		
ערבויות פיננסיות אחרות	41.3.6		
מחויבות למתן הלוואות			
סה"כ			

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

IFRS 7.33, 34

40.7 סיכון נזילות[734] [735]

IFRS 7.39(c)

סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של הקבוצה וכן מהוצאות המימון ומהחזרי הקרן של מכשירי החוב של הקבוצה. מדיניות הקבוצה היא להבטיח כי המזומן המוחזק[736] יספיק תמיד לכיסוי ההתחייבויות במועד פירעונן. על מנת להשיג מטרה זו הקבוצה שואפת להחזיק יתרות מזומנים (או קווי אשראי מתאימים), על מנת לענות על הדרישות החזויות, לתקופה של לפחות 45 ימים. בנוסף, הקבוצה שואפת להקטין את סיכון הנזילות על ידי קיבוע שיעורי הריביות (ועל ידי כך את תזרימי המזומנים) בגין הלוואות לזמן ארוך - ראו ביאור 40.5.4 לעיל.

דירקטוריון החברה בוחן תחזיות תזרימי מזומנים על בסיס חודשי לתקופה של 12 חודשים, מידע בדבר יתרות המזומנים וכן השקעות הקבוצה באיגרות חוב קונצרניות. בסוף תקופת הדיווח, תחזיות אלו מצביעות כי לקבוצה צפויים מקורות נזילים מספיקים לכיסוי כל מחויבויותיה תחת הנחות סבירות וכי לא תיאלץ ללוות ממסגרת האשראי הקיימת (אוברדרפט) בסך _____ אלפי ש"ח.

40.7.1 קטגוריות של התחייבויות פיננסיות[737]

IFRS 7.8(e),(g)

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:		
מוחזקות למסחר		
שיועדו ככאלו בעת ההכרה לראשונה		
תמורה מותנית בצירוף עסקים		
בעלות מופחתת		
נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים		
ערבויות פיננסיות		
התחייבויות חכירה		
סה"כ		

[734] בהתאם ל-IFRS 7.35, אם המידע הכמותי שניתן לו גילוי לגבי סוף תקופת הדיווח אינו מייצג את החשיפה של החברה לסיכון נזילות במהלך התקופה, יש לספק מידע נוסף שיהווה מצג טוב יותר.

[735] ראו הערת שוליים 704.

[736] ראו הערת שוליים 312.

[737] בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, ניתן שלא לכלול ביאור זה אם הערכים בדוח על המצב הכספי יחד עם ההסברים שבביאור המדיניות החשבונאית מאפשרים להסיק מהם בצורה פשוטה את הערכים בספרים של כל קבוצת התחייבויות פיננסיות.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.7 סיכון נזילות (המשך)

40.7.2 ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות בהתבסס, היכן שרלוונטי, על ערכים נקובים לסילוק[738] שיעורי הריבית ושערי החליפין לסוף תקופת הדיווח

IFRS 7.39(a)-(b)

	שיעור ריבית אפקטיבית	31 בדצמבר 2025							
		מועדי פירעון							
		לפי דרישה	בתוך 30 ימים	6-1 חודשים	12-6 חודשים	3-1 שנים	5-3 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ	ערך בספרים
		אלפי ש"ח								
התחייבויות לא נגזרות:										
משיכות יתר										
הלוואות מתאגידים בנקאיים										
הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים										
הלוואות מאחרים										
איגרות חוב להמרה										
איגרות חוב שאינן ניתנות להמרה										
מניות בכורה ניתנות לפדיון										
התחייבויות חכירה										
התחייבויות פיננסיות אחרות										
ספקים ונותני שירותים										
חוזי ערבות פיננסית[739]										
התחייבויות נגזרות:										
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור										
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור:										
תקבולים										
תשלומים										
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם מגדרים:										
תקבולים										
תשלומים										
סה"כ										

[738] בניתוח זה יוצגו הסכומים החוזיים לא מהוונים לדוגמה: סך ההתחייבות ברוטו בגין חכירה (לפני ניכוי המרכיב המימוני), מחירי חוזי אקדמה לרכישת נכסים פיננסיים בתמורה למזומן, סכומים נטו בחוזי החלפת ריבית שבהם מבוצע הסילוק בנטו, סכומים חוזיים בעסקאות החלפת מטבע שבהם מוחלף הסכום ברוטו או תשלומי ריבית נקובה על הלוואות מבנקים ואחרים.

[739] בהתאם ל-IFRS 7.B11C(c) יש לתת גילוי לסכום המירבי של הערבות בתקופה המוקדמת ביותר שבה הערבות עשויה להידרש.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.7 סיכון נזילות (המשך)

40.7.2 ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות בהתבסס, היכן שרלוונטי, על ערכים נקובים לסילוק שיעורי הריבית ושערי החליפין לסוף תקופת הדיווח (המשך)

31 בדצמבר 2024

	שיעור ריבית אפקטיבית	מועדי פירעון							
		לפי דרישה	בתוך 30 ימים	6-1 חודשים	12-6 חודשים	3-1 שנים	5-3 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ	ערך בספרים
		אלפי ש"ח								
התחייבויות לא נגזרות:										
משיכות יתר										
הלוואות מתאגידים בנקאיים										
הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים										
הלוואות מאחרים										
איגרות חוב להמרה										
איגרות חוב שאינן ניתנות להמרה										
מניות בכורה ניתנות לפדיון										
התחייבויות חכירה										
התחייבויות פיננסיות אחרות										
ספקים ונותני שירותים										
חוזי ערבות פיננסית										
התחייבויות נגזרות:										
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור										
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור:										
תקבולים										
תשלומים										
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם מגדרים:										
תקבולים										
תשלומים										
סה"כ										

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.8 פעילות גידור[740] [741]

40.8.1 חוזי אקדמה המשמשים לגידור תזרים מזומנים של הפרשי שער[742]

IFRS 7.23B, 24A(b)

להלן תיאור חוזי האקדמה המשמשים לגידור תזרים מזומנים שטרם סולקו/נפרעו לתאריך הדוח על המצב הכספי. נכסים בגין חוזי האקדמה והתחייבויות בגין חוזי האקדמה נכללים בסעיף "נכסים פיננסיים" ובסעיף "התחייבויות פיננסיות אחרות" בדוח על המצב הכספי, בהתאמה:

	שער אקדמה ממוצע	ערך נקוב במטבע חוץ	ערך נקוב	שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	שווי הוגן נכס (התחייבות)
				לשנה	
	ליום	ליום	ליום	שהסתיימה ביום	ליום
			31 בדצמבר 2025		
			אלפי ש"ח		

IFRS 7.24A(a), (c)-(d)

גידור תזרים מזומנים:

רכישת דולר

פחות מ-3 חודשים

בין 3-6 חודשים

מכירת דולר

פחות מ-3 חודשים

רכישת אירו

פחות מ-3 חודשים

גידור השקעה נטו בפעילות חוץ:

מכירת דולר

בין 3-6 חודשים

	שער אקדמה ממוצע	ערך נקוב במטבע חוץ	ערך נקוב	שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	שווי הוגן נכס (התחייבות)
				לשנה	
	ליום	ליום	ליום	שהסתיימה ביום	ליום
			31 בדצמבר 2024		
			אלפי ש"ח		

IFRS 7.24A(a), (c)-(d)

גידור תזרים מזומנים:

רכישת דולר

פחות מ-3 חודשים

בין 3-6 חודשים

מכירת דולר

פחות מ-3 חודשים

רכישת אירו

פחות מ-3 חודשים

גידור השקעה נטו בפעילות חוץ:

מכירת דולר

בין 3-6 חודשים

---

740 בביאור זה לא הודגמו יחסי גידור בהם ישות מייעדת רכיב של פריט מגודר ביחסי גידור ולא את הפריט בכללותו כמתאפשר ב-IFRS 9.6.3.7 (לעניין הוראות גילוי ראו IFRS 7.22C), מצבים בהם ישות מאתחלת לעיתים תכופות יחסי גידור (לעניין הוראות הגילוי ראו IFRS 7.23C, 24D), מצבים בהם מתגלים מקורות אחרים לחוסר אפקטיביות הגידור (לעניין הוראת הגילוי ראו IFRS 7.23E), מצבים בהם ישות מגדרת פוזיציות נטו בגידור תזרים מזומנים (לעניין הוראות הגילוי ראו IFRS 7.24C (b)(vi)), מצבים בהם ישות ייעדה מכשיר פיננסי, או חלק יחסי ממנו, כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מאחר שהיא משתמשת בנגזר אשראי לנהל את סיכון האשראי של מכשיר פיננסי זה (לעניין הוראות הגילוי ראו IFRS 7.24G).

741 בהתאם ל-IFRS 7.21A, ישות תיישם את דרישות הגילוי ב-IFRS 7.21B-24F, לגבי אותן חשיפות לסיכון שהישות מגדרת ולגביהן בחרה הישות ליישם חשבונאות גידור. הגילויים יספקו מידע לגבי: (א) אסטרטגיית ניהול סיכונים של הישות והאופן שבו האסטרטגיה מיושמת לניהול סיכונים; (ב) האופן שבו פעילויות הגידור של הישות עשויות להשפיע על הסכום, העיתוי ואי-הוודאות של תזרימי המזומנים העתידיים שלה; וכן, (ג) ההשפעה שהייתה לחשבונאות גידור על הדוח על המצב הכספי, על הדוח על הרווח הכולל ועל הדוח על השינויים בהון של הישות.

742 בהתאם ל-IFRS 7.23A, ישות תיתן גילוי למידע כמותי לפי קטגוריות סיכון כדי לאפשר למשתמשים בדוחותיה הכספיים להעריך את התנאים של המכשירים המגדרים והאופן שבו הם משפיעים על הסכום, העיתוי ואי-הוודאות של תזרימי מזומנים עתידיים של הישות.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.8 פעילות גידור (המשך)

40.8.1 חוזי אקדמה המשמשים לגידור תזרים מזומנים של הפרשי שער (המשך)

IFRS 7.24B(b) להלן תיאור הסיכונים המגודרים:

שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	היתרה בקרן גידור תזרים מזומנים/קרן תרגום מטבע חוץ עבור גידורים נמשכים	היתרה בקרן גידור תזרים מזומנים/קרן תרגום מטבע חוץ מיחסי גידורים שבגינם לא מיושמת עוד חשבונאות גידור
לשנה שהסתיימה ביום	ליום	ליום
	31 בדצמבר 2025	
	אלפי ש"ח	
גידור תזרים מזומנים:		
רכישות חזויות		
מכירות חזויות		
גידור השקעה נטו בפעילות חוץ:		
השקעה בחברת _____		

שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	היתרה בקרן גידור תזרים מזומנים/קרן תרגום מטבע חוץ עבור גידורים נמשכים	היתרה בקרן גידור תזרים מזומנים/קרן תרגום מטבע חוץ מיחסי גידורים שבגינם לא מיושמת עוד חשבונאות גידור
לשנה שהסתיימה ביום	ליום	ליום
	31 בדצמבר 2024	
	אלפי ש"ח	
גידור תזרים מזומנים:		
רכישות חזויות		
מכירות חזויות		
גידור השקעה נטו בפעילות חוץ:		
השקעה בחברת _____		

IFRS 7.24C(b) להלן תיאור האפקטיביות של קשרי הגידור, סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר וסכומים שסווגו מקרן גידור תזרים מזומנים לרווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
			סכומים שסווגו מחדש לרווח או הפסד עקב		
רווח (הפסד) שהוכר ברווח כולל אחר	רווח (הפסד) בגין חוסר אפקטיביות שהוכר ברווח או הפסד	סעיף ברווח או הפסד בו הוכר חוסר אפקטיביות	עסקאות בגידור תזרים מזומנים שאינן חזויות עוד (*)	הפריט המגודר השפיע על רווח או הפסד	סעיף ברווח או הפסד בו נכלל הסיווג מחדש
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
גידור תזרים מזומנים:					
רכישות חזויות					
מכירות חזויות					
גידור השקעה נטו בפעילות חוץ:					
השקעה בחברת _____					

IFRS 7.23F (*) במהלך הרבעון האחרון לשנת 2025, החברה הקטינה את תחזיותיה לגבי מכירות ציוד אלקטרוני לארה"ב עקב עלייה בתחרות המקומית ועקב גידול בעלויות ההובלה. החברה גידרה בעבר מכירות עתידיות בסך _____ אלפי ש"ח. סכום הקיטון בתחזית המכירות הוא _____ אלפי ש"ח, כאשר מכירות בסך _____ אלפי ש"ח נשארו צפויות ברמת ודאות גבוהה. בהתאם, החברה סיווגה מחדש רווח (הפסד) בסך _____ אלפי ש"ח על חוזי אקדמה בגין תחזית מכירות שאינן צפויות יותר מקרן ההון בגין גידור לרווח או הפסד.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.8 פעילות גידור (המשך)

40.8.1 חוזי אקדמה המשמשים לגידור תזרים מזומנים של הפרשי שער (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
				סכומים ששוגו מחדש לרווח או הפסד עקב		
	רווח (הפסד) שהוכר ברווח כולל אחר	רווח (הפסד) בגין חוסר אפקטיביות שהוכר ברווח או הפסד	סעיף ברווח או הפסד בו הוכר חוסר אפקטיביות	עסקאות בגידור תזרים מזומנים שאינן חזויות עוד (*)	הפריט המגודר השפיע על רווח או הפסד	סעיף ברווח או הפסד בו נכלל הסיווג מחדש
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
גידור תזרים מזומנים:						
רכישות חזויות						
מכירות חזויות						
גידור השקעה נטו בפעילות חוץ:						
השקעה בחברת _____						

(*) [*בהתאם לנדרש, יינתן גילוי מילולי בדומה לגילוי שניתן עבור 2025.*]

IFRS 7.22B(a) הקבוצה נכנסה לחוזים לאספקת מלאי ללקוחות בארה"ב. בשל כך, הקבוצה נכנסה לחוזי אקדמה על שער החליפין של הדולר על מנת לגדר את הסיכון בגין שער החליפין הנובע מהעסקאות העתידיות הצפויות. חוזי אקדמה אלה יועדו כגידורי תזרים מזומנים.

הקבוצה נכנסה לחוזים לרכישת חומרי גלם מספקים בארה"ב ובאירופה. הקבוצה נכנסה לחוזי אקדמה על שער החליפין של הדולר ושל האירו (אשר תנאיהם אינם עולים על 6 חודשים) לגידור סיכון שער החליפין הנובע מהרכישות העתידיות הצפויות. חוזי אקדמה אלה יועדו כגידורי תזרים מזומנים. צפוי כי רכישות אלו תבוצענה במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2026, ואז הסכום הנדחה יוכר כחלק מהערך בספרים של חומרי הגלם. צפוי כי חומרי הגלם יומרו למלאי ויימכרו במהלך 12 החודשים שלאחר הרכישות ואז הסכום שנצבר בהון יוכר ברווח או הפסד עם מכירת המלאי.

לקבוצה חוזי אקדמה אשר יועדו לגידור ההשקעה נטו בחברת _____, אשר מטבע הפעילות שלה הוא דולר ארה"ב. הקבוצה משתמשת באסטרטגית גלגול (rollover) בגידור ההשקעה, נטו, תוך שימוש בחוזי אקדמה לתקופות של עד 6 חודשים, כך שעם הפירעון של חוזה אקדמה אחד, הקבוצה מתקשרת בחוזה אקדמה חדש, המיועד כיחס גידור נפרד.

IFRS 7.22B(b) לצורך הגידור של העסקאות העתידיות הצפויות למכירת מלאי ולרכישת חומרי גלם, מאחר שהתנאים העיקריים של חוזי ההקדמה (כמו סכום נומינלי, מועד פירעון ומטבע הבסיס) זהים לאלו של העסקאות המגודרות, מבצעת הקבוצה הערכה איכותית של תנאים עיקריים אלה בהערכת אפקטיביות הגידור. הקבוצה צופה כי השווי של חוזי האקדמה ושל העסקאות המגודרות ינועו בכיוונים מנוגדים בגלל אותו סיכון ולכן קיים קשר כלכלי בין הפריט המגודר והמכשיר המגדר. לגבי אפקטיביות הגידור של ההשקעה נטו בחברת _____, הקבוצה מעריכה את אפקטיביות הגידור על ידי השוואת השינויים בשווי ההוגן של חוזה האקדמה בעבר, למול שינויי השווי ההוגן של נגזר היפותטי.

IFRS 7.22B(c), 23D המקור העיקרי לחוסר אפקטיביות בגידור, ביחסי הגידור לעיל, נובע מההשפעה של שינויים בסיכון האשראי, של הקבוצה ושל הצד שכנגד, על השווי ההוגן של חוזי ההקדמה, אשר אינם משפיעים על השינוי בשווי ההוגן של העסקאות המגודרות המיוחסות לשינוי בשערי מטבע החוץ.

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.8 פעילות גידור (המשך)

40.8.2 גידורי שווי הוגן

IFRS 7.23B, 24A(b) להלן תיאור המידע על חוזי החלפת ריבית שטרם סולקו/נפרעו לתאריך הדוח על המצב הכספי ועל הפריטים המגודרים המתייחסים. נכסים בגין חוזי החלפת ריבית והתחייבויות בגין חוזי החלפת ריבית נכללים בסעיף "נכסים פיננסיים" ובסעיף "התחייבויות פיננסיות אחרות" בדוח על המצב הכספי, בהתאמה.

מכשיר מגדר - חוזים לקבל ריבית משתנה ולשלם ריבית קבועה	ממוצע שיעור הריבית החוזית הקבועה	סך ערך נקוב בגין קרן	שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	שווי הוגן של הנכס (ההתחייבות)
ליום	ליום	ליום	לשנה שהסתיימה ביום	ליום
		31 בדצמבר 2025		
IFRS 7.24A(a), (c)-(d)		%	אלפי ש"ח	
עד שנה				

מכשיר מגדר - חוזים לקבל ריבית משתנה ולשלם ריבית קבועה	ממוצע שיעור הריבית החוזית הקבועה	סך ערך נקוב בגין קרן	שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	שווי הוגן של הנכס (ההתחייבות)
ליום	ליום	ליום	לשנה שהסתיימה ביום	ליום
		31 בדצמבר 2024		
		%	אלפי ש"ח	
עד שנה				

מכשיר מגודר	ערך בספרים של הפריט המגודר	סך התאמת שווי בגין גידור שווי הוגן הכלולה בערך בספרים של הפריט המגודר: נכס (התחייבות)	סעיף בדוח על המצב הכספי בו מוצג הפריט המגודר	שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	סך התאמת שווי בגין גידור שווי הוגן הכלולה בערך בספרים של הפריט המגודר בגינו הופסקה חשבונאות גידור: נכס (התחייבות)
		ליום		לשנה שהסתיימה ביום	ליום
		31 בדצמבר 2025			
IFRS 7.24B(a)		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
איגרת חוב בריבית קבועה					

מכשיר מגודר	ערך בספרים של הפריט המגודר	סך התאמת שווי בגין גידור שווי הוגן הכלולה בערך בספרים של הפריט המגודר: נכס (התחייבות)	סעיף בדוח על המצב הכספי בו מוצג הפריט המגודר	שינוי בשווי הוגן ששימש כבסיס להכרה בחוסר אפקטיביות	סך התאמת שווי בגין גידור שווי הוגן הכלולה בערך בספרים של הפריט המגודר בגינו הופסקה חשבונאות גידור: נכס (התחייבות)
		ליום		לשנה שהסתיימה ביום	ליום
		31 בדצמבר 2024			
		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
איגרת חוב בריבית קבועה					

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

40.8 פעילות גידור (המשך)

40.8.2 גידורי שווי הוגן (המשך)

IFRS 7.22A, 22B(a) במסגרת חוזי החלפת ריבית, הקבוצה מעבירה או מקבלת את ההפרש בין ריבית משתנה לריבית קבועה, המחושבת על סכום קרן נקוב. חוזים כאלה מאפשרים לקבוצה לצמצם את הסיכון של השתנות שיעורי הריבית על השווי ההוגן של אגרות חוב בריבית קבועה שהונפקו. השווי ההוגן של חוזי החלפת ריבית בסוף תקופת דיווח נקבע על ידי היוון תזרימי מזומנים עתידיים תוך שימוש בעקומות ריבית לסוף תקופת הדיווח ובסיכון האשראי של המכשיר.

IFRS 7.22B(b)-(c), 23D לצורך הגידור של המכשירים נושאי ריבית כאמור, מאחר שהתנאים העיקריים של חוזי החלפת הריבית ושל העסקאות המגודרות זהים, מבצעת הקבוצה הערכה איכותית של תנאים עיקריים אלה בהערכת אפקטיביות הגידור. הקבוצה צופה כי השווי של חוזי החלפת הריבית ושל העסקאות המגודרות המתייחסות ינועו בכיוונים מנוגדים כתגובה לשינוי בשיעור הריבית ולכן שקיים קשר כלכלי בין הפריט המגודר והמכשיר המגדר. המקור העיקרי לחוסר אפקטיביות בגידור ביחסי הגידור לעיל נובע מההשפעה של שינויים בסיכון האשראי, של הקבוצה ושל הצד שכנגד, על השווי ההוגן של חוזי החלפת הריבית, אשר אינם משפיעים על השינוי בשווי ההוגן של העסקאות המגודרות המיוחסות לשינוי בשיעור הריבית.

IFRS 7.24C(a) סך חוסר אפקטיביות הגידור שנובע מקשרי הגידור לעיל הסתכם בשנת 2025 ל-___ (בשנת 2024 ל-____), והסעיף בו הוא הוכר ברווח או הפסד הוא _____.

IFRS 7.22A, 22B חוזי החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה יועדו והם אפקטיביים בגידור שווי הוגן בקשר לשיעורי ריבית. במהלך שנת 2025 היו חוזים אלו בעלי אפקטיביות גבוהה בגידור שווי הוגן לחשיפת השתנות שיעורי הריבית.

40.9 נכסים פיננסיים שהועברו[743]

40.9.1 נכסים פיננסיים שהועברו ושלא נגרעו בשלמותם[744] [745]

IFRS 7.42B(a) לחברה הסכם פקטורינג עם בנק, במסגרתו נקבע כי החברה רשאית לנכות חובות לקוחות עד לסכום חודשי של _____ אלפי ש"ח. הסכם הפקטורינג בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. החברה אינה רשאית לשעבד או למכור חובות לקוחות שנוכו. במקרים שבהם חוב לקוח אינו נפרע במועד, לבנק יש את הזכות לדרוש מהחברה לשלם את היתרה שלא שולמה, כלומר החברה עדיין חשופה לסיכון האשראי מהלקוחות שהועברו. מכיוון שהחברה לא מעבירה את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהלקוחות שנוכו, החברה ממשיכה להכיר באותם לקוחות במלואם בדוח על המצב הכספי. המזומנים המתקבלים מהבנק תמורת ההעברה מוצגים כהלוואה.

IFRS 7.42D(a)-(c)

IFRS 7.42D(e) לסוף תקופת הדיווח, הערך בספרים של לקוחות שהועברו ושלא נגרעו הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) והערך בספרים של ההתחייבות הקשורה הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

40.9.2 נכסים פיננסיים שהועברו ושנגרעו בשלמותם

IFRS 7.42B(b) [*כאשר לחברה יש מעורבות נמשכת בנכסים פיננסיים שהועברו ושנגרעו בשלמותם, יינתן גילוי שמאפשר להעריך את המהות של המעורבות הנמשכת של החברה באותם נכסים פיננסיים שנגרעו ואת הסיכונים הקשורים אליהם, לרבות הגילויים המפורטים ב-IFRS 7.42E-G (ראו גם IFRS 7.B29-B31, B33-B38).*]

743 בהתאם ל-IFRS 7.42H, ישות תיתן גילוי למידע נוסף כלשהו שהיא מחשיבה כדרוש כדי לקיים את מטרות הגילוי ב-IFRS 7.42B.

744 בהתאם ל-IFRS 7.B32, גילוי זה יינתן בכל מועד דיווח שבו החברה ממשיכה להכיר בנכסים הפיננסיים שהועברו ללא קשר למועד שבו בוצעה ההעברה.

745 בביאור זה לא ניתן ביטוי לדרישות הגילוי לגבי מקרים שבהם לצד שכנגד להתחייבויות הקשורות יש זכות חזרה רק לנכסים שהועברו (ראו IFRS 7.42D(d)) ולמקרים שבהם החברה ממשיכה להכיר בנכסים במידת המעורבות הנמשכת שלה (ראו IFRS 7.42D(f)).

40 מכשירים פיננסיים - שווי הוגן וניהול סיכונים (המשך)

IAS 1.134

40.10 ניהול הון הקבוצה[746] [747]

40.10.1 ניהול הון

IAS 1.135(a)(i), (iii) הקבוצה כוללת כהון את הון מניות רגילות, פרמיה ועודפים, וכן מניות בכורה המסווגות בדוח על המצב הכספי כהתחייבות פיננסית.

מטרתה העיקרית של הקבוצה בניהול ההון היא להבטיח את היכולת לספק באופן קבוע תשואה לבעלי המניות בדרך של גידול בהון או של חלוקות, וכן לבעלי מניות הבכורה בדרך של תשלום הדיבידנד השנתי. על מנת לעמוד במטרה זו, שואפת הקבוצה לשמור על יחס מינוף שמאזן בין הסיכונים והתשואות ברמה סבירה, ותוך שמירה על בסיס מימון שיאפשר לקבוצה לענות על צרכי ההשקעה וההון החוזר שלה. בקבלת ההחלטות על שינויים במבנה ההון של הקבוצה על מנת להשיג את המטרות לעיל, בין אם על ידי שינוי מדיניות חלוקת דיבידנדים, הנפקות הון חדשות, או הפחתת חוב הקבוצה, הקבוצה אינה שוקלת רק את מצבה לזמן הקצר אלא גם את מטרותיה לזמן הארוך.

הקבוצה מגדירה את יחס המינוף כיחס בין ההתחייבויות לבנקים בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ובניכוי נכסים פיננסיים נוספים לבין הון הקבוצה[748] כאמור לעיל. מדיניות הקבוצה היא לשמור את יחס המינוף בטווח שבין __% - __% (בשנת 2024: __% - __%).

תמצית נתונים כמותיים לגבי הפריטים שמשמשים לצורכי חישוב יחס המינוף:

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים		
איגרות חוב קונצרניות		
משיכת יתר		
הלוואות מבנקים		
חוב נטו		
הון מניות		
פרמיה		
עודפים		
מניות בכורה		
IAS 1.135(b) **סה"כ הון**		
יחס מינוף		

IAS 1.135(c) העלייה ביחס המינוף נבעה מהחלטת הדירקטוריון להגדיל את החוב הפיננסי על מנת לממן את רכישת חברה א' (ראו ביאור 38.1). בכוונת הקבוצה לשמור על יחס זה גם בתקופות עתידיות. לא היו שינויים מהותיים נוספים במטרות, במדיניות, או בתהליכים של ניהול הון הקבוצה במהלך השנה כמו גם בהגדרות הקבוצה להון.

40.10.2 דרישות הון[749]

IAS 1.135(a)(ii), (d)-(e) החברה מספקת שירותי מימון ללקוחותיה וכפופה לדרישות הון שנקבעו על ידי הרגולטור. במהלך שנת 2024 החברה לא עמדה בדרישות הון אלו. בדוחות הכספיים לשנת 2024 סיפקה החברה את הגילוי הבא:

החברה הגישה את דרישות ההון הרבעוניות שלה ליום 30 בספטמבר 2024 בתאריך 20 באוקטובר 2024. בתאריך זה, ההון הרגולטורי היה נמוך מהנדרש על ידי הרגולטור ב-_____ אלפי ש"ח. כתוצאה מכך, החברה נדרשה להגיש תוכנית לרגולטור המראה כיצד היא תגדיל את ההון הרגולטורי לרמה הנדרשת. החברה הגישה תוכנית הכוללת מכירת חלק מתיק המניות הלא סחירות שלה. במהלך הרבעון הרביעי מכרה החברה השקעות בסך _____ אלפי ש"ח ועמדה בדרישות ההון הרגולטורי.

---

746 ביאור זה מהווה דוגמה בלבד, בהתאם ל-IAS 1.135(a), על החברה לתת גילוי למידע המאפשר להעריך את המטרות, המדיניות והתהליכים לניהול ההון שלה לרבות מידע איכותי לגבי: תיאור של מה שמנוהל על ידה כהון; כיצד החברה עומדת במטרות ניהול ההון שלה; וכן אם קיימות דרישות הון חיצוניות - מהות הדרישות והאופן שבו דרישות אלו משולבות בניהול ההון (לדוגמה, דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות של יחס מינימלי בין הון להתחייבויות).

747 בהתאם ל-IAS 1.135, הישות מבססת את הגילויים בביאור זה על מידע שמסופק לצרכים פנימיים לאנשי המפתח בהנהלה.

748 חברות שונות בתחומים שונים נוהגות לנתח את מבנה ההון בדרכים שונות כגון מנוף פיננסי, יחס הון חוזר או שילוב של מספר ניתוחים. על הניתוח לספק מידע שימושי למשתמשי הדוחות הכספיים.

749 דוגמה נוספת לדרישות הגילוי ב-IAS 1.135 עשויה לנבוע כתוצאה מדרישות עמידה של החברה ביחסים פיננסיים המתייחסים לדרישות הון שהוכתבו על ידי מלווים.

41 שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות

41.1 שעבודים וביטחונות[750]

IFRS 7.14 על רכוש הקבוצה רובצים שעבודים קבועים ושוטפים, ללא הגבלת סכום, להבטחת התחייבויותיהן כלפי בנקים וכלפי מדינת ישראל. השעבודים כוללים מלאי בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ IAS 2.36(h) אלפי ש"ח) ששועבד בשעבוד ספציפי כביטחון להתחייבויות הקבוצה, רכוש קבוע בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר IAS 16.74(a) 2025 (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח), נכסים ביולוגיים בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 IAS 38.122(d) (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) ונכסים פיננסיים בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (ליום 31 IAS 41.49(a) בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) ששועבדו להתחייבויות הקבוצה. כמו כן, החברה התחייבה כלפי בנק _____ כי לא תבצע שעבוד שוטף על כלל נכסיה.

לפרטים בדבר ביטחונות בקשר לאיגרות חוב שהנפיקה הקבוצה לציבור – ראו ביאור 17.

41.2 התחייבויות תלויות[751] [752]

41.2.1 <u>התחייבויות תלויות שהתהוו ביחס לקבוצה</u>

IAS 37.86 כנגד החברה הוגשה בתאריך _____ תביעה משפטית על ידי _____ בגין _____ בסך _____ אלפי ש"ח. הנהלת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, מעריכה כי לחברה טענות הגנה טובות כנגד התביעה. לאור זאת, החברה לא הכירה בהפרשה בדוחות הכספיים בגין התביעה האמורה.

<u>[לחלופין, הומלץ על ידי רשות ניירות ערך בעמדה משפטית מספר 25-105 לתת גילוי בצורה טבלאית, לדוגמה:</u>

כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות, אשר להערכת הנהלת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים סיכויי הצלחתן נמוכים מ-50%, אך אינם קלושים. להלן תיאור התביעות הנ"ל:

התובע	תאריך הגשת התביעה	סכום התביעה	מהות התביעה

]

תקנה 18 [*יינתן תיאור תמציתי של התחייבות תלויה שהאפשרות לתזרים שלילי בסילוקה היא קלושה אולם ההתחייבות או ההפסד האפשרי המרבי עלולים להעמיד בספק את המשך פעולות החברה במתכונתן הקיימת.*]

41.2.2 <u>התחייבויות תלויות שהתהוו ביחס לחברות כלולות</u>

IFRS 12.23(b) סכום חלקה של החברה בהתחייבויות תלויות בגין חברה יא, חברה כלולה, הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). בגין תביעות אלו, החברה נתבעת ביחד ולחוד עם בעלי המניות האחרים של חברה יא.

סכום חלקה של החברה בהתחייבויות תלויות בגין חברה יב, חברה כלולה, הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). בגין תביעות אלו, החברה היא נתבעת יחידה.

41.2.3 <u>התחייבויות תלויות שהתהוו ביחס לעסקאות משותפות</u>

IFRS 12.23(b) סכום חלקה של החברה בהתחייבויות תלויות בגין חברה כא, עסקה משותפת, הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). בגין תביעות אלו, החברה נתבעת ביחד ולחוד עם בעלי המניות האחרים של חברה כא.

סכום חלקה של החברה בהתחייבויות תלויות בגין חברה כב, עסקה משותפת, הוא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). בגין תביעות אלו, החברה היא נתבעת יחידה.

---

750 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, באשר לתיאור של שעבודים וביטחונות, יש להקפיד לתאר את הביטחונות ואת השעבודים באופן מובן למשקיע ולא בדרך של העתקת הסכמים.

751 בהתאם להחלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומי מינואר 2019, מצב בו חברה נדרשה להפקיד, או הפקידה מיוזמתה ברשות מס פיקדון בקשר למחלוקת לגבי תשלום מס שאינו בתחולת IAS 12 (ולכן הוא בתחולת IAS 37) והמחלוקת טופלה כהתחייבות תלויה, הפיקדון מהווה נכס ואינו מהווה נכס תלוי לפי IAS 37.

752 ראו הערת שוליים 519.

41 שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך)

41.2 התחייבויות תלויות (המשך)

41.2.4 התחייבויות תלויות שהתהוו ביחס למענקים ממשלתיים

IAS 20.39 בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 קיבלו החברה וחברות בנות מסוימות מענקים מאת מדינת ישראל בגין השקעותיהן בהקמת מפעליהן או בהרחבתם (ראו ביאור 23.9). המענק מותנה במילוי תנאים מסוימים[753]. אם החברות לא תעמודנה בתנאים הדרושים, יהיה עליהן להחזיר את סכומי המענק, כולם או מקצתם, בצירוף ריבית פיגורים, מיום קבלתם.

41.2.5 שומות מס במחלוקת

ראו ביאור 23.12.

41.2.6 התחייבויות תלויות שלא הוכרו במסגרת צירוף עסקים שהתרחש במהלך התקופה

ראו ביאור 38.8.

41.3 ערבויות[754] [755] [756]

41.3.1 הרכב החובות של צדדים שאינם מאוחדים להם ערֻבות[757] הקבוצה וחברות בשליטה משותפת של הקבוצה

תקנה 19(א),(א1)

	ערבויות של הקבוצה		ערבויות של חברות בשליטה משותפת	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2025	2024	2025	2024
	אלפי ש"ח			
ערבויות לחברות בשליטה משותפת				
ערבויות לחברות כלולות				
ערבויות לבעלי שליטה				
ערבויות לבעלי עניין שאינם בעלי שליטה				
ערבויות לאחרים				
סה"כ				

[*יינתן גילוי לסכומי ההתחייבויות שהוכרו בדוחות הכספיים בגין ערבויות כאמור.*]

41.3.2 ערבויות ביצוע

החברה העמידה ערבויות ביצוע בנקאיות לטובת לקוחות במהלך עסקיה הרגיל בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).[758]

41.3.3 ערבויות לרוכשי דירות

החברה העמידה ערבויות בנקאיות בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) לטובת רוכשי דירות במסגרת חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשל"ה-1974.[758]

---

753 ראו הערת שוליים 489.

754 אם מדובר בערבות פיננסית, יש לתת את הגילוי בהתאם לביאור 18.2.

755 בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין צורך לפרט ערבויות בנקאיות סטנדרטיות שהעמידה החברה לצורך הבטחת תשלום חובותיה (כגון LC), אלא אם יש בכך כדי לסייע להבנת סיכון האשראי של החברה.

756 ראו הערת שוליים 162.

757 בהתאם לתקנה 19(ח), "ערבות" בסעיף זה משמעותה לרבות התחייבות לשיפוי ומשכון להבטחת חיובו של אחר.

758 אם החברה הפקידה כספים או נכסים אחרים להבטחת הערבויות הבנקאיות, יש לבחון את הסיווג של נכסים אלה בדוח על המצב הכספי.

41 שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות (המשך)

41.3 ערבויות (המשך)

41.3.4 ערבות שמימושה עלול להעמיד בספק את המשך פעילות החברה במתכונתה הקיימת[759]

תקנה 19(ב) החברה העמידה ערבות בלתי מוגבלת בסכום לטובת חברה כב, עסקה משותפת. לסוף תקופת הדיווח יתרת החוב שהחברה ערבה לו היא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). הערבות היא כלפי [*פרט את שם הנושה*]. בשל ערבות זו התקבלו [*פרט את הערובות שהתקבלו*]. החברה הכירה בשנת הדיווח בהוצאות בסך _____ אלפי ש"ח ובהכנסות בסך _____ אלפי ש"ח בגין ערבות זו (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה).

תקנה 19(ג) דוחות חברה כב נדרשים בצירוף לדוחות אלה.[760] [*בנוסף, יש לתת גילוי לערבות בהתאם ל-IFRS 7 – ראו ביאור 18.2*.]

תקנה 19(ב1) [*בוטלה הערבות לאחר סוף תקופת הדיווח וטרם פרסום הדוחות הכספיים, ולחברה לא נותרה חשיפה מהותית בגין הערבות, תצוין עובדה זו*.]

41.3.5 ערבות שאינה מוגבלת בסכום לחוב בעל עניין

תקנה 40(2)(ב), 19(ב) החברה ערבה לחוב בעל עניין, חברת _____ בע"מ, ללא הגבלת סכום, לטובת [*פרט את שם הנושה*]. בשל ערבות זו התקבלו [*פרט את הערובות שהתקבלו*]. לסוף תקופת הדיווח יתרת החוב של בעל העניין שהחברה ערבה לו היא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). בגין ערבות זו, החברה הכירה בשנת הדיווח בהוצאות בסך _____ אלפי ש"ח ובהכנסות בסך _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה). [*בנוסף, יש לתת גילוי לערבות בהתאם ל-IFRS 7 – ראו ביאור 18.2*.]

תקנה 40(2)(ב) דוחות _____ נדרשים בצירוף לדוחות אלה.[760]

41.3.6 ערבויות להתחייבויות בעל שליטה[761]

תקנה 19(ד) החברה העמידה ערבות להתחייבויות בעל שליטה בה [*פרט בנוסף את שם החברה או את שם הנערב*] בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). לסוף תקופת הדיווח, יתרת החוב שהחברה ערבה לו היא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח) הערבות היא כלפי [*פרט את שם הנושה*]. בשל ערבויות אלו התקבלו [*פרט את הערובות שהתקבלו*]. החברה הכירה בשנת הדיווח בהוצאות בסך _____ אלפי ש"ח ובהכנסות בסך _____ אלפי ש"ח בגין ערבות זו (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה). [*בנוסף, יש לתת גילוי לערבות בהתאם ל-IFRS 7 – ראו ביאור 18.2*.]

דוחות חברת _____ נדרשים בצירוף לדוחות אלה.[762]

---

[759] בהתאם לתקנה 19(ב), גילוי זה יינתן תוך הבחנה בין ערבויות שערבה החברה עצמה לבין ערבויות שערבו חברות בנות ולבין ערבויות שערבו חברות בשליטה משותפת שדוחותיה צורפו לדוחות החברה בהתאם לתקנה 23.

[760] בהתאם לתקנה 19(ג), יש לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברה הנערבת (למעט דוחות חברה נערבת שהיא חברה מאוחדת), אלא אם כן, רשות ניירות ערך פטרה מכך ואז תימחק/תנוסח מחדש שורה זו. לא נדרש צירוף של חברה כאמור אם החברה הנערבת היא תאגיד מדווח. ראו נספח ה: צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים לעניין הוראות התקנות באשר לצירוף דוחות כספיים של חברה נערבת.

[761] בהתאם לתקנה 19(ד), הגילוי יינתן רק בגין ערבות להתחייבויות בעל שליטה שהיקפן עולה על 5% מסך כל נכסי החברה.

[762] בהתאם לתקנה 19(ג), יש לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברה הנערבת, אלא אם כן, רשות ניירות ערך פטרה מכך ואז תימחק/תנוסח מחדש שורה זו. לא נדרש צירוף של חברה כאמור אם החברה הנערבת היא תאגיד מדווח. ראו נספח ה: צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים לעניין הוראות התקנות באשר לצירוף דוחות כספיים של חברה נערבת.

41.4 התקשרויות

41.4.1 הסכם [פרט]

IAS 1.114(c)(iv)(1)

ביום _____ התקשרה החברה עם צד ג' בהסכם לתקופה של ___ שנים. להלן עיקרי ההסכם: [פרט][763]

41.4.2 התקשרויות נוספות

לפרטים בדבר חכירות תפעוליות שבהן החברה היא המחכיר - ראו ביאור 12.5 וביאור 14.4.

לפרטים בדבר חכירות מימוניות שבהן החברה היא המחכיר - ראו ביאור 7.3.

לפרטים נוספים בדבר חכירות שבהן החברה היא חוכרת – ראו ביאור 13.

לפרטים בדבר מחויבויות לעסקאות משותפות - ראו ביאור 11.2.4.

לפרטים בדבר התקשרויות לרכישת רכוש קבוע - ראו ביאור 14.2.3.

לפרטים בדבר התקשרויות לרכישת נכסים בלתי מוחשיים - ראו ביאור 15.2.7.

לפרטים בדבר תמלוגים למענקי רשות החדשנות - ראו ביאור 18.4.

[763] בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, בדרך כלל אין מקום להעתיק הוראות מן ההסכמים כלשונן, אלא לתארם בצורה מובנת תוך דגש על המהות העסקית והשלכות ההסכמים על החברה. אין צורך לפרט תניות וסעדים סטנדרטיים המקובלים בהסכמים המיועדים להגן על זכויות הצדדים ולמנוע את חשיפתם לסיכונים. כמו כן, יש להתמקד בחלקי ההסכם שיש להם השלכות על תקופות הדוח ועל תקופות עתיד. אין צורך לתאר את חלקי ההסכם המשליכים על תקופות קודמות, אלא רק אם הדבר נדרש להבנת ההקשר.

42 בעלי עניין וצדדים קשורים

IAS 24.18, 19
תקנה 41(א1), (א3), (ב)

42.1 עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין [764] [765] [766] [767] [768]

42.1.1 <u>למול החברה האם</u>

42.1.1.1 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

[*תתוארנה העסקאות למול בעל עניין שביצעה החברה או חברה בת, בין שנעשו במישרין ובין שנעשו בעקיפין, בציון - סכום העסקה וכן היתרה שטרם נפרעה (כולל מחויבויות[769]), לרבות תנאי היתרה, ביטחונות, אופי התמורה שתינתן בעת סילוקן וערבויות. היה ובגין היתרה הוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים, יינתן גילוי גם לסכום ההפרשה ולהוצאה שהוכרה במהלך התקופה. בנוסף, יש לתת גילוי לדרכי קביעת המחירים. כמו כן, יש לציין תנאים נוספים לפי נסיבות העניין ואת ההשפעה של העסקה על מצבה העסקי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, לגבי כל עסקה בנפרד.*]

42.1.1.2 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

[*תתוארנה העסקאות למול בעל עניין שביצעה החברה או חברה בת, בין שנעשו במישרין ובין שנעשו בעקיפין, בציון - סכום העסקה וכן היתרה שטרם נפרעה (כולל מחויבויות[769]), לרבות תנאי היתרה, ביטחונות, אופי התמורה שתינתן בעת סילוקן וערבויות. היה ובגין היתרה הוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים, יינתן גילוי גם לסכום ההפרשה ולהוצאה שהוכרה במהלך התקופה. בנוסף, יש לתת גילוי לדרכי קביעת המחירים. כמו כן, יש לציין תנאים נוספים לפי נסיבות העניין ואת ההשפעה של העסקה על מצבה העסקי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, לגבי כל עסקה בנפרד.*]

42.1.1.3 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

[*תתוארנה העסקאות למול בעל עניין שביצעה החברה או חברה בת, בין שנעשו במישרין ובין שנעשו בעקיפין, בציון סכום העסקה. היה והוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים, יינתן גילוי גם להוצאה שהוכרה במהלך התקופה. בנוסף, יש לתת גילוי לדרכי קביעת המחירים. כמו כן, יש לציין תנאים נוספים לפי נסיבות העניין ואת ההשפעה של העסקה על תוצאות פעולותיה של החברה, לגבי כל עסקה בנפרד.*]

42.1.2 <u>למול ישויות השולטות בחברה בשליטה משותפת או בעלות השפעה מהותית בחברה</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.1 לעיל.*]

42.1.3 <u>למול אנשי מפתח בהנהלה בחברה או בחברה האם של החברה המוגדרים כבעלי עניין בחברה</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.1 לעיל.*]

42.1.4 <u>למול חברות בנות</u>[770]

42.1.4.1 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

[*תתוארנה העסקאות למול הצד הקשור בציון - סכום העסקה וכן היתרה שטרם נפרעה (כולל מחויבויות[769]) לרבות תנאי היתרה, ביטחונות, אופי התמורה שתינתן בעת סילוקן וערבויות. היה ובגין היתרה הוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים, יינתן גילוי גם לסכום ההפרשה ולהוצאה שהוכרה במהלך התקופה.*]

---

[764] דוגמאות לעסקאות ראו IAS 24.21.

[765] בהתאם ל-IAS 24.23, גילויים לעובדה כי עסקאות עם צדדים קשורים בוצעו בתנאים שווי ערך לאלה השוררים בין צדדים שאינם קשורים, יינתנו רק אם תנאים אלה ניתנים לאימות.

[766] בהתאם ל-IAS 24.24, ניתן לתת גילוי במצטבר לפריטים בעלי אופי דומה למעט כאשר נחוץ גילוי נפרד לצורך הבנת ההשפעות של עסקאות צד קשור על הדוחות הכספיים של החברה.

[767] לעניין עסקאות עם בעלי עניין בלבד (ביאורים 42.1.1-42.1.3 וכן 42.1.9 -42.1.11), כאשר אין מדובר בעסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות אזי בהתאם לתקנה 41(א3), החברה רשאית שלא לתת את הגילוי לגבי עסקאות של החברה ושל חברה בת באשר לדרכי קביעת המחירים וכן ההשפעה של העסקאות על הדוחות הכספיים, אם התקיים אחד מהתנאים הבאים:

א) העסקה זניחה (על החברה לציין את הסוגים והמאפיינים של העסקאות שהיא רואה אותן כזניחות, תוך פירוט העובדות, הנימוקים וההסברים לכך); או

ב) העסקה אינה זניחה, והחברה נתנה תיאור כללי שלה, של מאפייניה והיקפה וכן של היקף כלל העסקאות מסוגה עם אותו בעל עניין.

[768] בהתאם ל-IAS 24.22, השתתפות על ידי החברה אם או חברה בת בתוכנית הטבה מוגדרת, החולקת סיכונים בין חברות בקבוצה, היא עסקה בין צדדים קשורים.

[769] בהתאם ל-IAS 24.21(i), לרבות מחויבויות לבצע משהו אם אירוע מסוים מתרחש או לא מתרחש בעתיד, כולל חוזי ביצוע (שהוכרו ושלא הוכרו).

[770] לחלופין להכללת הביאור באופן המודגם לעיל, ניתן לכלול את הביאור במידע הכספי הנפרד לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידיים), התש"ל-1970. בכל מקרה ביאור זה יינתן במקרה של ישות השקעה לגבי חברות בנות שאינן מאוחדות.

42 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

42.1 עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

42.1.4 <u>למול חברות בנות</u> (המשך)

42.1.4.2 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

[*תתוארנה העסקאות למול הצד הקשור בציון - סכום העסקה וכן היתרה שטרם נפרעה (כולל מחויבויות[769]) לרבות תנאי היתרה, ביטחונות, אופי התמורה שתינתן בעת סילוקן וערבויות. היה ובגין היתרה הוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים, יינתן גילוי גם לסכום ההפרשה ולהוצאה שהוכרה במהלך התקופה.*]

42.1.4.3 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

[*תתוארנה העסקאות למול הצד הקשור בציון סכום העסקה. היה והוכרה הפרשה בגין חובות מסופקים, יינתן גילוי גם להוצאה שהוכרה במהלך התקופה.*]

42.1.5 <u>למול ישויות קשורות לממשלה</u>

IAS 24.26 [*אם חברה מיישמת את הפטור ממתן גילוי לעסקת צד קשור בהתאם ל-IAS 24.25, יש לתת גילוי חלופי הכולל את שם הממשלה ומהות הקשר מול החברה (שליטה, שליטה משותפת או השפעה מהותית) וכן פירוט מספק של המהות והסכום של כל עסקה משמעותית*[771] *בפני עצמה ונתונים כמותיים ואיכותיים לגבי היקף העסקאות האחרות שמשמעותיות ביחד, אך אינן משמעותיות בפני עצמן, המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים של החברה להבין את ההשפעה של עסקאות עם צדדים קשורים בדוחותיה הכספיים.*]

42.1.6 <u>למול חברות כלולות</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.4 לעיל.*]

42.1.7 <u>למול עסקאות משותפות של החברה</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.4 לעיל.*]

42.1.8 <u>למול אנשי מפתח בהנהלה בחברה או בחברה האם של החברה שאינם בעלי עניין</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.4 לעיל.*]

42.1.9 <u>למול צדדים קשורים אחרים</u>[772]

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.4 לעיל.*]

42.1.10 <u>למול בעלי עניין אחרים</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור42.1.1 לעיל.*]

42.1.11 <u>למול מי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות מולו</u>

[*יינתן גילוי כאמור בביאור 42.1.1 לעיל, תוך פירוט מהות העניין האישי.*]

---

[771] בהתאם ל-IAS 24.27, בעת שימוש בשיקול דעת לקביעת רמת הפירוט, החברה תשקול את קרבת היחסים עם הצד הקשור וגורמים אחרים הרלוונטיים לקביעת קרבת היחסים כגון: רמת המשמעותיות של העסקה, האם בוצעה בתנאים שאינם תנאי שוק, האם העסקה מחוץ לפעילויות העסקיות הרגילות היומיומיות, כגון רכישה ומכירה של עסקים, האם ניתן גילוי בגינה לרגולטורים או לרשויות פיקוח, האם דווחה להנהלה בכירה, האם כפופה לאישור בעלי המניות והאם היא משמעותית מבחינת גודל.

[772] בהתאם ל-IAS 24.9, בן משפחה קרוב של אדם, שהוא צד קשור של החברה, מהווה גם הוא צד קשור של החברה. לעניין הגדרת "בן משפחה קרוב של האדם", ראו גם את החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ממאי 2015.

42 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

42.2 התחייבויות לבעלי עניין

תקנה 39 להלן פירוט התחייבויות החברה וחברות בנות לבעלי עניין בחברה:

		בסיס הצמדה	שיעור ריבית נקוב %	שיעור ריבית אפקטיבית ליום 31 בדצמבר 2025 %	31 בדצמבר 2025 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח
התחייבויות לזמן ארוך[773] כולל חלויות שוטפות	(1)	צמוד לדולר				
סך כל החלויות השוטפות בגין התחייבויות לזמן ארוך						
התחייבויות שוטפות (למעט חלויות)		צמוד למדד				

(1) **[***יש לפרט את התנאים העיקריים של התחייבויות אלו לרבות מועדי הפירעון לאחר תקופת הדיווח*[774] *כלהלן*:

	31 בדצמבר 2025 אלפי ש"ח
בשנה הראשונה (חלויות שוטפות)	
בשנה השנייה עד השנה החמישית	
מעל חמש שנים	
סה"כ	**]**

42.3 השקעות בבעלי עניין

תקנה 40(1) להלן פירוט השקעות החברה וחברות בנות בבעלי עניין בחברה:

	31 בדצמבר 2025 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח
במניות, בתעודות המקנות זכות לרכישת מניות, בתעודות התחייבות הניתנות להמרה במניות והשקעות אחרות[775]		
בתעודות התחייבות שאינן ניתנות להמרה		
הלוואות וחובות שוטפים (*)[776]		
(*) יתרת הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה ביותר בתקופה של שניים-עשר חודשים שלפני סוף תקופת הדיווח		

		בסיס הצמדה	שיעור ריבית נקוב %	שיעור ריבית אפקטיבית ליום 31 בדצמבר 2025 %	31 בדצמבר 2025 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח
הלוואות וחובות לזמן ארוך כולל חלויות שוטפות		צמוד לדולר				
סך חלויות שוטפות בגין הלוואות וחובות לזמן ארוך						

[*יש לפרט את התנאים העיקריים של השקעות אלו לרבות מועדי הפירעון לאחר תקופת הדיווח.*]

773 יש לתת את הגילוי בקבוצות לפי נסיבות העניין.

774 מועדי פירעון לאחר תקופת הדיווח יוצגו בהתאם לשיקול הדעת של החברה.

775 למעט השקעה בחברה מוחזקת שהיא בעל עניין בחברה.

776 ראו גם החלטת איפה חשבונאית 14-1: הצגה מחדש בגין אי גילוי נאות על יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בספטמבר 2014.

42 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

42.4 ערבויות[777] ושעבודים לבעלי עניין

תקנה 40(2) להלן פירוט ערבויות ושעבודים שהעמידה החברה או חברה מוחזקת לבעלי עניין או למי שהיה בעל עניין למועד העסקה:

42.4.1 ערבויות מוגבלות בסכום

תקנה 40(2)(א) החברה ערבה לחוב בעל עניין בסך _____ אלפי ש"ח. להבטחת התחייבויותיה קיבלה החברה את הביטחונות הבאים מבעלי העניין: [*פרט*]. יתרת החוב ליום 31 בדצמבר 2025 של בעל העניין שהחברה ערבה לו היא _____ אלפי ש"ח, מתוכם _____ אלפי ש"ח חוב לזמן קצר והיתרה חוב לזמן ארוך (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח מתוכו _____ אלפי ש"ח חוב לזמן קצר והיתרה חוב לזמן ארוך).

IFRS 7.35M, B8H,I,J IFRS 7.B10(c) בגין הערבות כאמור הוכרה הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח. **[<u>לחילופין:</u>** לא הוכרה הפרשה, מכיוון שהסכום המקורי בניכוי הפחתה היה גבוה מסכום ההפרשה להפסדי אשראי חזויים.**]** ההפרשה להפסדי אשראי חזויים נמדדה בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש. דירוג האשראי של החברה הכלולה הינו _____. החשיפה המקסימלית ליום 31 בדצמבר 2025 בגין מתן הערבות כאמור הינה _____ אלפי ש"ח.

חברה מוחזקת ערבה לחוב בעל עניין בסך _____ אלפי ש"ח. להבטחת התחייבויותיה קיבלה החברה המוחזקת את הביטחונות הבאים מבעלי העניין: [*פרט*]. יתרת החוב ליום 31 בדצמבר 2025 של בעל העניין שהחברה המוחזקת ערבה לו היא _____ אלפי ש"ח, מתוכם _____ אלפי ש"ח חוב לזמן קצר והיתרה חוב לזמן ארוך (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח מתוכם _____ אלפי ש"ח חוב לזמן קצר והיתרה חוב לזמן ארוך).

IFRS 7.35M, B8H,I,J IFRS 7.B10(c) בגין הערבות כאמור הוכרה הפרשה בסך _____ אלפי ש"ח. **[<u>לחילופין:</u>** לא הוכרה הפרשה, מכיוון שהסכום המקורי בניכוי הפחתה היה גבוה מסכום ההפרשה להפסדי אשראי חזויים.**]** ההפרשה להפסדי אשראי חזויים נמדדה בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש. דירוג האשראי של החברה הכלולה הינו _____. החשיפה המקסימלית ליום 31 בדצמבר 2025 בגין מתן הערבות כאמור הינה _____ אלפי ש"ח.

42.4.2 ערבויות שאינן מוגבלות בסכום[778]

תקנה 40(2)(ב) ראו ביאור 41.3.5.

42.4.3 שעבודים

תקנה 40(2)(ג) להבטחת חוב של בעל עניין לצד ג' שיתרתו לסוף תקופת הדיווח היא _____ אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח), יצרה חברה מוחזקת שעבוד קבוע על _____ [*יתוארו הנכסים המשועבדים וסוג השעבוד*].

42.5 תגמול[779] [780] עבור שירותים של אנשי מפתח בהנהלה[781]

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
IAS 24.17		ביאור	אלפי ש"ח	
IAS 24.17(a)	הטבות לטווח קצר[782]	21		
IAS 24.17(b)	הטבות לאחר העסקה[783]	21		
IAS 24.17(c)	הטבות אחרות לזמן ארוך[784]	21		
IAS 24.17(d)	הטבות בגין פיטורין	21		
IAS 24.17(e)	תשלום מבוסס מניות	25		
	סה"כ			

IAS 24.18A בנוסף לכך, בתקופת הדיווח הכירה הקבוצה בהוצאה בסך _____ אלפי ש"ח בגין קבלת שירותים של אנשי מפתח בהנהלה מישויות אחרות (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח).

---

777 ראו הערת שוליים 162.

778 יש לתת את הפרטים בהתאם לתקנות 19(ב), (ג) ו-(ה) בשינויים המחויבים (ראו גם ביאור 41). יובהר כי תיתכן חובת צירוף דוחות כספיים של בעל העניין אם מתקיים האמור בתקנה 19(ג) (ראו גם <u>נספח ה:</u> צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים).

779 לעניין סעיף זה, "תגמול" כהגדרתו ב-IAS 24.9.

780 עמדת רשת BDO לעניין המושג "תגמול" היא כי מכיוון שאין הנחיות ספציפיות אם לכלול או שלא לכלול בגילוי רווחים/הפסדים אקטואריים כתוצאה ממדידה מחדש של מחויבויות להטבה מוגדרת, חברה צריכה לבחור באחת משתי האפשרויות הנ"ל כמדיניותה החשבונאית.

781 בהתאם ל-IAS 24.17A, אם החברה מקבלת שירותים של אנשי מפתח בהנהלה מישות אחרת, הפירוט בטבלה אינו נדרש לגבי התגמול של אותה ישות לעובדיה או לדירקטורים שלה. גילוי לסכומים שהתהוו על ידי החברה עבור אותם השירותים יינתן במסגרת הגילוי הנוסף שמתחת לטבלה.

782 בהתאם ל-IAS 24.9, הטבות לטווח קצר כוללות גם הטבות לא כספיות כגון: טיפול רפואי, דיור, רכב צמוד או סחורות או שירותים ללא תשלום או במחיר מסובסד.

783 בהתאם ל-IAS 24.9, הטבות לאחר העסקה כגון: פנסיות, הטבות פרישה אחרות, ביטוח חיים לאחר העסקה וטיפול רפואי לאחר העסקה.

784 בהתאם ל-IAS 24.9, הטבות אחרות לזמן ארוך כוללות גם חופשה בגין ותק או חופשת שבתון, מענק יובל או הטבות אחרות בגין ותק, הטבות בשל אובדן כושר עבודה לזמן ארוך, אם הן אינן עומדות לתשלום במלואן בתוך שנים עשר חודשים שלאחר תום התקופה, השתתפות ברווחים, בונוסים ותגמול נדחה.

42 בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

42.6 תגמול[785] לבעלי עניין[786]

תקנה 41(א)(1)-(3), (ב) להלן פירוט התגמול שהעניקו החברה וחברות בנות לבעלי עניין ולמי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2025		2024		2023	
	מספר בעלי עניין	אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	אלפי ש"ח
בעלי עניין המועסקים בחברה או מטעמה						
דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה						
בעלי עניין אחרים שאינם מועסקים						
מי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו						

[*יינתן גילוי לגבי כל תגמול והטבה אחרת לבעל עניין ולמי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו (תוך ציון מהות העניין האישי), פירוט שוויים, הדרך שבה נקבע השווי וההנחות ששימשו בחישובו, וכן אם החברה תישא במסים בשל מתן תגמול וכל הטבה אחרת, יצוין הדבר ויפורטו סכומי המסים שבהם תישא החברה, ואם הדבר אפשרי, סך כל סכומי המסים הצפויים לחול.*]

[*יינתן גילוי לגבי כל תגמול או כל הטבה אחרת שאינם ניתנים להערכה כספית לבעל עניין ולמי שלבעל שליטה עניין אישי בהתקשרות עמו (תוך ציון מהות העניין האישי), תוך תיאור תנאיהם. כמו כן, אם החברה תישא במסים בשל מתן תגמול וכל הטבה אחרת, יצוין הדבר ויפורטו סכומי המסים שבהם תישא החברה, ואם הדבר אפשרי, סך כל סכומי המסים הצפויים לחול.*]

[*יינתן גילוי לגבי התחייבות מותנית למתן תגמול וכל הטבה אחרת שלגביה לא בוצעה הפרשה ולגבי התקשרות לפיה עשויים להינתן תגמול וכל הטבה אחרת לבעל עניין ולמי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו (תוך ציון מהות העניין האישי), תוך תיאור ההתחייבות או ההתקשרות ותנאיה.*]

42.7 התקשרות לביצוע עסקה עם בעל עניין ועם מי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו[787]

תקנה 41(א2),(ב) [*קיימת התקשרות לביצוע עסקה בין החברה/חברה בת לבין בעל עניין או לבין מי שלבעל שליטה עניין אישי בהתקשרות עמו, בין במישרין ובין בעקיפין, תתואר העסקה, סכומיה, דרכי קביעת המחיר, תנאי האשראי ותנאים אחרים לפי נסיבות העניין, וכן תצוין השפעת העסקאות על מצבה העסקי של החברה ועל תוצאות פעולותיה לגבי כל עסקה בנפרד. אם ההתקשרות היא עם מי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו, תצוין בנוסף מהות העניין האישי.*]

---

785 לעניין סעיף זה "תגמול" כהגדרתו בתקנה 21 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

786 בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, בגילוי בעניין תגמול והטבות לבעל עניין לפי תקנה 41, יש להתייחס רק לבעלי עניין בקבוצה ואין צורך להתייחס לבעלי עניין בחברות קשורות (כהגדרתן בחוק ניירות ערך).

787 בתנאים מסוימים, כאמור בתקנה 41(א3), ניתן יהיה שלא לתת גילוי זה. לעניין התנאים לכך - ראו הערת שוליים 767 לביאור 42.

43 מגזרי פעילות[788] [789]

43.1 כללי[790]

IFRS 8.22(a) הקבוצה פועלת בחמישה[791] מגזרים בני דיווח. כל מגזר בר דיווח הוא יחידה עסקית ואסטרטגית המנוהלת בנפרד, כיוון שלכל מגזר נפרד נדרשת מדיניות תפעולית ומדיניות שיווקית שונה. רוב העסקים נרכשו כיחידות אינדיבידואליות, וההנהלה שהייתה במועד הרכישה נשמרה. **[<u>לחלופין:</u>** לקבוצה __ מגזרים בני דיווח, שמהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו כוללות מגוון פעילויות מוצרים ושירותים אשר מנוהלות בנפרד.**]**[792] [793]

IFRS 8.22(b) המגזרים המדווחים משיגים את הכנסותיהם בעיקר מהפעילויות כדלקמן:[794]

אלקטרוניקה	-	מכירת מוצרי אלקטרוניקה (מעגלים משולבים ומוצרים קשורים) ומתן שירותי תחזוקה קשורים.
דירות למכירה	-	הקמה ומכירה של דירות למגורים בישראל.
הקמת נכסים	-	הקמת נכסים בעולם עבור לקוחותיה.
מימון	-	מתן הלוואות לתאגידים אחרים. על אף העובדה שמגזר זה לא עמד בספים הכמותיים לפיהם נקבעים מגזרים בני דיווח, הוחלט לתת לו גילוי נפרד בשל הרחבת פעילות המגזר והגידול הצפוי בהכנסות.
צפון אמריקה	-	הקמה ומכירה של דירות למגורים במדינה א'.
פעילויות אחרות[795]	-	מכירה של כלי כתיבה, שירותי אחזקה שונים וכן נדל"ן להשקעה. מגזרים אלה לא קיימו ולא מקיימים את הספים הכמותיים לפיהם נקבעים המגזרים בני הדיווח בקבוצה.

IFRS 8.16

IFRS 8.22(aa) מגזר מוצרי האלקטרוניקה מהווה קיבוץ של שני מגזרי פעילות:[796] מגזר המעגלים המשולבים ומגזר המוצרים הקשורים. בקביעה כי שני מגזרי הפעילות הללו חולקים מאפיינים כלכליים דומים, בחנה החברה את המרווחים הגולמיים הממוצעים לטווח ארוך[797] של אותם מגזרים.

IFRS 8.27(a) מחירי מכירה בין המגזרים נקבעו על בסיס מחירי שוק **[<u>לחלופין:</u>** על בסיס העלות לחברה במגזר המוכר או על בסיס [*פרט את הבסיס*]**]**.

IFRS 8.27(e)' החברה שינתה בתקופת הדיווח את שיטת המדידה ששימשה לקביעת רווח או הפסד מגזרי מדווח והיא אינה מכירה יותר בהכנסות אחרות ובהוצאות אחרות כחלק מהרווח או הפסד המגזרי המדווח. כתוצאה מכך, סכומי הכנסות והוצאות, נטו בסך _____ אלפי ש"ח ו-_____ אלפי ש"ח, בהתאמה, לא נכללו בדיווח השוטף על הרווח או הפסד המגזרי. מספרי ההשוואה הותאמו כדי לשקף את שיטת המדידה החדשה.[798]

IFRS 8.27(f) החברה מקצה[799] את הוצאות הפחת בין המגזרים על בסיס שעות השימוש בפועל בציוד למרות שהנכסים מוקצים רק למגזר של הקמת נכסים. הוצאות הפחת המוקצות למגזרים שאליהם לא הוקצו נכסים הן _____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח).

---

788 בהתאם לאופן הניתוח של ה-CODM, ייתכן ותידרשנה התאמות מתחייבות במבנה הביאור, נתוניו וכיו"ב. יש לשקול בקפידה את אופן הצגת ביאור זה.

789 בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 14-2: יישום תקן IFRS 8 אגב הכנסת פעילות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בחודש אפריל 2025, בעת הכנסת פעילות מהותית לתאגיד מדווח, יש להחיל על הדוחות הכספיים המצורפים לדוח הכנסת הפעילות את דרישות הגילוי המלאות של IFRS 8. הובהר בעמדה כי הכנסת פעילות מהותית משמעה אחד מאלה: (1) הכנסת פעילות לתאגיד נעדר פעילות; (2) רכישת פעילות באופן שלאחר הרכישה הדוחות הכספיים יהוו דוחות כספיים המשכיים של הפעילות הנרכשת (רכישה במהופך).

790 גילוי זה יכלול את הגורמים ששימשו לזיהוי המגזרים, וכן את סוגי המוצרים ואת סוגי השירותים שמהם כל מגזר מפיק את הכנסותיו.

791 בהתאם ל-IFRS 8.19, כאשר מספר מגזרי הפעילות עולה על 10, החברה תבחן אם המידע המגזרי אינו מפורט מדי.

792 בהתאם ל-IFRS 8.29, אם החברה משנה את המבנה הארגוני הפנימי שלה באופן שגורם לשינוי בהרכב המגזרים בני הדיווח שלה, המידע המקביל לתקופות קודמות יוצג מחדש, אלא אם המידע אינו ניתן להשגה ועלות הפקתו יקרה מדי. הקביעה אם מידע אינו ניתן להשגה ואם עלות הפקתו יקרה מדי תיעשה לגבי כל פריט גילוי בנפרד. בעקבות שינוי בהרכב המגזרים בני הדיווח שלה, החברה תיתן גילוי אם היא הציגה מחדש את הפריטים המקבילים של מידע מגזרי לתקופות קודמות.

793 בהתאם ל-IFRS 8.30, אם חברה שינתה את המבנה הארגוני הפנימי שלה באופן שגורם לשינוי בהרכב המגזרים בני הדיווח שלה, ואם מידע מגזרי לתקופות קודמות לא מוצג מחדש כדי לשקף את השינוי, החברה תיתן גילוי בשנה שבה חל השינוי למידע מגזרי לתקופה השוטפת הן לפי הבסיס הישן והן לפי הבסיס החדש של הפיצול למגזרים, אלא אם המידע הנחוץ אינו ניתן להשגה ועלות הפקתו יקרה מדי.

794 לעניין זיהוי המגזרים בני הדיווח, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא מגזרי פעילות, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2015.

795 בהתאם ל-IFRS 8.16, כולל גם פעילויות עסקיות.

796 בהתאם ל-IFRS 8.12, על מנת לקבץ שני מגזרי פעילות או יותר למגזר פעילות אחד, מלבד הדרישה כי למגזרים יש מאפיינים כלכליים דומים, נדרש כי: (i) הקיבוץ הוא עקבי לעיקרון המרכזי לפיו על החברה לתת גילוי למידע שיאפשר להעריך את המהות ואת ההשפעות הפיננסיות של הפעילויות העסקיות שבהן היא עוסקת ואת הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת; וכן (ii) המגזרים דומים במהות המוצרים והשירותים, במהות תהליכי הייצור, בסוג/בקבוצת הלקוחות למוצרים ולשירותים שלהם, בשיטות שמשמשות להפצת המוצרים או להספקת השירותים וכן, אם מתאים, במהות הסביבה המפוקחת (לדוגמה, בנקאות, ביטוח או שירותים ציבוריים). כמו כן, ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 1-22: קיבוץ מגזרי פעילות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בדצמבר 2022.

797 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 1-12: קיבוץ מגזרי פעילות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2012 והחלטת אכיפה חשבונאית 5-23: קיבוץ מגזרי פעילות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2023.

798 ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא מגזרי פעילות, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2015.

799 בהתאם ל-IFRS 8.27(f), יש לתת גילוי למהות ולהשפעה של הקצאות לא סימטריות כלשהן למגזרים בני דיווח.

43 מגזרי פעילות (המשך)

IFRS 8.23,24

43.2 מידע לגבי רווח או הפסד, נכסים והתחייבויות [800] [801]

	אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
				אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
IFRS 8.23(a) הכנסות מלקוחות חיצוניים [802] [803]							
IFRS 8.23(b) הכנסות בין מגזריות [802]							
סה"כ הכנסות המגזר							
IFRS 8.23 **רווח (הפסד) מגזרי**							
IFRS 8.23(d) הוצאות ריבית [802] [804]							
IFRS 8.23(c) הכנסות ריבית [802] [804]							
IFRS 8.23(e) פחת והפחתות [802]							
IFRS 8.23(g) חלק ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו [802]							
IFRS 8.23(h) מסים על ההכנסה [802]							
IFRS 8.23(i) ירידת ערך נכסים [802] [805]							
IFRS 8.23(f) פריטים מהותיים אחרים: [802] [806]							
עלויות ארגון מחדש							
הוצאות בגין הטבות עובדים חומרים							
שינוים במלאי							
IFRS 8.24(b) תוספות לנכסים לא שוטפים [807] [808]							

800 עמדת רשת BDO היא כי בהתאם ל-IFRS 5.5B, פעילות שהופסקה העומדת בהגדרת מגזר בר דיווח אינה נדרשת להצגה בביאור מגזרי פעילות. אולם חברה המעוניינת לדווח על פעילות שהופסקה במסגרת ביאור זה, אינה מנועה מלעשות זאת כמידע נוסף.

801 בהתאם ל-IAS 7.50(d), מומלץ לתת גילוי לסכום של תזרימי המזומנים הנובעים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון של כל מגזר בר דיווח.

802 בהתאם ל-IFRS 8.23, החברה נדרשת לתת גילוי לסכומים בגין כל מגזר בר דיווח אם סכומים אלה נכללים במידה של הרווח או ההפסד המגזרי שנסקר על ידי ה-CODM, או אם הם מסופקים בדרך אחרת באופן סדיר ל- CODM גם אם הם לא נכללים במידה של הרווח או ההפסד המגזרי, לעניין זה ראו גם את החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיוני 2024 (פורסמה ביולי 2024). בהקשר לכך לעמדת רשת BDO לא בהכרח כל סכום שעונה למבחנים אלה מחויב בגילוי. לאחר זיהוי פריטי המידע שנדרשים בגילוי עבור כל מגזר בר דיווח יש להעריך את המידע הנדרש, האם הוא מהותי בהקשר של הדוחות הכספיים בכללותם. כמו כן, ייתכן שסכום שיהיה מהותי לדוח רווח או הפסד מאוחד, לא בהכרח יהיה מהותי עבור מגזר בר-דיווח (אחד או יותר), ולכן, אין צורך לדווח על פריט זה עבור מגזרים אלה בהתאם ל-IFRS 8.23 כתוצאה גם מיישום IAS 1.31.

803 ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 7-23: הצגת פילוח הכנסות לפי מגזרי פעילות, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2023.

804 בהתאם ל-IFRS 8.23, החברה תדווח על הכנסות ריבית ועל הוצאות ריבית בנפרד לגבי כל מגזר בר דיווח, למעט אם רוב הכנסות המגזר הן מריבית וה-CODM מעריך את ביצועי המגזר בעיקר על סמך הכנסות ריבית נטו. אם הוצגו בנפרד, החברה תיתן גילוי לעובדה זו.

805 בהתאם ל-IAS 36.129, הגילוי יינתן לגבי הפסדים מירידת ערך או ביטולם בין אם הוכרו ברווח או הפסד ובין אם הוכרו ברווח כולל אחר במהלך התקופה.

806 בהתאם ל-IFRS 8.23(f), יש לתת גילוי לפריטים **מהותיים** של הכנסה והוצאה שניתן להם גילוי בהתאם ל-IAS 1.97. יחד עם זאת, החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיוני 2024 (פורסמה ביולי 2024) מבהירה כי לא בהכרח יינתן גילוי לכל פריט הכנסה והוצאה לו ניתן גילוי בדוחות הכספיים בפילוח המגזרי. ההחלטה מבהירה שעל החברה ליישם שיקול דעת בבואה ליישם את העקרון המרכזי של IFRS 8 (ראו IFRS 8.1) בהקשר זה. לפיכך, גילוי יכול שיינתן גם לסעיפים מהותיים אף אם אינם מיוחדים או חד פעמיים.

807 למעט מכשירים פיננסיים, נכסי מסים נדחים, נכסי הטבה מוגדרת נטו וזכויות שנובעות מחוזי ביטוח.

808 בהתאם ל-IFRS 8.24, החברה נדרשת לתת גילוי לסכום התוספות לנכסים הלא שוטפים בגין כל מגזר בר דיווח אם הסכום נכלל במידה של נכסי המגזר שנסקר על ידי ה-CODM, או אם הסכום מסופק באופן סדיר ל-CODM גם אם הוא לא נכלל במידה של נכסי המגזר.

		אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
					אלפי ש"ח			
	31 בדצמבר 2025							
IFRS 8.23	**נכסי המגזר**[809]							
IFRS 8.24(a)	השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות שמטופלות לפי שיטת השווי המאזני[810]							
IFRS 8.23	**התחייבויות המגזר**[811]							

[809] בהתאם ל-IFRS 8.23, הגילוי לסך נכסי המגזר יינתן אם הסכום מסופק באופן סדיר ל-CODM.

[810] בהתאם ל-IFRS 8.24, הגילוי לסכום ההשקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות יינתן בגין כל מגזר בר דיווח אם הוא נכלל במידה של נכסי המגזר שנסקר על ידי ה-CODM, או אם הוא מסופק באופן סדיר ל-CODM גם אם הוא לא נכלל במידה של נכסי המגזר.

[811] בהתאם ל-IFRS 8.23, הגילוי לסך התחייבויות המגזר יינתן אם הסכום מסופק באופן סדיר ל-CODM.

43 מגזרי פעילות (המשך)

43.2 מידע לגבי רווח או הפסד, נכסים והתחייבויות (המשך)

	אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
				אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024							
הכנסות מלקוחות חיצוניים							
הכנסות בין מגזריות							
סה"כ הכנסות המגזר							
רווח (הפסד) מגזרי							
הוצאות ריבית							
הכנסות ריבית							
פחת והפחתות							
חלק ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו							
מסים על ההכנסה							
ירידת ערך נכסים							
פריטים מהותיים אחרים:							
עלויות ארגון מחדש							
הוצאות בגין הטבות עובדים							
חומרים							
שינוים במלאי							
תוספות לנכסים לא שוטפים							
31 בדצמבר 2024							
נכסי המגזר							
השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות שמטופלות לפי שיטת השווי המאזני							
התחייבויות המגזר							

43 מגזרי פעילות (המשך)

43.2 מידע לגבי רווח או הפסד, נכסים והתחייבויות (המשך)

	אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
				אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
הכנסות מלקוחות חיצוניים							
הכנסות בין מגזריות							
סה"כ הכנסות המגזר							
רווח (הפסד) מגזרי							
הוצאות ריבית							
הכנסות ריבית							
פחת והפחתות							
חלק ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו							
מסים על ההכנסה							
ירידת ערך נכסים							
פריטים מהותיים אחרים:							
עלויות ארגון מחדש							
הוצאות בגין הטבות עובדים							
חומרים							
שינוים במלאי							
תוספות לנכסים לא שוטפים							

43 מגזרי פעילות (המשך)

IFRS 8.28

43.3 התאמות[812]

43.3.1 הכנסות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
IFRS 8.28(a) סה"כ הכנסות של מגזרים בני דיווח			
הכנסות אחרות המדווחות במסגרת פעילויות אחרות			
ביטול הכנסות בין מגזריות			
סה"כ הכנסות במאוחד			

43.3.2 רווח או הפסד[813]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
IFRS 8.28(b) סה"כ רווח (הפסד) של מגזרים בני דיווח			
רווח (הפסד) המדווח במסגרת פעילויות אחרות			
ביטול (רווחים) הפסדים בין מגזריים			
רווח (הפסד) הנובע ממכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
סכומים לא מוקצים:			
שכר דירקטורים			
סכום שהתקבל בגין יישוב של תביעה			
הוצאות תפעוליות אחרות ברמת החברה			
תיאום להוצאת פנסיה לצורך איחוד			
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה במאוחד			

43.3.3 נכסים[814]

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IFRS 8.28(c) סה"כ נכסים של מגזרים בני דיווח		
נכסים אחרים המדווחים במסגרת פעילויות אחרות		
ביטול יתרת חוב לקבל בין מגזרית		
סכומים לא מוקצים אחרים		
סה"כ נכסים במאוחד		

43.3.4 התחייבויות[815]

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
IFRS 8.28(d) סה"כ התחייבויות של מגזרים בני דיווח		
התחייבויות אחרות המדווחות במסגרת פעילויות אחרות		
התחייבויות פנסיוניות להטבה מוגדרת שלא הוקצו		
סה"כ התחייבויות במאוחד		

[812] בהתאם ל-IFRS 8.28, כל פריטי ההתאמה המהותיים יזוהו ויתוארו בנפרד. לדוגמה, יש לזהות ולתאר בנפרד את הסכום של כל תיאום מהותי הנובע מהבדל במדיניות החשבונאית שנדרש כדי להתאים בין רווח או הפסד של מגזרים בני דיווח לבין הרווח או הפסד המאוחד של החברה.

[813] בהתאם ל-IFRS 8.28(b), אם חברה מקצה למגזרים בני דיווח פריטים כגון הוצאת מסים (הכנסת מסים), היא יכולה להציג התאמה בין סך כל המידות של רווח או הפסד של המגזרים בני הדיווח לבין הרווח או הפסד של החברה לאחר פריטים אלה.

[814] בהתאם ל-IFRS 8.28(c), ההתאמה בין סך כל נכסי המגזרים בני הדיווח לבין נכסי החברה תינתן רק אם סכומי סך נכסי המגזר מסופקים באופן סדיר ל-CODM (ועל כן ניתן להם גילוי בביאור 43.2).

[815] בהתאם ל-IFRS 8.28(d), ההתאמה בין סך כל התחייבויות המגזרים בני הדיווח לבין התחייבויות החברה תינתן רק אם סכומי סך התחייבויות המגזר מסופקים באופן סדיר ל-CODM (ועל כן ניתן להם גילוי בביאור 43.2).

43 מגזרי פעילות (המשך)

43.3 התאמות (המשך)

43.3.5 פריטים מהותיים אחרים

IFRS 8.28(e)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	מאוחד
		אלפי ש"ח	
2025			
הכנסות ריבית			
הוצאות ריבית			
יציאות הוניות			
פחת והפחתות			
ירידת ערך נכסים			
עלויות ארגון מחדש			
הוצאות בגין הטבות עובדים			
חומרים			
שינוים במלאי			
2024			
הכנסות ריבית			
הוצאות ריבית			
יציאות הוניות			
פחת והפחתות			
ירידת ערך נכסים			
עלויות ארגון מחדש			
הוצאות בגין הטבות עובדים			
חומרים			
שינוים במלאי			
2023			
הכנסות ריבית			
הוצאות ריבית			
יציאות הוניות			
פחת והפחתות			
ירידת ערך נכסים			
עלויות ארגון מחדש			
הוצאות בגין הטבות עובדים			
חומרים			
שינוים במלאי			

43 מגזרי פעילות (המשך)

43.4 מידע לגבי מוצרים ושירותים[816] [817] [818]

IFRS 8.32 הכנסות ממוצרים ושירותים דומים ללקוחות חיצוניים[819]:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
מוצרי אלקטרוניקה			
מעגלים משולבים			
דירות בישראל			
דירות במדינה א'			
מהקמת מבנים			
ממכירת כלי כתיבה			
ממתן שירותי תחזוקה			
מוצרים אחרים			
סה"כ הכנסות במאוחד			

43.5 מידע לגבי אזורים גאוגרפיים[816] [817] [818]

מקום מושבה של החברה הוא ישראל והכנסותיה מופקות בעיקר במדינות ישראל, אנגליה וארה"ב.

43.5.1 הכנסות מלקוחות חיצוניים מיוחסות למדינות לפי המיקום הגיאוגרפי של הלקוח[819]

IFRS 8.33(a)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
ישראל			
אנגליה			
ארה"ב			
מדינות אחרות			
סה"כ הכנסות במאוחד			

43.5.2 נכסים לא שוטפים[820]

IFRS 8.33(b)

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
ישראל		
אנגליה		
ארה"ב		
מדינות אחרות		
סה"כ נכסים לא שוטפים במאוחד		

43.6 מידע לגבי לקוחות עיקריים[816] [817] [821] [822]

IFRS 8.34 הכנסות הקבוצה מלקוח א' מסתכמות ל-_____ אלפי ש"ח (בשנת 2024: _____ אלפי ש"ח; בשנת 2023: _____ אלפי ש"ח). המגזרים המדווחים על ההכנסות מלקוח זה הם מגזר התוכנה ומגזר התשתיות.

---

816 בהתאם ל-IFRS 8.31, הגילוי נדרש רק אם הוא לא ניתן כחלק מהמידע המגזרי בר הדיווח.

817 גילוי זה יינתן גם בחברות להן מגזר בר דיווח יחיד.

818 המידע יתבסס על המידע ששימש להפקת הדוחות הכספיים.

819 חברה שנתנה גילוי בגין פיצול של הכנסות מחוזים עם לקוחות, כמפורט בביאור 26.2, וסך ההכנסות מחוזים עם לקוחות ופיצולו המוצגים באותו ביאור תואמים את הגילוי הנדרש בביאור זה, אינה נדרשת לספק את הגילוי.

820 ראו הערת שוליים 807.

821 לקוח עיקרי - מהווה לפחות 10% מהכנסות החברה.

822 קבוצה של ישויות שהן תחת שליטה משותפת (לרבות חברות ממשלתיות) תיחשב כלקוח יחיד אולם נדרש שיקול דעת להעריך אם ממשלה (ושלוחותיה) וישויות הנמצאות תחת השליטה של אותה ממשלה תיחשבנה כלקוח יחיד. בהערכה זו יש לשקול את היקף השילוב הכלכלי בין ישויות אלו.

44 מטבע שאינו בר-המרה[823] [824]

IAS 21.A19 [*ביישום IAS 21.57A, ישות תיתן גילוי:*

(א) למטבע ולתיאור של ההגבלות הנובעות מכך שהמטבע אינו בר-המרה למטבע האחר;

(ב) לתיאור של העסקאות המושפעות;

(ג) לערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות המושפעים;

(ד) לשערי החליפין המיידים ששימשו ולעובדה ששערים אלה הם:

(ו) שערי חליפין ניתנים לצפייה ללא תיאום; או

(וו) שערי חליפין מיידים שנאמדו תוך שימוש בטכניקת אמידה אחרת.

(ה) *תיאור של טכניקת אמידה כלשהי שהישות השתמשה בה, ולמידע כמותי ואיכותי לגבי הנתונים וההנחות ששימשו בטכניקת אמידה זו; וכן*

(ו) *למידע איכותי לגבי כל סוג של סיכון שהישות חשופה אליו מאחר שהמטבע אינו בר-המרה למטבע האחר, ולמהות ולערך בספרים של נכסים והתחייבויות שחשופים לכל סוג של סיכון.*]

IAS 21.A20 [*כאשר מטבע הפעילות של פעילות חוץ אינו בר-המרה למטבע ההצגה או, אם מתאים, מטבע ההצגה אינו בר-המרה למטבע הפעילות של פעילות החוץ, ישות תיתן גילוי גם:*

(א) לשם פעילות החוץ; לעובדה שפעילות החוץ היא חברה בת, פעילות משותפת, עסקה משותפת, חברה כלולה או סניף; ולמקום העסקים העיקרי שלה;

(ב) *למידע כספי מתומצת לגבי פעילות החוץ[825]; וכן*

(ג) *למהות ולתנאים של הסדרים חוזיים כלשהם אשר יכולים לדרוש מהישות לספק תמיכה כספית לפעילות החוץ, כולל אירועים או נסיבות אשר יכולים לחשוף את הישות להפסד.*]

---

[823] בהתאם ל-IAS 21.57A, כאשר ישות אומדת שער חליפין מיידי מאחר שמטבע אינו בר-המרה למטבע אחר, הישות תיתן גילוי למידע אשר יאפשר למשתמשים בדוחותיה הכספיים להבין כיצד העובדה שהמטבע אינו בר-המרה למטבע אחר משפיעה, או צפויה להשפיע, על הביצועים הכספיים, על המצב הכספי ועל תזרימי המזומנים של הישות. כדי להשיג מטרה זו, ישות תיתן גילוי לגבי: (א) המהות וההשפעות הכספיות של המטבע שאינו בר-המרה למטבע האחר; (ב) שער החליפין המיידי (שערי החליפין המיידים) שנעשה בו (בהם) שימוש; (ג) תהליך האמידה; וכן (ד) הסיכונים שהישות חשופה אליהם מאחר שהמטבע אינו בר-המרה למטבע האחר.

[824] בהתאם ל-IAS 21.A18, ישות תביא בחשבון את רמת הפירוט הנחוצה כדי לספק את מטרת הגילוי ב-IAS 21.57A. ישות תיתן גילוי למידע המפורט ב-IAS 21.A19-A20 ולמידע נוסף כלשהו הנחוץ כדי לקיים את מטרת הגילוי ב-IAS 21.57A.

[825] אם ניתן מידע כספי מתומצת במסגרת ביאור 11 או ביאור 37 אין צורך לחזור על הגילוי במסגרת ביאור זה וניתן להפנות לביאור הרלוונטי.

45 אירועים לאחר תקופת הדיווח

[*תאר את האירוע.*]

IAS 10.19-20 [*להלן דוגמאות לאירועים שנחשבים ל"אירועים מחייבי תיאום לאחר תקופת הדיווח" אשר דורשים התאמת הדוחות הכספיים:*]

לאחר תקופת הדיווח ניתן פסק דין של בית המשפט בדבר תביעה שהוגשה בגין _____ שאירע לפני סוף תקופת הדיווח. בעקבות כך, הותאמה ההפרשה בסכום בסך _____ אלפי ש"ח – ראו ביאור 22.6.

לאחר תקופת הדיווח נמכר מלאי בסך _____ אלפי ש"ח. בשל כך, הופחת ערך המלאי ליום 31 בדצמבר 2025 בסך _____ אלפי ש"ח.

IAS 10.21-22 [*להלן דוגמאות לאירועים שנחשבים ל"אירועים שאינם מחייבים תיאום לאחר תקופת הדיווח" אשר דורשים מתן ביאור על אופי האירוע ועל אומדן ההשפעה הכספית של אותו אירוע, או הצהרה כי לא ניתן לערוך אומדן כזה בצירוף הסבר לעובדה זו:*]

לאחר תקופת הדיווח פרצה שריפה במפעל החברה, וכתוצאה ממנה נהרס ציוד שערכו בספרים _____ אלפי ש"ח. החברה הגישה תביעת ביטוח, אולם לא צפוי כי השיפוי שיתקבל יכסה את מלוא נזקי השריפה. השריפה לא גרמה לעיכוב משמעותי בפעילות המפעל.

לאחר תקופת הדיווח חתמה החברה על מזכר הבנות למכירת חברה ה', חברה בת, בתמורה מוערכת של _____ אלפי ש"ח. סגירת ההסכם צפויה בחודש _____. הערך בספרים של הנכסים נטו של חברה ה' ליום 31 בדצמבר 2025 הוא _____ אלפי ש"ח.

IAS 1.137(a) לאחר תקופת הדיווח הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך _____ אלפי ש"ח (סכום של ___ ש"ח לכל 1 ש"ח ע.נ. מניה רגילה). חבות המס בגין חלוקת הדיבידנד כאמור מסתכמת, להערכת החברה, בסך _____ אלפי ש"ח.[826]
IAS 10.13
IAS 12.81(i)

IAS 1.76(c) לאחר תקופת הדיווח הגיעה החברה להסכמה עם בנק לדחייה של עוד 12 חודשים מיום מתן ההסכמה, והסדרת הפרה של נכסים פיננסיים שהחברה התחייבה עליהם בהקשר להלוואות ואשראים שנלקחו מהבנק.[827]

IAS 1.76(d) לאחר תקופת הדיווח סילקה החברה בפירעון מוקדם הלוואה שיתרתה ליום 31 בדצמבר 2025 הינה בסך של _____ אלפי ש"ח ואשר מסווגת בדוחות כספיים אלה בהתחייבויות הלא שוטפות בסכום של _____ אלפי ש"ח. מועד הפירעון המקורי של ההלוואה היה אמור להיות במהלך שנת 2027.[827]

IAS 10.17 **לפי תהליך אישור הדוחות הכספיים בחברה, למר / לגב' _____ יש את הסמכות לשנות את הדוחות לאחר מועד פרסומם.**[828]

---

[826] תשומת לב מופנית להוראות הגילוי הנדרשות ב-IFRIC 17.17 אם לאחר סוף תקופת הדיווח אך לפני אישור הדוחות הכספיים לפרסום, חברה מכריזה על חלוקת נכס שאינו מזומן כדיבידנד.

[827] בהתאם ל-IAS 1.76, מיחזור, תיקון הפרה והענקת ארכה שמסתיימת לאחר 12 חודש לפחות לאחר תקופת הדיווח בהקשר להלוואות לזמן ארוך שמסווגות כהתחייבויות שוטפות וכן סילוק של הלוואה שסווגה כלא שוטפת, מחייבים מתן גילוי באירועים שאינם מחייבים התאמה, כאשר אירועים אלה מתרחשים בין סוף תקופת הדיווח לבין התאריך שבו הדוחות הכספיים מאושרים לפרסום.

[828] אם אכן כך המצב, ינוסח בהתאם למקרה.

נספחים

נספח א: הצגת רווח או הפסד ורווח כולל אחר בשני דוחות (דוח על רווח או הפסד ודוח על הרווח הכולל)[829]

IAS 1.10A

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
	ביאור	אלפי ש"ח		
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				
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל:				
בעלים של החברה האם				
זכויות שאינן מקנות שליטה				
רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם:				
רווח (הפסד) בסיסי (בש"ח):				
מפעילויות נמשכות				
מפעילויות שהופסקו				
רווח (הפסד) למניה				
רווח (הפסד) מדולל (בש"ח):				
מפעילויות נמשכות				
מפעילויות שהופסקו				
רווח (הפסד) למניה				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

[829] בהתאם ל-IAS 1.10A, קיימות שתי אפשרויות להצגת רווח או הפסד ורווח כולל אחר: בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (כמוצג בדוח לדוגמה) או בדוח על רווח או הפסד נפרד ובדוח על הרווח הכולל המתחיל ברווח או הפסד (כמוצג בנספח זה).

נספח א: הצגת רווח או הפסד ורווח כולל אחר בשני דוחות (דוח על רווח או הפסד ודוח על הרווח הכולל)(המשך)

IAS 1.10A **דוחות מאוחדים על הרווח הכולל**

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
	ביאור	אלפי ש"ח		
רווח (הפסד) לתקופה				
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין:				
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
הערכה מחדש של רכוש קבוע				
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת				
רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד				
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
פריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ				
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
גידורי תזרים מזומנים				
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה				
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה				
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל:				
בעלים של החברה האם				
זכויות שאינן מקנות שליטה				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספחים

נספח ב: הצגת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד בסיווג שמבוסס על מהות ההוצאות[830] [831]

IAS 1.99 **דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר**

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
	ביאור	אלפי ש"ח		
	הכנסות:			
IAS 1.82(a)	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים			
IAS 40.76	שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים, נטו עליית ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה[832]			
IAS 1.82(c)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו[833]			
IAS 1.98(c)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע			
IAS 1.85	הכנסות מדמי שכירות			
IAS 1.85	הכנסות מדמי ניהול			
IAS 1.98(d)	רווח ממימוש חברה בת			
IAS 1.85	**סה"כ הכנסות**			
IAS 1.102	**הוצאות:**			
IAS 1.102	שינוי במלאי מוצרים מוגמרים ועבודה בתהליך			
IAS 1.102	חומרי גלם			
IAS 1.102	פחת והפחתות			
IAS 1.102	הוצאות שכר			
IFRS 15.113(b)	הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות			
IAS 1.102	הוצאות אחרות			
IAS 1.85	**סה"כ הוצאות**			
IAS 1.85, 85A	**רווח (הפסד) מפעולות רגילות**			
IAS 1.85	הכנסות מימון			
IAS 1.82(b)	הוצאות מימון			
IAS 1.82(ba)	הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים			
IFRS 7.20A IAS 1.82(aa)	רווחים (הפסדים) מגריעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת			
IAS 1.82(ca)	רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
IAS 1.82(cb)	רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
IAS 1.82(c)	רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו[833]			
IAS 1.85,102	**רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה**			
IAS 1.82(d) IAS 12.77	מסים על ההכנסה			
IAS 1.85, 85A	**רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות**			
IAS 1.82(ea) IFRS 5.33(a)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו			
IAS 1.81A(a)	**רווח (הפסד) לתקופה**			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

---

[830] בהתאם ל-IAS 1.99, יש להציג ניתוח של הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד תוך שימוש באחת מהשיטות הבאות: סיווג שמבוסס על מאפיין הפעילות של ההוצאות (כמוצג בדוח לדוגמה) או סיווג שמבוסס על מהות ההוצאות (כמוצג בנספח זה), וזאת לפי השיטה שמספקת מידע מהימן שהוא יותר רלוונטי.

[831] המשך הדוח אשר מציג את החלק של רווח כולל אחר וסך הרווח הכולל, את ייחוס הרווח או הפסד וייחוס הרווח הכולל לזכויות שאינן מקנות שליטה ולבעלים של החברה האם ואת הרווח למניה, הוא כמוצג בדוח לדוגמה.

[832] אם מדובר בהפסד, יופיע תחת "הוצאות".

[833] יש לשקול את מיקום הסעיף בדוח בהתאם למהות הכלכלית.

נספח ג: הצגת תיאומים בגין סיווג מחדש המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר[834] [835]

IAS 1.94 **דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר**

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2025	2024	2023
	ביאור	אלפי ש"ח		
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין:[836]				
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
רווחים (הפסדים) מהערכה מחדש של רכוש קבוע				
רווחים (הפסדים) ממדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת				
רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד				
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
פריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ:				
רווחים (הפסדים) בתקופה				
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד[837]				
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:				
רווחים (הפסדים) בתקופה				
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד				
גידורי תזרים מזומנים:				
רווחים (הפסדים) בתקופה				
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד				
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:				
רווחים (הפסדים) בתקופה				
תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד[837]				
סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה				
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

[834] בהתאם ל-IAS 1.94, יש להציג תיאומים בגין סיווג מחדש בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (כמוצג בנספח זה) או בביאורים.

[835] נספח זה אינו מדגים דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר שלם, אלא רק את החלק של הרווח הכולל האחר (כלומר, ללא החלק של רווח או הפסד, ללא ייחוס הרווח או הפסד וייחוס הרווח הכולל לזכויות שאינן מקנות שליטה ולבעלים של החברה האם וללא הרווח למניה).

[836] לעניין רווח כולל אחר מצטבר המשתקף מחברות מוחזקות, יש לבחון את נאותות הסיווג מחדש לרווח או הפסד בדוחות הכספיים המאוחדים בעת הסיווג מחדש לרווח או הפסד בחברה המוחזקת.

[837] ראו הערת שוליים 620.

נספח ד: הצגת ניתוח של רווח כולל אחר לפי פריט לכל רכיב של הון בדוח על השינויים בהון[838]

IAS 1. 106A

דוחות מאוחדים על השינויים בהון
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

		הון המיוחס לבעלים של החברה האם											
	ביאור	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	שטרי הון	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין	רווח כולל אחר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה	עודפים/ (הפסדים צבורים)	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה /בת	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
								אלפי ש"ח						
יתרה ליום 1 בינואר 2025														
השפעת היישום לראשונה של התיקונים ל-IAS 21														
יתרה ליום 1 בינואר 2025 לאחר יישום השינויים האמורים														
רווח (הפסד) לתקופה														
רווחים (הפסדים) מהערכה מחדש של רכוש קבוע														
רווחים (הפסדים) ממדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת														
רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר														
רווחים (הפסדים) משינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד														
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ - רווחים (הפסדים) בתקופה														
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ - תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד														
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - רווחים (הפסדים) בתקופה														
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד														
גידורי תזרים מזומנים - רווחים (הפסדים) בתקופה														
גידורי תזרים מזומנים - תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד														
גידורי תזרים מזומנים – הפסד בגין גידור תזרים מזומנים שלא צפויה השבתו														
חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - רווחים (הפסדים) בתקופה														
חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד														
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר														
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה														
העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים														
העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה														
העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת														
העברה בתוך ההון של רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר בגין השקעות במכשירים הוניים שנגרעו														
ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה														
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025														

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

[838] בהתאם ל-IAS 1.106A, יש להציג, לכל רכיב של הון, ניתוח של רווח כולל אחר לפי פריט, בדוח על השינויים בהון (כמוצג בנספח זה) או בביאורים (כמוצג בדוח לדוגמה בביאור 34.2). הנספח כולל תקופת דיווח אחת בלבד.

נספח ה: צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים

צירוף דוחות חברה כלולה (תקנה 23):[839]

לדוחות הכספיים של החברה יצורפו כנספח דוחות כספיים מבוקרים של חברה כלולה[840] לשנת הדיווח, אם התקיים אחד מהמבחנים האמורים בתקנה 23(א)(1) עד (5). יחד עם זאת, קובעת תקנה 23(ב) כי בנסיבות האמורות בתקנת המשנה, דוחות כספיים של חברה כלולה לא יצורפו לדוחות החברה, למרות עמידה במבחנים האמורים.

בדוחות הכספיים של החברה יינתן פירוט של שמות החברות הכלולות שדוחותיהן נדרשים בצירוף לדוחות החברה וכן פירוט של שמות החברות הכלולות שלמרות שעמדו במבחני תקנה 23(א), לא צורפו בשל האמור בתקנה 23(ב) וזאת תוך פירוט הסיבה שבגינה לא צורפו דוחות החברה הכלולה (כפי שהוצג בביאור 11).

תקנה 23 מפרטת הוראות נוספות ביחס לאופן צירוף הדוחות הכספיים של החברה הכלולה.

צירוף דוחות חברה נערבת (תקנה 19):

לדוחות הכספיים של החברה יצורפו כנספח דוחות כספיים מבוקרים של חברה בהתאם לאמור בתקנה 19(ג), 19(ד) או 40(2)(ב) בכפוף לאמור בתקנה 19(ז).

תקנה 19 מפרטת הוראות ביחס לאופן צירוף הדוחות הכספיים של החברה הנערבת.

צירוף דוחות חברה משועבדת:

עמדה משפטית מספר 29-103: *ממצאים בקשר עם נאותות הגילוי בדבר בטוחות ו/או שעבודים שניתנו ע"י תאגידים מדווחים להבטחת פירעון תעודות התחייבות* מציינת כדוגמה מקרים שבהם שעבודים של מניות חברה מאוחדת/חברה כלולה/נכס פיננסי, אשר ניתנו במסגרת הצעת תעודות התחייבות לציבור, ובכלל זה רישום למסחר של תעודות התחייבות שהונפקו בהצעה פרטית, ידרשו את צירוף הדוחות הכספיים המבוקרים של אותן החברות וזאת עד למועד פירעונן המלא של תעודות ההתחייבות (או, בתנאים מסוימים, צירוף תמצית נתונים כספיים שבוקרו, כמפורט בעמדה המשפטית, במקום צירוף דוחות כספיים מלאים).

צירוף דוחות כספיים של תאגיד ערב של בעל שליטה בגין ערבות מהותית שהעמיד לטובת פירעון איגרות חוב (עמדה משפטית מספר 10-199: *ערבות מהותית של בעל שליטה לפירעון אגרות חוב*):[841]

תאגיד ערב של בעל שליטה, אשר העמיד ערבות מהותית לצורך פירעון איגרות חוב לתאגיד מדווח, יידרש לצירוף דוחותיו הכספיים באופן שוטף עד למועד מימושה או עד למועד שבו חדלה ערבות זו מלהיות מהותית.

---

839 למעט חברה כלולה שהיא תאגיד מדווח או תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק ניירות ערך, התשכ"ט-1969 חלות עליו.

840 לרבות עסקה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

841 בהתאם לעמדה המשפטית, אם בעל השליטה העמיד ערבות אישית מהותית, יידרש גילוי למידע מקיף אודות בעל השליטה, אשר ישקף את יכולתו לפרוע את הערבות.

נספח ו: שיקולי דעת בקביעת מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית

מהו מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית

IAS 1.117 מסביר כי מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, בעת בחינה שלו יחד עם מידע אחר שנכלל בדוחות הכספיים של ישות ניתן לצפות באופן סביר שהוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית צריך **להתמקד** באופן בו הישות מיישמת את דרישות תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים **על הנסיבות הספציפיות שלה** (מידע הספציפי לישות במקום מידע סטנדרטי, או מידע שרק מעתיק או מתמצת את *דרישות* אותם תקנים). מידע לגבי מדיניות חשבונאית ספציפית לישות שימושי במיוחד כאשר מידע זה מתייחס לסוגיות שלגביהם ישות הפעילה שיקול דעת – לדוגמה, כאשר ישות מיישמת תקן IFRS באופן שונה מישויות דומות באותו ענף[842].

מידע לגבי מדיניות חשבונאית ספציפית לישות בדרך כלל שימושי יותר. יחד עם זאת, מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית יכול לכלול מידע סטנדרטי, או מידע שרק מעתיק או מתמצת את דרישות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים, לדוגמה כאשר:

משתמשי הדוחות הכספיים צריכים את המידע הזה כדי להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. תרחיש כזה עשוי להיווצר כאשר לישות המיישמת את IFRS 9 לא קיימת בחירת סיווג בקשר למכשיריה הפיננסיים. בתרחישים כאלה, משתמשי הדוחות הכספיים של אותה ישות יוכלו אולי להבין כיצד הישות טיפלה במכשירים הפיננסיים המהותיים שלה רק אם הם מבינים כיצד הישות יישמה את דרישות IFRS 9 לגבי המכשירים הפיננסיים שלה.

דרישות הטיפול החשבונאי של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים הן מורכבות ומשתמשי הדוחות הכספיים צריכים להבין דרישות אלה, לדוגמה כאשר ישות מטפלת בסוגי עסקאות, אירועים אחרים או תנאים מהותיים על ידי יישום יותר מ-IFRS אחד.[843]

IAS 1.117B קובע כי ניתן לצפות שמידע לגבי מדיניות חשבונאית יהיה מהותי אם משתמשים בדוחות הכספיים של ישות צריכים אותו על מנת להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. לדוגמה, סביר שישות תחשיב מידע לגבי מדיניות חשבונאית כמהותי לדוחותיה הכספיים אם מידע זה מתייחס לעסקאות, אירועים אחרים או תנאים מהותיים ומתקיימים המקרים הבאים[844]:

- הישות שינתה את המדיניות החשבונאית שלה במהלך תקופת הדיווח והתוצאה של שינוי זה היא שינוי מהותי למידע בדוחות הכספיים;
- הישות בחרה במדיניות חשבונאית מתוך חלופה אחת או יותר המותרות על ידי תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים;
- המדיניות החשבונאית פותחה בהעדר תקן IFRS החל באופן ספציפי;
- המדיניות החשבונאית מתייחסת לתחום בו ישות נדרשת לבצע שיקולי דעת משמעותיים או להניח הנחות משמעותיות ביישום מדיניות חשבונאית, והישות נותנת גילוי לשיקולי דעת אלה או להנחות אלה בהתאם ל-IAS 1.122,125;
- הטיפול החשבונאי הנדרש עבורם הוא מורכב וללא מתן גילוי המשתמשים בדוחות הכספיים של הישות לא יבינו אותם.

IAS 1.117A קובע כי מידע לגבי מדיניות חשבונאית לעסקאות, לאירועים אחרים או לתנאים, שאינם מהותיים, אינו מהותי **ואין צורך לתת לו גילוי**. אף על פי כן, מידע לגבי מדיניות חשבונאית **עשוי להיות מהותי עקב המהות** של העסקאות, האירועים האחרים או התנאים, **גם אם הסכומים אינם מהותיים**. אולם, **לא כל מידע** לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, לאירועים אחרים או לתנאים מהותיים **הוא בעצמו מהותי**.

יחד עם זאת, ישות רשאית לתת גילוי למידע לגבי מדיניות חשבונאית גם כאשר הוא לא מהותי, כל עוד מידע כזה לא יסווה מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית.[845]

IAS 1.117E מסביר כי המסקנה של ישות שמידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא לא מהותי **אינה משפיעה על דרישות הגילוי המתייחסות המפורטות בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים אחרים**.

842 ראו IAS 1.117C, IFRS PS2.88E.

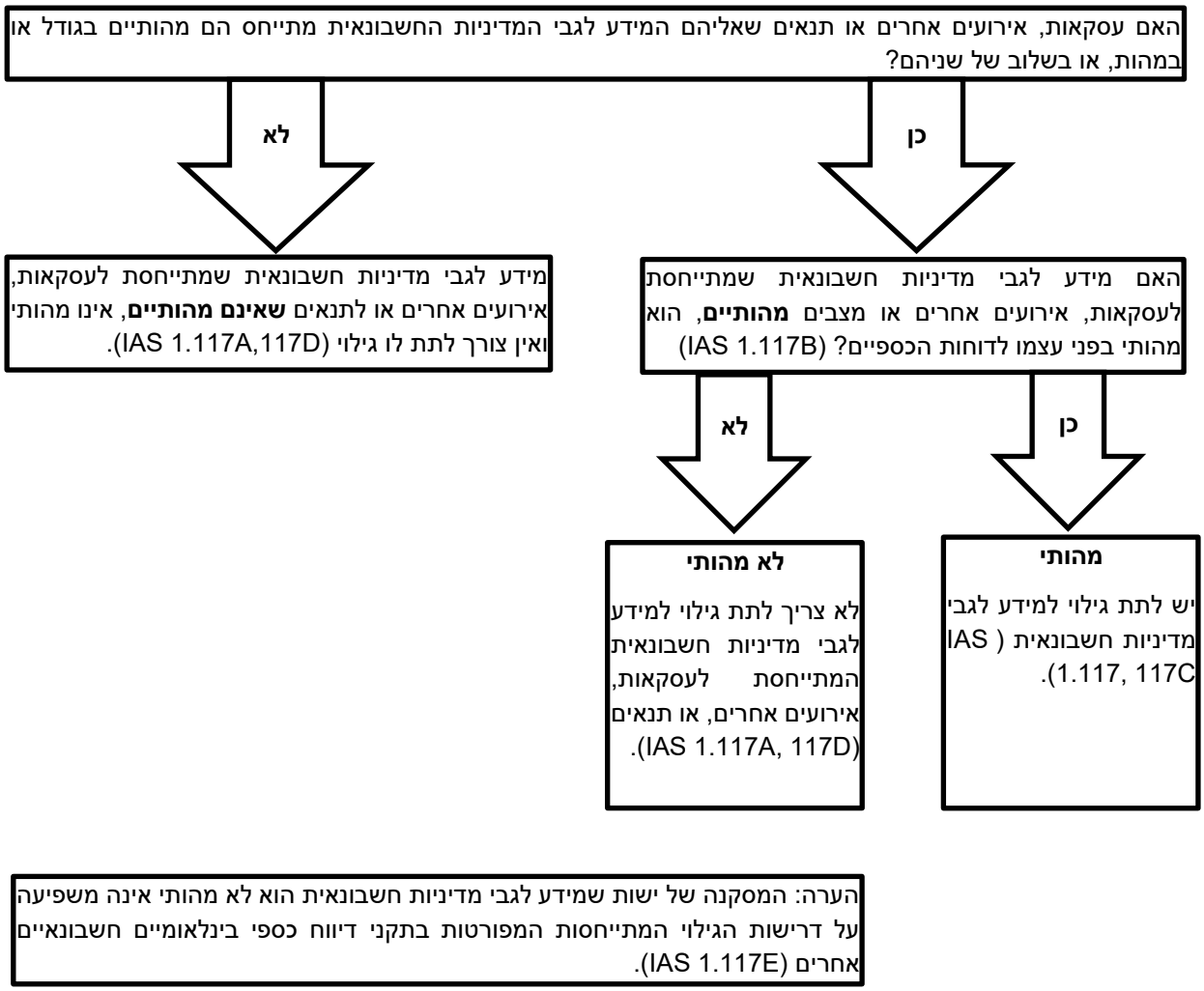
843 ראו IFRS PS2.88F(a),(c).

844 המקרים אינם ממצים, אך מספקים דוגמאות מתי, בדרך כלל, ישות תקבע כי המידע לגבי המדיניות החשבונאית הוא מהותי.

845 ראו IAS 1.117D, IAS 1.BC76T.

נספח ו: שיקולי דעת בקביעת מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

להלן תרשים המסכם את תהליך הקביעה האם מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי:[846]



הערה: המסקנה של ישות שמידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא לא מהותי אינה משפיעה על דרישות הגילוי המתייחסות המפורטות בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים אחרים (IAS 1.117E).

[846] מתבסס על תרשים 2 ב- IFRS PS2.88C.

נספח ו: שיקולי דעת בקביעת מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

דוגמאות להפעלת שיקולי דעת[847]

דוגמה 1 - ביצוע שיקול דעת לגבי מהותיות והתמקדות במידע ספציפי לישות תוך הימנעות ממידע לגבי מדיניות חשבונאית סטנדרטית

רקע

הישות פועלת בענף התקשורת הסלולארית. היא התקשרה בחוזים לספק מכשירים סלולאריים ושירותי נתונים ללקוחות קמעונאיים. בחוזה אופייני, הישות מספקת ללקוח מכשיר סלולארי ושירותי נתונים למשך 3 שנים. הישות מיישמת את IFRS 15 ומכירה בהכנסות בעת עמידה במחויבויות הביצוע שלה בהתאם לתנאי החוזה.

הישות זיהתה שתי מחויבויות ביצוע:

- המכשיר - הלקוח משלם תשלומים חודשיים למשך 3 שנים; וכן,
- שרותי נתונים - הלקוח משלם תשלום חודשי קבוע לשימוש בכמות נתונים חודשית ספציפית למשך 3 שנים.

עבור המכשיר, הישות מכירה בהכנסה בעת הספקת המכשיר ללקוח. עבור הספקת הנתונים, הישות מכירה בהכנסה לאורך חיי החוזה - 3 שנים.

בעת קביעת הטיפול החשבונאי בהכנסות, הישות הפעילה שיקולי דעת בנוגע להקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע וקביעת העיתוי של קיום מחויבויות הביצוע.

הישות הסיקה כי ההכנסות שהתקבלו מחוזים אלה הם מהותיים לתקופת הדיווח.

יישום

הישות מיישמת בחוזים מסוג זה מדיניות חשבונאית נפרדת לכל מקור הכנסה – מכירת מכשירים והספקת שירותי נתונים. לאחר שזיהתה שההכנסות מחוזים מסוג זה הן מהותיות לדוחות הכספיים, הישות מעריכה האם מידע לגבי מדיניות חשבונאית בגין הכנסות אלה הוא מהותי. הישות מעריכה את ההשפעה של גילוי המידע לגבי המדיניות החשבונאית שלה על ידי בחינת גורמים איכותיים. הישות ציינה שהמדיניות החשבונאית שלה להכרה בהכנסה:

- לא שונתה במהלך תקופת הדיווח;
- לא נבחרה מתוך מספר אפשרויות שהתקן מציע;
- לא פותחה בהתאם ל-IAS 8 (בהעדר תקינה ספציפית); וכן
- אינה מורכבת עד כדי כך שמשתמש עיקרי לא יבין את הטיפול בעסקאות ללא תיאור סטנדרטי של דרישות IFRS 15.

אולם, חלק מהמדיניות החשבונאית להכרה בהכנסה של הישות דרשה ביצוע שיקול דעת משמעותי - למשל, בהחלטה כיצד להקצות את מחיר העסקה למחויבויות הביצוע, ולעיתוי ההכרה בהכנסות.

הישות מסיקה כי בנוסף לגילוי לגבי שיקולי דעת משמעותיים שהישות נדרשת לתת בהתאם ל-IFRS 15.123-126, צפוי באופן סביר שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים יצטרכו להבין מידע לגבי המדיניות החשבונאית המתייחסת. כתוצאה מכך, הישות מסיקה כי המידע הזה צפוי באופן סביר להשפיע על החלטות של המשתמשים העיקריים. לדוגמה:

הבנת האופן בו הישות מקצה את מחיר העסקה למחויבויות הביצוע שלה עשויה לסייע למשתמשים להבין כיצד כל רכיב בעסקה תורם להכנסות ולתזרים המזומנים של הישות; וכן

ההבנה שחלק מההכנסות מוכרות בנקודת זמן וחלקן מוכרות לאורך זמן עשויה לעזור למשתמשים להבין כיצד קשורים תזרימי המזומנים להכנסות.

בנוסף, הישות ציינה ששיקולי הדעת שבוצעו הם ספציפיים אליה ולכן, מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית יכלול מידע על האופן בו הישות מיישמת את דרישות IFRS 15 על הנסיבות הספציפיות שלה.

הישות מעריכה שמידע לגבי המדיניות החשבונאית המתייחסת להכרה בהכנסה הוא מהותי וצריך לתת לו גילוי. הגילוי יכלול מידע על האופן בו הישות מקצה את מחיר העסקה למחויבויות ביצוע והעיתוי בו היא מכירה בהכנסה.

דוגמה 2 - ביצוע שיקולי דעת לגבי מהותיות מידע על מדיניות חשבונאית שרק מעתיק את דרישות תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים

רקע

בדוחות הכספיים של ישות קיים רכוש קבוע שהוא מהותי.

[847] הדוגמאות המובאות בנספח זה מבוססות על דוגמאות S ו-T הכלולות ב-IFRS PS2 ואינן מהוות תרגום מלא של הדוגמאות.

נספח ו: שיקולי דעת בקביעת מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית (המשך)

לישות אין נכסים בלתי מוחשיים או מוניטין והיא לא הכירה בירידת ערך בגין הרכוש הקבוע בתקופת הדיווח השוטפת וגם לא בתקופות דיווח השוואתיות.

בתקופות דיווח קודמות, הישות נתנה גילוי למידע לגבי המדיניות החשבונאית המתייחסת לירידת ערך של נכסים לא שוטפים על ידי העתקת דרישות IAS 36 (מידע זה לא כלל מידע ספציפי לישות), דרישות כגון: מתי בוחנים סימנים לירידת ערך, מתי ואיך אומדים את הסכום בר ההשבה לנכסים (כולל נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר ומוניטין), היכן ומתי מוכר הפסד מירידת ערך, כיצד מקצים את ההפסד כשמדובר ביחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין וכו'.

יישום

לאחר שהישות זיהתה את הנכסים המהותיים בדוחות הכספיים הכפופים לבדיקת ירידת ערך, הישות מעריכה האם המידע לגבי המדיניות החשבונאית של ירידת ערך הוא מהותי.

כיוון שהישות לא הכירה בירידת ערך או בביטול ירידת ערך בתקופת הדיווח השוטפת ובתקופות דיווח השוואתיות ומכיוון שאין לה נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בדוחות הכספיים, לא סביר שמידע לגבי המדיניות החשבונאית המפרטת את האופן בו הישות מכירה ומקצה הפסדים מירידת ערך לנכסים אלו הינו מהותי למשתמשים העיקריים.

יחד עם זאת, המדיניות החשבונאית לירידת ערך של הישות דורשת הפעלת שיקולי דעת או הנחות משמעותיות כמתואר ב-IAS 1.122,125. בהתחשב בנסיבות הספציפיות של הישות, היא הסיקה כי ניתן לצפות באופן סביר שמידע לגבי שיקולי הדעת שבוצעו וההנחות המשמעותיות המתייחסות לבחינת ירידת הערך ישפיע על החלטות המשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים.

הישות החליטה שלא סביר שמשתמשי הדוחות העיקריים יצטרכו להבין את הוראות ההכרה והמדידה הנדרשות ב- IAS 36 כדי להבין מידע מתייחס בדוחות הכספיים ולכן אין צורך בגילוי מדיניות נפרד אשר מתמצת את אותן דרישות. במקום זאת, ישות תיתן גילוי למידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית המתייחסת לשיקולי דעת והנחות שבוצעו בעת יישום בחינת ירידת הערך במקום אחר בדוחות הכספיים.

למרות שהישות מעריכה כי חלק מהמידע לגבי מדיניות חשבונאית בגין ירידת ערך אינו מהותי, הישות עדיין מעריכה אם דרישות גילוי אחרות של IAS 36 מספקות מידע מהותי שיש לתת לו גילוי.

נספח ז: השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים[848]

שינוי האקלים הינו נושא אשר משקיעים ומחזיקי עניין אחרים בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים מתעניינים בו רבות נוכח ההשפעה הפוטנציאלית על מודל עסקי של חברות, על תזרים המזומנים שלהן, על מצבן הכלכלי, וביצועיהן הפיננסים. רוב התעשיות הושפעו או סביר שיושפעו משינוי אקלים ונעשים מאמצים רבים להתמודד עם השפעה זו. מידת ההשפעה תלויה כמובן בנסיבות העניין.

תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים לא מתייחסים באופן מפורש לעניינים הקשורים באקלים. אולם, חברות חייבות לשקול גם עניין זה בעת יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים במיוחד כאשר ההשפעה של עניינים אלו עלולה להיות מהותית על הדוחות הכספיים בכללותם. לדוגמה, מידע על האופן שבו ההנהלה שקלה עניינים הקשורים לאקלים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה עשוי להיות מהותי ביחס לשיקולי הדעת והאומדנים המשמעותיים ביותר שיושמו על ידי ההנהלה.

הטבלה שלהלן מציגה דוגמאות הממחישות מתי תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים עשויים לדרוש מחברות לשקול את ההשפעות של עניינים הקשורים לאקלים ביישום העקרונות של מספר תקנים. הרשימה אינה ממצה - יכולים להיות מקרים אחרים שבהם עניינים הקשורים לאקלים יהיו רלוונטיים בעת יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים. כמו כן, יתכנו השפעות נוספות מעבר למתואר בטבלה להלן.

בנוסף לדרישות הספציפיות שמפורטות בטבלה שלהלן, יש לבחון את הדרישות הכלליות בקשר עם מתן גילוי שרלוונטי להבנת מצבה של החברה (ראו לדוגמה IAS 1.31, 112).

תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים	השפעות עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים
IAS 1 *הצגת דוחות כספיים* סעיפים 25-26, 122-124, 125-133	**גורמים לחוסר ודאות באומדן ושיקולי דעת משמעותיים** אם להנחות שהחברה מניחה לגבי העתיד קיים סיכון משמעותי שתוצאתן תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה,IAS 1 דורש לתת גילוי למידע אודות הנחות אלה, מהותן וערכם בספרים של נכסים והתחייבויות אלו. משמעות הדבר היא שמתן גילוי על הנחות שנעשו בעניינים הקשורים לאקלים, עשוי להידרש, לדוגמה, כאשר עניינים אלו יוצרים אי ודאויות שמשפיעות על הנחות ששימשו בפיתוח אומדנים, כגון, אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים בעת בחינת ירידת ערך של נכס או האומדן הטוב ביותר של ההוצאות הנדרשות כדי לסלק התחייבות לפירוק. חברות נדרשות להציג גילוי זה בצורה שמאפשרת למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את שיקולי הדעת שהפעילה ההנהלה לגבי העתיד. על אף שהמהות והיקף המידע שיסופק עשוי להשתנות, הוא עשוי לכלול לדוגמה את מהות ההנחות או הרגישות של הערכים בספרים לשיטות, להנחות ולאומדנים שעמדו בבסיס החישוב שלהם, לרבות הסיבות לרגישות.

[848] נספח זה מבוסס על חומר לימודי שפורסם על ידי קרן ה-®IFRS בחודש נובמבר 2020 ועודכן בחודש יולי 2023. ניתן למצוא את הפרסום המעודכן בקישור זה. כמו כן, רשת BDO פרסמה חוזר בנושא זה, אשר ניתן למצוא אותו בקישור זה. בנוסף בנובמבר 2019 פרסם חבר ה-®IASB ניק אנדרסון מאמר בדבר תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים וגילויים הקשורים לאקלים, אשר ניתן למצוא אותו בקישור זה. הרשות האירופאית לניירות ערך (ה-ESMA) פרסמה באוקטובר 2023 דוח הכולל דוגמאות לגילויים בדוחות כספיים של חברות לא פיננסיות בקשר לעניינים הקשורים לאקלים, ניתן למצוא את הפרסום בקישור זה. בנובמבר 2025 פורסם על ידי ה- ®IASB תיקונים לדוגמאות להמחשה ב- IFRS 18, IFRS 7, IAS 36 ,IAS 8 ,IAS 1 ו-IAS 37 - גילויים בנוגע לאי ודאויות בדוחות הכספיים המודגמים בעיקר באמצעות דוגמאות הקשורות לאקלים. יצוין כי הדוגמאות רלוונטיות גם למצבי אי ודאות אחרים שאינם קשורים לאקלים (כגון: אי ודאות הקשורה לסכסוכים מלחמתיים, שינויים בתעריפי מכס, מגפות ועוד).

נספח ז: השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים (המשך)

תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים	השפעות עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים
IAS 1 *הצגת דוחות כספיים* (המשך) סעיפים 25-26, 122-124, 125-133	**גורמים לחוסר ודאות באומדן ושיקולי דעת משמעותיים** (המשך) IAS 1 דורש גם לתת גילוי לשיקולי דעת (מלבד אלה שכרוכים באומדנים) של ההנהלה בתהליך היישום של המדיניות החשבונאית עם ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים. לדוגמה, חברה שפועלת בתעשייה שמושפעת במיוחד מנושא זה והחליטה שלא להכיר בהפסד מירידת ערך, תתן גילוי, אם יש לכך את ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שמוכרים בדוחות הכספיים, לשיקולי הדעת שהפעילה בעת זיהוי היחידה מניבת המזומנים של הנכס. **עסק חי** IAS 1 דורש מההנהלה להעריך את יכולת החברה להמשיך לפעול כעסק חי כאשר היא מכינה דוחות כספיים. בעת ההערכה אם הנחת העסק החי היא נאותה, ההנהלה מביאה בחשבון את כל המידע הניתן להשגה לגבי העתיד, שהוא לפחות ל-12 חודש מסוף תקופת הדיווח, אך לא מוגבל לתקופה זו. אם עניינים הקשורים לאקלים יוצרים אי ודאויות מהותיות שקשורות לאירועים או למצבים שמטילים ספק משמעותי על יכולת החברה להמשיך לפעול כעסק חי, IAS 1 דורש לתת גילוי לאי ודאויות אלו. כאשר ההנהלה הגיעה למסקנה שאין אי ודאויות מהותיות הקשורות להנחת העסק החי שדורשות גילוי, אך הגעה למסקנה זו הייתה כרוכה בשיקול דעת משמעותי (לדוגמה, לגבי הסבירות והאפקטיביות של כל גורם מקל) IAS 1 דורש לתת גילוי לשיקול דעת זה[849].
IAS 2 *מלאי* סעיפים 28-33	עניינים הקשורים לאקלים עלולים לגרום למלאי של חברה לצאת משימוש, למחירי המכירה שלו לרדת או לעלויות ההשלמה שלו לעלות. אם כתוצאה מכך עלות המלאי אינה ניתנת להשבה, IAS 2 דורש מהחברה למדוד את המלאי לפי שווי מימוש נטו. אומדנים של שווי מימוש נטו מבוססים על הראיה המהימנה ביותר, הניתנת להשגה בעת קביעת האומדנים, של הסכום שבו המלאי חזוי להיות ממומש.
IAS 12 *מסים על ההכנסה* סעיפים 27-31, 34, 56	IAS 12 קובע כי חברות יכירו בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצורכי מס שטרם נוצלו וזיכויי מס שטרם נוצלו, עד המידה שצפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצל את אותם סכומים. עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על הערכת החברה לגבי ההכנסה החייבת העתידית ועלולים לגרום לכך שהחברה לא תוכל להכיר בנכסי מסים נדחים או שתידרש לגרוע נכסי מסים נדחים שהוכרו בעבר.
IAS 16 *רכוש קבוע* סעיפים 7, 51, 73, 76 IAS 38 *נכסים בלתי מוחשיים* סעיפים 9-64, 102, 104, 118, 121, 126	עניינים הקשורים לאקלים עשויים לזרז השקעות והוצאות לצורך שינוי או התאמת פעילויות עסקיות, לרבות מחקר ופיתוח. IAS 16 ו- IAS 38 מפרטים דרישות להכרה בעלויות שיהוונו לנכס (כפריט של רכוש קבוע או כנכס בלתי מוחשי). IAS 38 אף דורש לתת גילוי לסכום הוצאות מחקר ופיתוח שהוכרו כהוצאה במהלך תקופת דיווח. IAS 16 ו- IAS 38 מחייבים חברות לסקור את אומדן ערך השייר ואת אורך החיים השימושי החזוי של הנכסים לפחות אחת לשנה ולשקף שינויים, כגון אלה שעשויים לנבוע מעניינים הקשורים לאקלים, בסכומי הפחת או ההפחתות שמוכרים בתקופה הנוכחית ובתקופות עוקבות. עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על אומדן ערך השייר ואורך החיים השימושיים החזוי של הנכסים, בשל יציאה משימוש, הגבלות משפטיות או חוסר נגישות אל הנכסים. חברות אף נדרשות לתת גילוי לאורך החיים השימושיים החזוי לכל סוג של נכסים ולסכום ולמהות של כל שינוי באומדן ערך השייר או אורך החיים השימושיים החזוי.

[849] ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיולי 2014 – דרישות גילוי הנוגעות להערכת עסק חי.

נספח ז: השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים (המשך)

תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים	השפעות עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים
IAS 36 *ירידת ערך נכסים* סעיפים 9-14, 30, 33, 44, 130, 132, 135-134	IAS 36 קובע דרישות מתי חברות צריכות לאמוד את סכום בר ההשבה לצורך הערכת ירידת ערך של מוניטין וירידת ערך של נכסים כגון: רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים. חברה נדרשת להעריך אם קיים סימן כלשהו לירידת ערך בסוף כל תקופת דיווח. עניינים הקשורים לאקלים עשויים להוביל לקיומם של סימנים לירידת ערך של נכס (או קבוצת נכסים). לדוגמה, ירידה בביקוש למוצרים הפולטים גזי חממה עשוי להוות סימן לירידת ערך של מפעל ייצור המחייב בחינה לירידת ערך של הנכס. IAS 36 מציין גם כי מידע חיצוני כגון שינויים משמעותיים בסביבה (כולל שינויים ברגולציה) שבה פועלת החברה, בעלי השפעה שלילית על החברה, מהווה סימן לירידת ערך. אם אומדים את הסכום בר ההשבה תוך שימוש בשווי שימוש, IAS 36 דורש מחברה לעשות זאת באופן שישקף את האומדן של תזרימי המזומנים העתידיים שהיא חוזה להפיק מהנכס וכן תחזיות לגבי שינויים אפשריים בסכום או בעיתוי של תזרימי מזומנים עתידיים אלה. חברה נדרשת לבסס תחזיות תזרים מזומנים על הנחות סבירות וניתנות לביסוס המייצגות את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הטווח של התנאים הכלכליים העתידיים. כתוצאה מכך חברות נדרשות לשקול האם עניינים הקשורים לאקלים משפיעים על אותן ההנחות. IAS 36 דורש לאמוד תזרימי מזומנים עתידיים לגבי נכס במצבו הנוכחי, כלומר, לא לכלול אומדני תזרימי מזומנים החזויים לנבוע משינויים מבניים עתידיים או משיפור רמת הביצועים של הנכס. IAS 36 דורש לתת גילוי לאירועים ונסיבות שהובילו להכרה בהפסד מירידת ערך, לדוגמה, חקיקה לצמצום פליטות שתגדיל את עלויות הייצור. גילוי להנחות מפתח ששימשו לאומדן סכום בר ההשבה של הנכס, כמו גם מידע הקשור לשינויים שאפשריים באופן סביר בהנחות אלה, נדרש בנסיבות מסוימות.
IAS 37 *הפרשות התחייבויות תלויות ונכסים תלויים* סעיפים 14-83, 85-86 IFRIC 21 *היטלים* סעיפים 8-14	עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על ההכרה, המדידה והגילוי של התחייבויות בדוחות הכספיים ביישום IAS 37, לדוגמה, בקשר ל: - היטלים שהוטלו על ידי ממשלות בגין אי עמידה ביעדים הקשורים לאקלים או כדי להרתיע או לעודד פעילויות מסוימות; - דרישות רגולטוריות לתיקון נזקים סביבתיים; - חוזים שעלולים להפוך למכבידים (לדוגמה, עקב אובדן הכנסה פוטנציאלית או גידול בעלויות כתוצאה משינויים בחקיקה הקשורים לאקלים); או - ארגון מחדש על מנת לעצב מחדש מוצרים או שירותים כדי להשיג יעדים הקשורים לאקלים[850]. IAS 37 דורש לתת גילוי למהות של הפרשה או התחייבות תלויה וציון בדבר אי-הוודאויות לגבי הסכום או העיתוי של כל התזרימים השליליים של הטבות כלכליות. IAS 37 דורש גם גילוי בדבר ההנחות העיקריות שהונחו בנוגע לאירועים עתידיים המשתקפים בסכום ההפרשה, במקרים שבהם יש צורך במידע כזה.
IFRS 7 *מכשירים פיננסיים: גילויים* סעיפים 31-42, B8	IFRS 7 דורש לתת גילוי של מידע על מכשירים פיננסיים של החברה, לרבות מידע על המהות וההיקף של הסיכונים הנובעים ממכשירים פיננסיים ואת האופן שבו החברה מנהלת סיכונים אלו. עניינים הקשורים לאקלים עלולים לחשוף חברה לסיכונים ביחס למכשירים פיננסיים, לדוגמה עבור מלווים, ייתכן שיהיה צורך לספק מידע על ההשפעה של עניינים הקשורים לאקלים על מדידה של הפסדי אשראי חזויים או על ריכוזי סיכון אשראי. עבור משקיעים במניות ייתכן ויידרש לספק מידע על השקעות לפי תעשיה או ענף וזיהוי ענפים החשופים לסיכונים הקשורים לאקלים, בעת מתן גילוי לריכוזי סיכוני שוק.

[850] ראו החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מיוני 2022 (פורסמה ביולי 2022) - זיכויים שליליים בגין רכבים עם פליטה נמוכה.

נספח ז: השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים (המשך)

תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים	השפעות עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים
IFRS 9 *מכשירים פיננסיים* סעיפים 4.1.1(b), 4.1.2A(b), 4.3.1, B4.1.7-5.5.1, 5.5.20	עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים במספר דרכים. לדוגמה, הסכמי הלוואות עשויים לכלול תנאים הקושרים תזרימי מזומנים חוזיים להשגת יעדים הקשורים לאקלים על ידי החברה. יעדים אלו עשויים להשפיע על האופן בו ההלוואה מסווגת ונמדדת (כלומר, המלווה יצטרך לשקול תנאים אלו בהערכה האם התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה). עבור הלווה, יעדים אלה עשויים להשפיע על הקביעה האם יש נגזרים משובצים שצריך להפריד מהחוזה המארח. עניינים הקשורים לאקלים עשויים גם להשפיע על החשיפה של המלווה להפסדי אשראי. לדוגמה: שריפות, שיטפונות או שינויים במדיניות ורגולציה עלולים להשפיע לרעה על יכולתו של הלווה לעמוד בהתחייבויותיו כלפי המלווה. יתר על כן, נכסים עלולים להפוך לבלתי נגישים או בלתי ניתנים לביטוח, מה שמשפיע על ערך הביטחונות עבור מלווים. בהכרה ומדידה של הפסדי אשראי חזויים, IFRS 9 דורש שימוש בכל מידע סביר וניתן לביסוס שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. לפיכך, עניינים הקשורים לאקלים עשויים להיות רלוונטיים, לדוגמה הם יכולים להשפיע על מגוון התרחישים הכלכליים העתידיים הפוטנציאליים, על הערכת המלווה לגבי עליות משמעותיות בסיכון האשראי, על הקביעה האם נכס פיננסי פגום עקב סיכון אשראי ו / או על המדידה של הפסדי אשראי חזויים.
IFRS 13 *מדידת שווי הוגן* סעיפים 22, 73-75, 87, 93	עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על מדידת השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים. לדוגמה, חקיקה פוטנציאלית הקשורה לאקלים עשויה להשפיע בראייתם של משתתפי שוק על השווי ההוגן של נכס או התחייבות. עניינים הקשורים לאקלים עשויים גם להשפיע על גילויים לגבי מדידות שווי הוגן. באופן ספציפי, מדידת שווי הוגן המסווגת ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן עושה שימוש בנתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה. IFRS 13 דורש שנתונים שאינם ניתנים לצפייה ישקפו את ההנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בהן בעת המחרה, כולל הנחות לגבי סיכון שעשויות לכלול סיכון הקשור לאקלים. IFRS 13 דורש לתת גילוי לנתונים ששימשו במדידות שווי הוגן אלו, ולגבי מדידות שווי הוגן עיתיות, תיאור מילולי של הרגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה אם התוצאה של שינוי באותם נתונים עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר באופן משמעותי או נמוכה יותר באופן משמעותי.

פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

פרק זה יכלול את הפרטים האמורים בתקנות 10א עד 29א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פרק ה: אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בפרק זה תיושמנה הוראות תקנה 9ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 לרבות התוספת התשיעית לתקנות אלו.

תשומת הלב להוראות תקנות אלו בדבר הקלות שניתנו לתאגיד קטן וכן לתאגידים בשנים הראשונות להנפקתם.

פרק ו: מידע כספי נפרד[851] ליום 31 בדצמבר 2025 לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מספר הבהרות חשובות לעניין המידע הכספי הנפרד:

1. לא חזרנו במסגרת מידע כספי נפרד לדוגמה זה על הערות השוליים ועל ההפניות אשר הובאו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה.

2. אין צורך לחזור במסגרת המידע הכספי הנפרד על מידע אשר הובא במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ואשר יוחס במישרין לחברה עצמה כחברה האם. ניתן לבצע הפניה בהתאם לצורך.

3. המידע הכספי הנפרד יינתן ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה שיש להגיש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010[852].

4. היה ומטבע ההצגה שבחרה החברה שונה מש"ח, מדולר ארה"ב או מאירו, יש לצרף את המידע הכספי הנפרד גם בש"ח (התרגום יבוצע בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 21).

5. אם ליישום למפרע של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים החדשים והתיקונים לתקנים או לשינויים חשבונאיים אחרים השפעה על המידע הכספי הנפרד, יש לתת גילוי לכך בדומה לאמור בביאור 2.48 לדוחות הכספיים לדוגמה.

6. עסקאות בין-חברתיות למול חברות מאוחדות הוכרו, נמדדו והוצגו בהתאם לאמור בביאור 1.2 לפרטים על המידע הכספי הנפרד. חברה יכולה **לבחור שלא לטפל** בעסקאות בין-חברתיות כאמור בביאור 1.2 לפרטים על המידע הכספי הנפרד, אז עליה להציג במסגרת המידע המהותי הנוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם דוחות על המצב הכספי, דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ודוחות על תזרימי המזומנים המשקפים עסקאות בין החברה לבין חברות מאוחדות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, ברמת הפירוט הנדרשת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 1 ולאופן הפירוט בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

7. תשומת לב לתיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) מיוני 2022, בדבר מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג לדוח התקופתי. בהתאם לתיקון, לא יידרש דוח נפרד במי מהמקרים הבאים:

   - תאגיד קטן שלא הנפיק לציבור תעודות התחייבות, או
   - כאשר אין במידע הכספי הנפרד תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות המאוחדים.

---

[851] ראו גם תוספת עשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 והבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד מינואר 2010, שפרסמה רשות ניירות ערך.

[852] נא תשומת לבכם המיוחדת להשפעה האפשרית של הוראות IAS 1.10(f), 40A-40D.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

מידע כספי נפרד ליום 31 בדצמבר 2025

תוכן עניינים

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 254

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם 255

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם 257

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם 259

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2025 262

1 פרטים על המידע הכספי הנפרד 262
2 מזומנים ושווי מזומנים 263
3 נכסים פיננסיים 263
4 התחייבויות פיננסיות 264
5 מסים על ההכנסה 268
6 התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות 270
7 מידע מהותי נוסף אחר 271

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

[*כשנדרש, יובא נוסח הדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.*]

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם[853]

	ביאור	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	1 בינואר 2024
			אלפי ש"ח	
נכסים				
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים	2			
מזומנים - פיקדונות לשירות חוב	2			
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	2			
מזומנים - פיקדונות לשירות חוב	2			
מלאי				
נכסים פיננסיים				
חייבים ויתרות חובה				
נכסי הטבה מוגדרת, נטו				
יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו[854] [855]				
נכסים ביולוגיים				
נדל"ן להשקעה				
נכסי זכות שימוש				
רכוש קבוע				
נכסים בלתי מוחשיים				
מוניטין[856]				
מסים נדחים	5			
סה"כ נכסים לא שוטפים				

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

[853] יש לכלול במסגרת דוח זה מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בפירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות; הנתונים יסווגו באותו אופן שבו סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וישקפו את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות אלה, למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות מוחזקות. לעניין זה, פעילות משותפת (כהגדרתה ב-IFRS 11) שנבנתה באמצעות גוף נפרד היא אינה חברה מוחזקת, והיא תטופל באותו אופן כמו בדוחות הכספיים המאוחדים.

[854] סכום נטו בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים, המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, המשקפים בדוחות הכספיים המאוחדים מידע כספי בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין ולרבות ההשפעה הנובעת מהצגה בנפרד של עסקאות בין-חברתיות בגין חברות מאוחדות כאמור בביאור 1.2 לפרטים על המידע הכספי הנפרד.

[855] אם היתרה מסתכמת לסכום שלילי, היתרה תירשם כהתחייבות לא שוטפת.

[856] מוניטין זה יכלול מוניטין הנובע מרכישת פעילות שאינה ישות משפטית, מוניטין הנובע מרכישת זכויות בפעילויות משותפות שפעילותיהן מהוות עסק ומוניטין בגין ישות משפטית שמוזגה.

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)

	ביאור	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	1 בינואר 2024
			אלפי ש"ח	
התחייבויות והון				
התחייבויות שוטפות:				
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים				
איגרות חוב				
התחייבויות חכירה				
התחייבויות פיננסיות אחרות				
ספקים ונותני 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[857]				
זכאים ויתרות זכות				
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו				
הפרשות				
מסים נדחים	5			
סה"כ התחייבויות לא שוטפות				
סה"כ התחייבויות				
הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:				
הון מניות נפרע וקרנות הון				
עודפים				
סה"כ הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם				

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד לפרסום	[*שם ושם משפחה*]	[*שם ושם משפחה*]	[*שם ושם משפחה*]
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

[857] בהתאם להבהרת הרשות מינואר 2010, אין למדוד ולהציג במסגרת זו ערבויות פיננסיות שניתנו על ידי החברה לצד ג' לטובת חברות מאוחדות.

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם[858]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
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			
רווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות, נטו[859]			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
מסים על ההכנסה			
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות			
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו			
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם			

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

[858] יש לכלול במסגרת דוח זה מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בפירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות; הנתונים יסווגו באותו אופן שבו סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וישקפו את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות אלה, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. לעניין זה, פעילות משותפת (כהגדרתה ב-IFRS 11) שנבנתה באמצעות גוף נפרד היא אינה חברה מוחזקת, והיא תטופל באותו אופן כמו בדוחות הכספיים המאוחדים.

[859] סכום נטו, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים, המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המשקפים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה ולרבות ההשפעה הנובעת מהצגה בנפרד של עסקאות בין-חברתיות בגין חברות מאוחדות המיוחס לרווח או הפסד כאמור בביאור 1.2 לפרטים על המידע הכספי הנפרד.

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין:			
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
הערכה מחדש של רכוש קבוע			
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת			
רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו[860]			
פריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ			
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
גידורי תזרים מזומנים			
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו[860]			
סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה			
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם			

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

[860] סכום נטו, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים, המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המשקפים בדוחות הכספיים המאוחדים רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות, לרבות ההשפעה הנובעת מהצגה בנפרד של עסקאות בין-חברתיות בגין חברות מאוחדות המיוחס לרווח כולל אחר כאמור בביאור 1.20 לפרטים על המידע הכספי הנפרד.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם[861]

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם			
התאמות בגין:			
הפסד (רווח) בגין חברות מוחזקות, נטו			
פחת והפחתות			
מסים על ההכנסה ברווח או הפסד			
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע			
הפסד (רווח) ממימוש נדל"ן להשקעה			
ירידת (ביטול ירידת) ערך של רכוש קבוע			
ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסי זכות שימוש			
ירידת (עליית) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה			
ירידת (עליית) ערך שווי הוגן של נכסים ביולוגיים			
ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסים בלתי מוחשיים			
הפסד (רווח) הנובע מרכישת חברות מוחזקות			
הפסד (רווח) ממימוש השקעות בחברות מוחזקות			
הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות			
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד בגין הטבות לעובדים			
הכנסות והוצאות מעסקאות עם חברות מאוחדות			
הפסד (רווח) ממימון, נטו			
שינויים בנכסים ובהתחייבויות:			
ירידה (עלייה) בלקוחות			
ירידה (עלייה) בנכסים בגין חוזים עם לקוחות			
ירידה (עלייה) בעלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות			
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה			
ירידה (עלייה) במלאי			
ירידה (עלייה) בנכסים ביולוגיים			
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים			
עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות			
עלייה (ירידה) בהפרשות			
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות			
מזומנים שנבעו מפעולות			
ריבית ששולמה			
ריבית שהתקבלה			
מסים על הכנסה ששולמו			
מזומנים נטו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מאוחדות			
מזומנים נטו מפעילות שוטפת			

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

[861] יש לכלול במסגרת דוח זה פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, כשהם לקוחים מתוך הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים של החברה, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות מימון, ופירוט מרכיביהם; הנתונים יסווגו באותו אופן שבו סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וישקפו את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות אלה, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות, כאשר תזרימי המזומנים בגין עסקאות עם חברות מאוחדות יוצגו בנטו במסגרת פעילות שוטפת, פעילת השקעה או פעילות מימון, בהתאם לנסיבות העניין. לעניין זה, פעילות משותפת (כהגדרתה ב-IFRS 11) שנבנתה באמצעות גוף נפרד היא אינה חברה מוחזקת, והיא תטופל באותו אופן כמו בדוחות הכספיים המאוחדים.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
		אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
עלויות פיתוח שהוונו			
רכישת נכסים בלתי מוחשיים			
רכישת רכוש קבוע			
תמורה ממימוש רכוש קבוע			
קבלת מענק השקעה			
תשלומי חכירה במועד תחילת החכירה או לפניו			
רכישת נדל"ן להשקעה			
תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה			
רכישת נכסים ביולוגיים לא שוטפים			
רכישת חברות מוחזקות			
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות			
דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות			
דיבידנדים שהתקבלו מנכסים פיננסיים			
רכישת השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
תמורה ממימוש השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
רכישת מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
תמורה ממימוש מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר			
השקעה בהלוואות ובפיקדונות לזמן ארוך			
גביית הלוואות ופיקדונות לזמן ארוך			
משיכת פיקדונות לזמן ארוך			
תמורה ממימוש (מרכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו			
הלוואות ופיקדונות לזמן קצר, נטו			
מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מאוחדות			
מזומנים נטו מפעילות השקעה			

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
הנפקת הון (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)			
קבלת תקבולים על חשבון מניות			
רכישת מניות החברה על ידי החברה			
מכירת מניות החברה על ידי החברה			
רכישה נוספת של מניות חברה בת			
מכירת מניות חברה בת ללא איבוד שליטה			
הנפקת מניות בכורה ניתנות לפדיון			
דיבידנדים ששולמו			
תמורה ממימוש כתבי אופציה			
מימוש אופציות לעובדים			
הנפקת איגרות חוב (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)			
פירעון איגרות חוב			
פירעון מוקדם של איגרות חוב			
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים			
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים			
אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים לזמן קצר, נטו			
פירעון התחייבויות חכירה			
קבלת מענק מרשות החדשנות			
השקעה בנגזרים			
מזומנים נטו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מאוחדות			
מזומנים נטו מפעילות מימון			
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים			
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה (1)			
השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים			
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה (2)			
(1) בקיזוז משיכת יתר לתחילת השנה			
(2) בקיזוז משיכת יתר לסוף השנה			

נספח - מידע נוסף על תזרימי המזומנים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
ריבית ששולמה במהלך התקופה (כולל ריבית שהוונה)			

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

1 פרטים על המידע הכספי הנפרד

1.1 עקרונות עריכת המידע הכספי הנפרד

המידע הכספי הנפרד של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ (להלן: "**החברה**") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 9ג ולתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 בכפוף לאמור לעיל בסעיף זה ולמפורט בביאור 1.2 להלן.

1.2 הטיפול בעסקאות בין-חברתיות [862]

במידע הכספי הנפרד הוכרו ונמדדו עסקאות בין החברה לבין חברות מאוחדות, אשר בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. ההכרה והמדידה נעשתה בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה שנקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים כך שעסקאות אלו טופלו כעסקאות שבוצעו מול צדדים שלישיים.

בדוחות הכלולים במידע הכספי הנפרד הוצגו יתרות בין-חברתיות והכנסות והוצאות בגין עסקאות בין-חברתיות, שבוטלו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים, בנפרד מה"יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו", מה"רווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות, נטו", ומה"רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות, נטו" כך שההון המיוחס לבעלים של החברה האם, שהרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם וסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם על בסיס הדוחות המאוחדים של החברה, הם זהים להון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, לרווח (להפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם ולסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, בהתאמה, על בסיס המידע הכספי הנפרד של החברה.

במסגרת סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם מוצגים תזרימי המזומנים, נטו, בגין עסקאות עם חברות מאוחדות במסגרת פעילות שוטפת, פעילות השקעה או פעילות מימון, בהתאם לרלוונטיות.

האמור לעיל לא חל על עסקאות שביצעה החברה עם צדדים שלישיים בהקשר עם חברות מאוחדות[863].

---

862 ראו גם הבהרה חשובה בסעיף 6 במסגרת ההסברים בתחילת הפרק השישי.

863 בהתאם להבהרת רשות ניירות ערך מינואר 2010, הטיפול בעסקאות בין-חברתיות כמפורט בביאור זה מתייחס אך ורק לעסקאות בין החברה לחברות מאוחדות. דוגמאות לעסקאות שלא תיכללנה במסגרת זו: ערבויות שנתנה החברה לצד ג' לטובת החברות המאוחדות ואופציית מכר על מניות חברות מאוחדות שהחברה כתבה לבעלי המניות האחרים בחברות המאוחדות.

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2025

2 מזומנים ושווי מזומנים

2.1 הרכב

	נכסים שוטפים		נכסים לא שוטפים	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2025	2024	2025	2024
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
בקופה ובבנקים				
בש"ח				
במט"ח				
פיקדונות				
בש"ח				
במט"ח				
פיקדונות לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי				
בש"ח				
במט"ח				
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים בש"ח				
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים במט"ח				
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים				
פיקדונות לשירות חוב				
בש"ח				
במט"ח				
סה"כ				

2.2 מזומנים ושווי מזומנים בהתאם לדוח על סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים – נכסים שוטפים		
מזומנים ושווי מזומנים – נכסים לא שוטפים		
פיקדונות לשירות חוב – נכסים שוטפים		
פיקדונות לשירות חוב – נכסים לא שוטפים		
בניכוי משיכות יתר בבנקים	( )	( )
סה"כ מוזמנים ושווי מזומנים בדוח תזרים מזומנים		

3 נכסים פיננסיים

להלן פרטים על השקעות החברה בחברת _____ בע"מ (להלן: "_____"):[864]

3.1 פירוט ההשקעות בחברת _____ לסוף תקופת הדיווח:

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
מניות		
כתבי אופציה		
איגרות חוב ניתנות להמרה		
איגרות חוב		
הלוואות שניתנו		

כמו כן, החברה העמידה ערבות בסך _____ אלפי ש"ח להבטחת התחייבויות חברת _____ לבנקים (ליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

[864] המידע יינתן לגבי חברה מושקעת, כהגדרתה בתקנה 14(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

3 נכסים פיננסיים (המשך)

3.2 פירוט ההכנסות והרווחים (ההפסדים) מההשקעות בחברת _____ בתקופת הדיווח:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
דיבידנדים			
רווחים (הפסדים) משערוך			
ירידת ערך			
הכנסות אחרות			
הפסדים אחרים			

4 התחייבויות פיננסיות

4.1 תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות[865]

	31 בדצמבר 2025					
	לא צמוד	מדד המחירים לצרכן	דולר	אירו	אחר	סה"כ
	אלפי ש"ח					
התחייבויות שוטפות:						
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים						
איגרות חוב						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
התחייבויות חכירה						
התחייבויות פיננסיות אחרות						
ספקים ונותני שירותים						
התחייבויות לא שוטפות:						
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים						
איגרות חוב						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
התחייבויות חכירה						
התחייבויות פיננסיות אחרות						

[865] יינתן גילוי לסיווג ולפירוט קבוצות ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם לפי סוג מטבע ולפי אופן הצמדה וככל שרלוונטי בנסיבות העניין.

4 התחייבויות פיננסיות (המשך)

4.1 תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות (המשך)

	31 בדצמבר 2024					
	לא צמוד	מדד המחירים לצרכן	דולר	אירו	אחר	סה"כ
	אלפי ש"ח					
התחייבויות שוטפות:						
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים						
איגרות חוב						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
התחייבויות חכירה						
התחייבויות פיננסיות אחרות						
ספקים ונותני שירותים						
התחייבויות לא שוטפות:						
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים						
איגרות חוב						
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד						
התחייבויות חכירה						
התחייבויות פיננסיות אחרות						

4 התחייבויות פיננסיות (המשך)

4.2 סיכון נזילות[866]

סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של החברה וכן מהוצאות המימון והחזרי הקרן של מכשירי החוב של החברה. מדיניות החברה היא להבטיח כי המזומן המוחזק יספיק תמיד לכיסוי ההתחייבויות במועד פירעונן. על מנת להשיג מטרה זו החברה שואפת להחזיק יתרות מזומנים (או קווי אשראי מתאימים), על מנת לענות על הדרישות החזויות, לתקופה של לפחות 45 ימים. בנוסף, החברה שואפת להקטין את סיכון הנזילות על ידי קיבוע שיעורי הריביות (ועל ידי כך את תזרימי המזומנים) בגין הלוואות לזמן ארוך.

דירקטוריון החברה בוחן תחזיות תזרימי מזומנים על בסיס חודשי לתקופה של 12 חודשים, מידע בדבר יתרות המזומנים וכן השקעות החברה באיגרות חוב קונצרניות. בסוף תקופת הדיווח, תחזיות אלו מצביעות כי לחברה צפויים מקורות נזילים מספיקים לכיסוי כל מחויבויותיה תחת הנחות סבירות וכי לא תיאלץ ללוות ממסגרת האשראי הקיימת (אוברדרפט) בסך _____ אלפי ש"ח.

להלן ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות בהתבסס, היכן שרלוונטי, על ערכים נקובים לסילוק שיעורי הריבית ושערי החליפין לסוף תקופת הדיווח:

	31 בדצמבר 2025								
		מועדי פירעון							
	שיעור ריבית אפקטיבית	לפי דרישה	בתוך 30 ימים	6-1 חודשים	12-6 חודשים	3-1 שנים	5-3 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ	ערך בספרים
						אלפי ש"ח				
התחייבויות לא נגזרות:										
משיכות יתר										
הלוואות מתאגידים בנקאיים										
הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים										
הלוואות מאחרים										
איגרות חוב להמרה										
איגרות חוב שאינן ניתנות להמרה										
מניות בכורה ניתנות לפדיון										
התחייבויות חכירה										
התחייבויות פיננסיות אחרות										
ספקים ונותני שירותים										
חוזי ערבות פיננסית										
התחייבויות נגזרות:										
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור										
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור:										
תקבולים										
תשלומים										
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם מגדרים:										
תקבולים										
תשלומים										
סה"כ										

[866] יינתן גילוי אודות סיכון הנזילות הנובע מההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם, במתכונת הגילוי הנדרשת בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים.

4 התחייבויות פיננסיות (המשך)

4.2 סיכון נזילות (המשך)

	31 בדצמבר 2024								
		מועדי פירעון							
	שיעור ריבית אפקטיבית	לפי דרישה	בתוך 30 ימים	6-1 חודשים	12-6 חודשים	3-1 שנים	5-3 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ	ערך בספרים
		אלפי ש"ח								
התחייבויות לא נגזרות:										
משיכות יתר										
הלוואות מתאגידים בנקאיים										
הלוואות מבעלי עניין ומצדדים קשורים										
הלוואות מאחרים										
איגרות חוב להמרה										
איגרות חוב שאינן ניתנות להמרה										
מניות בכורה ניתנות לפדיון										
התחייבויות חכירה										
התחייבויות פיננסיות אחרות										
ספקים ונותני שירותים										
חוזי ערבות פיננסית										
התחייבויות נגזרות:										
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור										
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור:										
תקבולים										
תשלומים										
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם מגדרים:										
תקבולים										
תשלומים										
סה"כ										

5 מסים על ההכנסה[867] [868]

5.1 הרכב המסים הנדחים

	31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		31 בדצמבר 2024
		תנועה אחרת	תנועה שהוכרה ברווח או הפסד	
	אלפי ש"ח			
מסים נדחים בגין:				
רכוש קבוע				
הפסדים לצורכי מס				
הטבות לעובדים				
אופציות לעובדים				
נדל"ן להשקעה				
מלאי דירות למכירה				
מכשירים פיננסיים				
נכסי זכות שימוש				
התחייבויות חכירה				
אחרים				
מקדמות בגין הוצאות עודפות				
הצגה בנכסים ובהתחייבויות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם:				
נכסי מסים נדחים				
התחייבויות מסים נדחים				

כתוצאה מצירוף עסקים שבוצע בתאריך _____ ההסתברות למימוש נכס מסים נדחים של החברה שנוצר לפני הרכישה, הפכה לצפויה **[לחלופין:** הפכה ללא צפויה**]** בסכום של _____ אלפי ש"ח.

[*יינתן גילוי לסכום של נכס מסים נדחים ולמהות הראיות התומכות בהכרה בו, כאשר ניצולו תלוי בקיומה של הכנסה חייבת בעתיד, מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשים זמניים חייבים במס קיימים, וכאשר לחברה נגרם הפסד בתקופה השוטפת או בתקופה שקדמה לה בתחום השיפוט המיסויי אליו מתייחס נכס המסים הנדחים*.]

5.2 הרכב הוצאות/הכנסות מסים על ההכנסה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
מסים שוטפים			
מסים נדחים מיצירה ומהיפוך של הפרשים זמניים			
מסים נדחים מהכרה ומניצול של הפסדים לצורכי מס			
התאמת מסים נדחים עקב שינויים בשיעורי המס			
הורדת ערך נכס מסים נדחים			
ביטול הורדת ערך נכס מסים נדחים	( )	( )	( )
מסים שוטפים בגין שנים קודמות			
סה"כ (*)			
(*) סכום זה כולל הטבות מתקופה קודמת שלא הוכרו בעבר ששימשה להקטנת:			
הוצאות מסים שוטפים			
הוצאות מסים נדחים			

[867] במסגרת גילוי זה, יינתן המידע המתייחס ליתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים ולהכנסות ולהוצאות מסים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בהתאם לדרישות הגילוי הקבועות בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (למעט ביאור מס תיאורטי).

[868] יצוין כי אין צורך בחזרה על מידע שהובא במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, המיוחס במישרין לחברה עצמה כחברה אם.

5 מסים על ההכנסה (המשך)

5.3 מסים המתייחסים לרכיבי רווח כולל אחר

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
מכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
שינויים בשווי הוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון אשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
גידורי תזרים מזומנים:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
הערכה מחדש של רכוש קבוע:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר מפריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד בגין חברות מוחזקות:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר מפריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד בגין חברות מוחזקות:			
רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה			
הכנסת (הוצאת) מס			
רווח (הפסד) לאחר מס			
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מס			

5 מסים על ההכנסה (המשך)

5.4 מסים על ההכנסה שהוכרו בתקופה המתייחסים לפריטים שהוכרו ישירות להון

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2025	2024	2023
	אלפי ש"ח		
מסים שוטפים			
מסים נדחים			
סה"כ			

5.5 פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים

	31 בדצמבר	
	2025	2024
	אלפי ש"ח	
הפסדים עסקיים לצורכי מס		
הפסדי הון (לרבות מניירות ערך סחירים)		
הפרשים זמניים הניתנים לניכוי		

5.6 שינויים בשיעורי המס החלים על החברה

לפרטים בדבר שיעורי המס ושינויים בשיעורי המס החלים על החברה, ראו ביאור 23.8 לדוחות הכספיים המאוחדים.

5.7 השלכות תיקון 277 לפקודת מס הכנסה - תוספת מס על רווחים לא מחולקים בחברת מעטים

לפרטים בדבר תיקון 277 לפקודת מס הכנסה, ראו ביאור 23.9 לדוחות הכספיים המאוחדים.

5.8 שומות מס ועמדות מס לא ודאיות

לחברה הוצאו שומות מס לשנים _____, לפיהן היא נדרשת לשלם סכום נוסף של _____ אלפי ש"ח. החברה דחתה דרישה זו והגישה השגה לפקיד השומה על שומות אלו. בהתבסס על הערכת יועציה המקצועיים, החברה לא ערכה הפרשה בספריה בגין הדרישה האמורה.

[*כאשר קיים חוסר ודאות לגבי טיפולי מסים על ההכנסה, ישות תקבע את הצורך במתן גילוי לשיקולי הדעת (מלבד אלה הכרוכים באומדנים) שהופעלו בקביעת רכיבי חישוב מסים שוטפים ונדחים ביישום IAS 1.122.*]

[*כאשר קיים חוסר ודאות לגבי טיפולי מסים על ההכנסה, ישות תקבע את הצורך במתן גילוי למידע לגבי ההנחות והאומדנים שבוצעו בקביעת רכיבי חישוב מסים שוטפים ונדחים ביישום IAS 1.125-129.*]

[*אם ישות מגיעה למסקנה שצפוי שרשות מס תקבל טיפול מס לא ודאי, החברה תקבע את הצורך במתן גילוי לגבי ההשפעה הפוטנציאלית של חוסר הוודאות כתלויה המתייחסת למס ביישום IAS 12.88.*]

6 התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

[*יינתן תיאור של מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה לבין חברות מוחזקות, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וקיבלו ביטוי על גבי הדוחות הכלולים במידע הכספי הנפרד ובין אם לאו.*][869]

[869] בהתאם להבהרת רשות ניירות ערך מינואר 2010.

5 מסים על ההכנסה (המשך)

7 מידע מהותי נוסף אחר

[*בנוסף לאמור לעיל, יינתן בהתאם לתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 כל מידע מהותי החשוב לצורך הבנת המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של החברה וכן כל מידע מהותי נוסף שעשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, אם מידע זה לא נכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה כחברה אם.*]

פרק ז: דוחות פרופורמה ליום 31 בדצמבר 2025

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

רשות ניירות ערך פרסמה בתאריך 3 בדצמבר 2025 את עמדת סגל - מדריך דוחות כספיים פרופורמה[870].

פרק זה יפורסם בנפרד לאחר בחינת המשמעויות הנגזרות מעמדת הסגל שפורסמה.

[870] לעמדת הסגל

דוחות כספיים שנתיים לדוגמה

ליום 31 בדצמבר 2025

ערוכים בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards)
ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע- 2010

מעודכן ליום 8 בדצמבר 2025

פרסום זה נועד למסירת מידע כללי בלבד ואין לראות בו משום יעוץ או חוות דעת כלשהי. במקרה של סתירה בין האמור בפרסום זה לבין האמור בהוראות החוק ו/או חקיקת משנה, פרסומי רשות ניירות ערך, תקינה חשבונאית וכיו"ב, נוסח האחרונים גובר.

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO Network, a UK company limited by guarantee,and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.