

דוחות כספיים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2017

ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 וכוללים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.



דוחות כספיים לדוגמה לתקופות הביניים של שנת 2017

הדוחות הכספיים ביניים לדוגמה הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) כוללים את דרישות הגילוי שנקבעו במסגרת IAS 34, **דיווח כספי לתקופות ביניים** וכמו כן, את דרישות הגילוי בהתאם לפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. **בהתאם, דוחות אלו כוללים דרישות גילוי ומספרי השוואה העשויים להידרש בדוחות כספיים ביניים לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2017 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת). בשבועות הקרובים המחלקה המקצועית תפרסם דוחות לדוגמה הערוכים במתכונת חצי שנתית במתכונת התואמת את עקרונות התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז - 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידי קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות.**

להלן סקירת עקרי דגשים, שינויים ותוספות שנערכו בדוחות הכספיים ביניים לדוגמה אלו, הן לצורך עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים ותקנות ניירות ערך במתכונתם העדכנית והן במסגרת הליך שיפור מתמשך בדוחות לדוגמה המתבצע באופן שוטף על ידי המחלקה המקצועית:

- **קיצור דוחות** - בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות") את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (להלן - "העמדה המשפטית") אשר מטרתה להביא לקיצור ומיקוד הדוחות. במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי מחודש דצמבר 2012 כאמור. סגל הרשות מצפה כי חברות ינקטו **ביוזמתן** הליך משמעותי לטיוב ולקיצור הדוחות בהתאם לעקרונות המפורטים במסגרת העמדה המשפטית. הדוחות הכספיים לדוגמה לתקופות ביניים של שנת 2017 כוללים, בין היתר, הפניות ומצייני מקום רלוונטיים הנוגעים להמלצות לקיצור הדוחות הכספיים המוזכרות בעמדה המשפטית.

- **מתווה ההקלות** - כזכור, כחלק מהתכנית האסטרטגית הרב-שנתית שפרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") בספטמבר 2012 (במסגרת "מפת הדרכים של רשות ניירות ערך") אשר כללה, בין היתר, מתווה הקלות מוצעות להערות הציבור, פורסמה במהלך דצמבר 2012, להערות הציבור, הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך אשר במסגרתה הוצע לתקן את תקנות ניירות ערך העוסקות בנושאי דיווח כספי (לרבות, בין היתר, תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010, תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 ותקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה) התשכ"ט - 1969). מרבית ההקלות שהוצגו חייבו תיקוני חקיקה (בין בחקיקה ראשית ובין במסגרת תקנות). כיוון שמדובר במספר רב מאוד של הקלות, בנושאים שאינם קשורים בהכרח זה לזה, הרשות ריכזה את תיקוני החקיקה במספר פעימות, הן לצורך קבלת הערות הציבור הן לצורך קידום ההליכים בכנסת. בהמשך, לאחר קבלת הערות הציבור וקיום הליך בחינה והטמעה של ההערות האמורות במקרים בהם נמצא על ידי הרשות לנכון לעשות כן, פרסמה הרשות בספטמבר 2013 הצעת חקיקה מעודכנת שעניינה, הקלות ברגולציה וכוותרתה "הצעות חקיקה בנושא הקלות ופיתוח שוק ההון - קובץ חקיקה ראשון מעודכן לאחר הערות הציבור" (להלן - "הצעת החקיקה המעודכנת") אשר כללה תיקונים בהתייחס לתקנות ניירות ערך העוסקות בנושאי דיווח כספי. במהלך שנת 2014 נשלם הליך החקיקה בגין חלק מההיבטים שנכללו בהצעת החקיקה המעודכנת ופורסמו תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (לתמצית התיקונים לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים הנוגעים לדוחות כספיים לתקופות ביניים ראה הפסקה הבאה ולחזור מקצועי הכולל סקירה נרחבת יותר בנושא **לחצי כאן**) ולתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה) התשכ"ט - 1969 (לחזור מקצועי בנושא **לחצי כאן**). כמו כן, ביום 30 בדצמבר 2014, פורסם ברשומות ונכנס לתוקף תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) (תיקון) התשע"ה - 2014 (לחזור מקצועי בנושא **לחצי כאן**).

■ **תיקונים לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים** - בנובמבר 2014, פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ה - 2014 (להלן - "התיקונים"). מועד התחילה של התיקונים היה מועד הפרסום.

להלן מספר היבטים משמעותיים אשר עשויה להם חשיבות לדוחות הכספיים ביניים:

✓ **צירוף מידע תמציתי לגבי חברה כלולה מהותית** – תקנה 44 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים בדבר מתן מידע פיננסי מתומצת בדוחות כספיים ביניים אודות חברות כלולות מהותיות (כזכור, תקנה זו חלה גם על חברות בשליטה משותפת המטופלות בשיטת השווי המאזני), תוקנה כך שדרישות הגילוי בנושא, מעתה ואילך הינם בהתאם להוראות IFRS 12 (דהיינו, בדוחות הביניים ייכלל מידע בפילוח הדומה לזה שנכלל בדוחות השנתיים של שנת 2016). כמו כן, נדרש גילוי בדבר שינויים מהותיים שחלו במהות היחסים של התאגיד עם החברה הכלולה במהלך תקופת הדיווח;

✓ **צירוף דוחות חברה כלולה** - התקנות בדבר מבחני הצירוף של דוחות חברה כלולה **בדוחות הביניים** של התאגיד תוקנו כדלקמן (תוך שימת דגש על **בחינה שנתית** של מבחן הרווח):

- החלק בסך הרווח או ההפסד (בערכו המוחלט) של החברה הכלולה (חלק הרווח לפי שיעור ההחזקה הכולל בחברה הכלולה ובהתחשב בהפחתות הנכסים וההתחייבויות של החברה הכלולה, על בסיס ערכם בספרי התאגיד למועד רכישת החברה הכלולה, לרבות נכסים והתחייבויות של החברה הכלולה שהוכרו בדוחות התאגיד ולא הוכרו בספרי החברה הכלולה, ולפי מדיניות חשבונאית אחידה) **לאורך ארבעה רבעונים** שסיומם בדוח על המצב הכספי ביניים, **מהווה עשרים אחוז או יותר** מסך הרווח או הפסד (בערכו המוחלט) של התאגיד לאותן תקופות (חלף הבחינה לרבעון אחד). וכן,

- האם התקיים מבחן הרווח בשנה הקלנדרית האחרונה או שצפוי לקיימו בשנה הקלנדרית השוטפת;

✓ **ביאור מדיניות חשבונאית של חברה כלולה/נערבת המצורפת לראשונה בדוחות ביניים** - נוספה לתקנות דרישה להכללת ביאור מדיניות חשבונאית בדוחות כספיים של חברה נערבת מצורפת וכן תיקון דרישה זו בגין חברה כלולה, כך שבמידה וצירוף הדוחות של הכלולה/הנערבת נעשה לראשונה בדוחות הביניים (קרי, לא צורפו דוחות כספיים שנתיים קודם לכן), ביאור המדיניות החשבונאיות של הכלולה/ הנערבת ישקף את המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הכספיים ביניים שצורפו לראשונה (שכן, ייתכן וחלו שינויים לעומת המדיניות ששימשה לצורך הדוחות הכספיים השנתיים הקודמים של החברה הכלולה/הנערבת). בנוסף, ניתן לכלול את הביאור האמור במסגרת הדוחות הכספיים של התאגיד, ולא רק בדוחות הכלולה/הנערבת.

■ ביום 22 בינואר 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את **מתווה ההקלות לתאגידים קטנים** במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן - "התיקון לתקנות"). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנות נכנסו לתוקף החל מהדוחות התקופתיים של שנת 2013. ההקלות לתאגידים קטנים כללו בשעתן את ארבעת הנושאים¹ כדלקמן:

✓ ביטול החובה לפרסם **דוח על הבקרה הפנימית** ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית בתאגידים קטנים, כך שתאגידים קטנים יחויבו בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד (הן במסגרת הדיווח התקופתי השנתי והן בדיווחים לתקופות הביניים).

✓ העלאת סף המהותיות בקשר עם **צירוף הערכות שווי** ל- 20% (חלף שיעור של 10% אשר הינו בתוקף כיום). היבט זה ייושם באמצעות קביעת הגדרה חדשה של הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן.

¹ **הערה:** במרס 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז - 2017 בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שלא הנפיקו תעודות התחייבות (להלן - "ההקלה"). בעקבות ההקלה האמורה נוספה הקלה נוספת. ההקלה האמורה לא תחול לגבי תאגיד שהציבור מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק התאגיד (דהיינו, ההקלה רלוונטית רק לתאגידים קטנים אשר הנפיקו לציבור מניות או יחידות השתתפות). בהתאם להקלה, תאגידים קטנים לא יידרשו לדיווח רבעוני ברבעונים הראשון והשלישי וחלף זאת יידרשו לפרסם דוח חצי שנתי - ראה התייחסות רחבה לנושא להלן.

✓ מתן פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגידים קטנים אשר החשיפה שלהם לסיכונים שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.

✓ העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%).

■ **צירוף הערכות שווי** - ביום 22 בדצמבר, 2010 פרסמה רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (להלן: "נייר העמדה") (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל (ראו עדכון מהותי במסגרת התוספת להלן). בחודש פברואר 2011 פורסמה הבהרה לנייר העמדה בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות (להלן - "ההבהרה").

במרץ 2014 וביוני 2014 פורסמו עדכונים לעמדה המשפטית אשר כללו (באופן משולב) את התוספות כדלקמן:

✓ **קביעת סף הון עצמי מינימלי לעניין המבחן התוצאתי** - לפרמטרים הכמותיים המתאימים למבחן התוצאתי נוספה התייחסות לסף הון עצמי מינימלי לפיה, בכדי שהערכת שווי תיחשב **כמהותית** השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין, תהווה **לפחות** 2.5% מההון העצמי של התאגיד (ובהתאם, בכדי שהערכת שווי תיחשב **כמהותית מאוד**, השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה **לפחות** 5% מההון העצמי של התאגיד).

✓ **הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן** - הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שתיים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו- 10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

יצוין כי במקביל לעדכון זה עודכנה גם ההבהרה כדלקמן: ביישום מבחן הרווח בהערכות שווי מהותיות, בהערכות שווי מהותיות מאוד ובהערכות שווי מהותיות מאוד **בתאגיד קטן**, לצורך בחינת השפעת ההערכה על ההון, יילקח ההון **בניכוי** זכויות שאינן מקנות שליטה. בהתאם לעדכון ההבהרה מחודש דצמבר 2015, אין צורך בצירוף הערכת שווי של נכס שנמכר עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ובלבד שהמכירה הושלמה ושניתן גילוי לסכום המכירה (לחוזר המחלקה המקצועית מחודש דצמבר 2015 **לחץ/י כאן**).

בחודש דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות עדכון **נוסף** להבהרה. במסגרת עדכון זה, נוספו דוגמאות לפריטים אשר הערכות שווי המתייחסות אליהם, לא תיחשבה כמהותיות מאד אף אם הן עברו את הספים הכמותיים שנקבעו בעמדה המשפטית, ולפיכך לא יידרש צירופן [הערכות שווי בגין התחייבות למדען הראשי, תשלום מבוסס מניות, הערכת שווי של פריט בדוח על המצב הכספי (מאזן) המסתכמת לסכום לא מהותי כשלעצמו (בנסיבות בהן אין מדובר בפריט בעל חשיבות מכרעת לתאגיד או בעסקה בה לבעל השליטה עניין אישי, בדרך כלל סף של 1 מיליון ש"ח או פחות ייחשב כלא מהותי) והערכת שווי של פריט שלא תהא רלוונטית לאחר השלמת IPO], כמו כן, בהתאם לעדכון ההבהרה לא נדרש צירופה של הערכת שווי ארעית בגין צירוף עסקים (PPA זמני), ומובהר כי אף שבהתאם לנוסח תקנה 8ב(1א) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, נדרש צירופן של הערכות שווי מהותיות מאד של נכס משועבד גם אם אינן נחשבות הערכות שווי מהותיות מאד, סגל הרשות לא יתערב אם תאגיד מדווח יבחר לצרף רק הערכות שווי מהותיות מאד ביחס לאגרות החוב המונפקות להן הנכסים שועבדו או ישועבדו (לצורך זה הותווה רף מהותיות לפיו הערכות שווי תיחשבה כמהותיות מאד ביחס לסדרת אגרות חוב, ככל והנכס המשועבד עומד על 10% או יותר מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב למועד הדיווח או מסך השווי של כלל הנכסים המשועבדים לסדרת אגרות החוב (לחוזר מקצועי בנושא לחץ/י כאן)).

■ **מדרג רגולציה** - בחודש מרץ 2017 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן - "התיקון" ו-"תקנות הדוחות") בדבר מדרג רגולציה - ביטול חובת פרסום דוח רבעוני על ידי תאגידים קטנים שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלהם (להלן - "תאגיד קטן פטור"). בסמוך לאותו מועד פרסם סגל רשות ניירות ערך (להלן - "הרשות" או "סגל הרשות") הודעה אשר נועדה להסב את תשומת לב התאגידים לפרסום ברשומות של התיקון ולאפשרות פרסום דוחות כספיים על בסיס חצי שנתי. הרשות הדגישה כי משמעות האמור היא כי החל מדוחות הרבעון הראשון של שנת 2017, ניתן ליישם את ההקלה. עוד הובהר במסגרת ההודעה כי בכונת סגל רשות ניירות ערך לפרסם עמדת סגל מפורטת בנושא.

בהמשך לאמור, ביום 24 באפריל 2017 פרסם סגל הרשות את עמדה משפטית 18-104: מתכונת הדיווח של תאגיד קטן פטור (להלן - "העמדה המשפטית"), הכוללת במסגרתה בין היתר, קובץ שאלות ותשובות בנושא **אופן יישום ההקלות** שפורסמו במסגרת התיקון.

עוד יצויין כי במסגרת התיקון, בין היתר, תוקנו תקנות הדוחות באופן לפיו הורחבה תחולת אימוץ ההקלות המוקנות לתאגידים קטנים לכלל התאגידים המדווחים שניירות הערך שלהם אינם נסחרים בבורסה, ללא מגבלת הון עצמי.

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

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

לחזור מקצועי הכולל סקירה של העמדה המשפטית לחץ/י כאן.

לחזור המחלקה המקצועית בנוגע לפרסום התיקון ברשומות מחודש אפריל 2017 לחץ/י כאן.

דוחות כספיים לדוגמה אלו ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 וכוללים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. בהתאם, הם כוללים דרישות גילוי ומספרי השוואה העשויים להידרש בדוחות כספיים ביניים לרבעון הראשון, השני והשלישי של שנת 2017 (לרבות נתוני הרבעון השוטף ונתוני התקופה המצטברת). המחלקה המקצועית מתעתדת לפרסם דוחות לדוגמה הערוכים במתכונת חצי שנתית.

▪ **עמדת סגל חשבונאית מספר 1-21: קיומו של שוק עמוק באגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל -** ביום 25 בנובמבר 2014 פרסמה רשות ניירות ערך את עמדת סגל חשבונאית מספר 1-21: קיומו של שוק עמוק באגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל (להלן - "עמדת הסגל"). הנוגעת לבחינת קיומו (או היעדר קיומו) של שוק פעיל באגרות חוב, וזאת לצורך קביעת שיעור ההיוון של מחויבויות להטבה מוגדרת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 19, **הטבות עבד** (להלן - "התקן"). בתמצית יצוין כי עיקרי עמדת הסגל הינם כי **בישראל מתקיים שוק עמוק באגרות חוב קונצרניות שקליות צמודות מדד באיכות גבוהה**, וכי אופן היישום הראוי למעבר משימוש בשיעור תשואה על אגרות חוב ממשלתיות לשיעור תשואה על אגרות חוב קונצרניות אלה בדוחות הכספיים של שנת 2014 יהיה בדרך של שינוי אומדן חשבונאי. כמו כן, ככלל, בחינת קיומו של שוק עמוק בישראל תהא על פי רוב אחת לתקופה של 3-4 שנים (למעט בקרות אירוע משמעותי אשר יטיל ספק על קיומו של שוק עמוק או לחילופין לאור השלכות אפשריות שמקורן בהתפתחויות בתקינה החשבונאית).

שיעור ההיוון בו ייעשה שימוש לחישוב מחויבויות להטבה מוגדרת והתחייבויות אחרות הנובעות מהטבות עובד אחרות לזמן ארוך נדרש להתבסס על כל אגרות החוב הקונצרניות המדורגות AA- ומעלה בדירוג מקומי (ולא על בחירה של אחת או חלק מאגרות החוב המדורגות בדירוג זה). במסגרת עמדת סגל הרשות נקבע כי מוקנית לתאגידי מדווחים האפשרות הפרקטית להסתמך לעניין זה על מתודולוגיה לקביעת עקום התשואות (ועל התוצאות מכוח מתודולוגיה זו), **בכפוף לכך שהתאגיד המדווח וראי החשבון המבקרים הניחו את דעתם כי עקום התשואה נקבע ופורסם על ידי גורם מצטט מוכר אשר עושה שימוש במתודולוגיה מוכרת ומקובלת התואמת להוראות התקן**. יחד עם זאת, הובהר כי מדובר בהקלה פרקטית וכי תעמוד לרשות תאגידי מדווחים גם האפשרות שלא להסתמך על גורם מצטט מוכר (דהיינו, לפתח את הנתון בכוחות עצמם). **לחוזר מקצועי אשר עסק בעמדת הסגל והשלכות יישום עקרונותיה בדוחות הכספיים לשנת 2014 לחץ/י כאן**.

▪ **השפעת אירועים גלובליים ומקומיים -** ככל שרלוונטי, נדרש לשקול מתן גילוי בדוחות בגין התפתחויות כלכליות שליליות. ישויות אשר יש להן חשיפה לכלכלות (או ענפים) אשר התאפיינו בהתפתחויות שליליות (דוגמת משבר אוקראינה/רוסיה בשנת 2014, ההכרזה על הברקזיט בשנת 2016² אשר הובילה לפיחות ניכר בשער הליש"ט וכו') נדרשות לשקול מתן גילוי, ככל שרלוונטי, להשלכות המדידה וההשפעות על הדוחות הכספיים ביניים של שנת 2017, לרבות בדרך של **עדכון גילויים** אשר ניתנו בדוחות הכספיים של שנים קודמות. בין ההשלכות האפשריות שיתכן ונדרשת בחינה/עדכון שלהן תודגש **בחינת ירידת ערך** (או עדכון של ירידת ערך שהוכרה בתקופות קודמות), הן בגין נכסים שוטפים (לדוג', מלאי ולקוחות) והן בגין נכסים לא כספיים שאינם שוטפים (כגון, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני אשר פועלות בכלכלות שהתאפיינו בהתפתחויות שליליות)³, השלכות בגין תנודות בשערי חליפין, השלכות עסקיות וחוזיות, שינויים ברמת הסיכון, בדירוג ובשווי נכסים פיננסיים (ההשפעה על שווקי ההון בעולם) ושינויים בשווי ההון של אגרות חוב שהונפקו (במידה ולחברה/קבוצה יש זיקה ישירה לאותן כלכלות). בנוגע להיבטים המפורטים לעיל ובנוגע להיבטים אפשריים נוספים מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

² **תזכורת:** בשנת 2016 הוחלט בממלכה המאוחדת (בריטניה) על פרישה מהאיחוד האירופי (Brexit). תהליך הפרישה בפועל צפוי להתחיל להתבצע עם הפעלת סעיף 50 הדרוש כדי להחל את תהליך היציאה מהאיחוד, וצפוי להסתיים בשנת 2019. בנוגע לגילויים שייכללו בדוחות הכספיים של חברות הצפויות להיות מושפעות מאירוע זה נדרש להיוועץ מחלקה המקצועית.

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

שינויים בחוקי המס

שינויים בשיעור מס החברות -

בחודש דצמבר 2016, אושר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016 (להלן - "חוק ההתייעלות הכלכלית"), אשר קבע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת משיעור של 25% ל-23% מיום 1 בינואר 2018 ואילך ובהתייחס לתקופה שמיום תחילת חוק ההתייעלות הכלכלית 1 בינואר 2017 עד ליום 31 בדצמבר 2017 נקבעה הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות יהא 24%. בנוסף, שיעור המס על רווח ההון הריאלי ושיעור המס החל על השבח הריאלי הופחתו באופן זהה.

יתרות המסים הנדחים שהוכרו בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2016 כבר שיקפו את שיעורי המס אשר נקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית. קרי - 24% בגין שנת 2017 ו-23% החל משנת 2018 ואילך, לפי שיעור המס הצפוי במועד ההיפוך. נזכיר כי שיעור המס השוטף בשנת 2017 הינו 24%.

שינויים בחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט - 1959

חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016 (להלן - "חוק ההתייעלות הכלכלית"), מחודש דצמבר 2016, כלל, בין היתר, תיקונים לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט - 1959 (להלן - "חוק עידוד השקעות") ובכלל זה הורדת שיעור המס על מפעלים מועדפים באזור פיתוח א', התוויה של מסלולי הטבות חדשים למפעלים טכנולוגיים מועדפים על הכנסות שמקורן בקניין רוחני וזאת מתוך מטרה לעודד חברות בינלאומיות גדולות להשקיע בישראל ועוד. מועד התחילה של תיקונים כאמור לחוק עידוד השקעות הינו 1 בינואר 2017, והם יחולו על הכנסות ורווחים שנוצרו לאחר מועד התחילה בכפוף לכך שייקבעו על ידי שר האוצר כללים הנוגעים ליישומם. לוח הזמנים שהוקצב לפרסום הכללים כאמור הינו עד יום 31 במרס 2017. **לאור מורכבות הנושא ובשים לב לכך שמדובר במסלולים חדשים שהותוו לראשונה, נדרש להיועץ במחלקת מסים ובמחלקה המקצועית באשר לנוסח הביאור שיינתן בישויות בגין הנושא עשוי להיות רלוונטי.**

בהתאם להוראות IAS 1, **הצגת דוחות כספיים**, נדרש להציג במסגרת הדוח על השינויים בהון און במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים, התאמה בין הערך בספרים לתחילת התקופה ולסופה, **לכל רכיב של ההון**, תוך הבחנה בין פריטים שמקורם ברווח או הפסד, רווח כולל אחר או עסקאות עם בעלי המניות. דוחות לדוגמה אלו כוללים את התיקון האמור במסגרת הביאורים. **דוגמה לדוח על השינויים בהון הכולל את ההתאמה הנדרשת מוצגת במסגרת נספח ב' לדוחות הכספיים ביניים לדוגמה.**

בינואר 2016 נכנסו לתוקף מספר פרסומים חשבונאיים חדשים כמפורט במסגרת ביאור ה' לדוחות לדוגמה ביניים (תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה).

ביאורים ה' ו-ו' (תמצית פרסומים חשבונאיים חדשים שנכנסו לתוקף ושטרם נכנסו לתוקף). עודכנו בכדי לשקף שינויים מכוח פרסומים חשבונאיים חדשים עם זאת, יודגש כי בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 25-105: קיצור הדוחות ("העמדה המשפטית"), התגבשה דרישה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ולסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, **הגישה המשרדית הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. חלף זאת, תתבצע הפנייה לגילוי בדבר תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף בדוחות הכספיים השנתיים (ולפיכך יידרש בעיקר גילוי לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים, ככל שהם עשויים להיות רלוונטיים לישות).** יצוין כי ברוח העמדה המשפטית, התבצע צמצום חלקי בנפח המלל שנכלל בעבר בהקשר להשפעה האפשרית של תקנים חדשים.

עודכנו הערות שוליים.

▪ בחודש מרץ 2016 אושר בוועדת הכספים של הכנסת וביום 6 באפריל 2016 פרסם ברשומות תיקון מספר 59 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1959, לפיו נקבע, בין היתר, כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות שבהתקיימן תהיה רשאית רשות ניירות ערך לקבוע כללים לעניין יישום תקן דיווח כספי בינלאומי, לפני מועד תחילתו המחייב של התקן. בחודש אפריל 2017 פרסם ברשומות תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) (תיקון), התשע"ז - 2017, לפיו הרשות רשאית לאסור ביצוע אימוץ מוקדם בארבעת החודשים הראשונים מיום פרסומו של תקן דיווח כספי בינלאומי (תוקנה לרשות סמכות להאריך פרק זמן זה בחודשיים נוספים מטעמים מיוחדים). במהלך פרק זמן זה, הרשות, בהיוועצות עם המוסד לתקינה תחליט האם לאסור ביצוע אימוץ מוקדם גם לאחר התקופות האמורות ובלבד שתפורסם על כך הודעה באתר הרשות. כמו כן, בהתאם לתיקון, הרשות תהא רשאית להתיר לתאגיד מסויים אימוץ מוקדם גם אם אסרה זאת ובלבד שהרשות תשתכנע שאין בכך כדי לפגוע בעניינם של ציבור המשקיעים.

▪ עדכון החלטה מספר 4-99 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים - עדכון דצמבר 2016 וקובץ שאלות ותשובות בנושא - בחודש מרץ 2012 פרסם סגל ניירות ערך (להלן - "סגל הרשות") נייר עמדה בנושא עדכון החלטה מספר 4-99 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים (להלן - "עמדת הסגל"). עמדת הסגל, הכוללת קווים מנחים לזיהוי טעות מהותית בדוחות הכספיים וכללים לעניין פרסום מחדש של דוחות כספיים מתוקנים ומתן גילוי בקשר עם טעויות בדוחות הכספיים שתוקנו, החליפה את החלטה מספר 4-99 בנושא מהותיות בדוחות כספיים שפורסמה על ידי הרשות בדצמבר 2005 (לחזור המחלקה המקצועית אשר כלל סקירה של עמדת הסגל כפי שפורסמה במרץ 2012 [לחץ/י כאן](#)). בחודש דצמבר 2013 פרסם סגל הרשות עדכון לעמדת הסגל אשר כלל תיקון הקווים מנחים לבחינת מהותיות של טעויות בדוחות כספיים לתקופות ביניים (לחזור המחלקה המקצועית העוסק בעדכון זה [לחץ/י כאן](#)).

בחודש דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות עדכון נוסף לעמדת הסגל (להלן - "עדכון דצמבר 2016"). כמו כן, בד בבד עם פרסום עדכון דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות קובץ שאלות ותשובות המשקף את עמדת הסגל כפי שקיבלה ביטוי במספר מקרים בהם נדונה שאלת מהותיות של טעות, ו/או שאלת אופן תיקון טעות מהותית.

עיקרי עדכון דצמבר 2016

על רקע הניסיון שנצבר באשר ליישום הוראות העמדה העדכנית, עודכן הסעיף בעמדת הסגל העוסק בקווים מנחים לתיקון דוחות כספיים הכוללים טעות מהותית. ככלל, כאשר מתגלית, טעות מהותית במספר דוחות כספיים שפורסמו בעבר, הדוחות הכספיים המוקדמים ביותר שיפורסמו מחדש, יהיו הדוחות הכספיים לשנת הדיווח האחרונה ובנוסף, יפורסמו מחדש הדוחות הכספיים הרבעוניים אשר פורסמו לאחריו ואשר כוללים טעות מהותית. בהתאם לתיקון דצמבר 2016, על אף עיקרון זה, בנסיבות בהן מתגלה טעות מהותית בנתוני הדוח השנתי האחרון ו/או בנתוני דוחות רבעוניים לשנה הקודמת, אשר ייכללו כמספרי השוואה בדוחות הכספיים לתקופה שוטפת, והטעות מתמקדת ברכיב מסוים בדוח הכספי, כך שהשפעות תיקונה ניתנות להבנה בנקל, ופרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות מהותית אינו מוסיף ערך משמעותי לעומת דיווח מיידי אודותיה ותיקונה במסגרת מספרי ההשוואה של הדוח לתקופה השוטפת (דוגמת במקרים של טעויות סיווג מהותיות בין סעיפים בדוחות הכספיים) רשאי התאגיד, **בכפוף לקבלת אישורו של סגל הרשות מראש**, לתקן את הטעות המהותית בדרך של תיקון מספרי ההשוואה אשר ייכללו בדוחות הכספיים לתקופה השוטפת, חלף פרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית. האמור לעיל אינו גורע מהצורך לעמוד בדרישות גילוי מכוח תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לעניין תיקון טעויות ו/או החובה המוטלת על רואה החשבון המבקר בדבר הכללת הפניית תשומת לב להצגה מחדש בהתאם לכללים המקצועיים החלים עליו.

בנוסף לאמור לעיל בוצעו התאמות לעמדה המשפטית בעקבות עיגון חובות הדיווח החלות על תאגיד אשר גילה טעות מהותית בדוחותיו הכספיים כפי שדווחו בעבר במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, מחודש מאי 2016 (לחזור המחלקה המקצועית בנוגע לתיקון האמור [לחץ/י כאן](#)).

במסגרת עדכון דצמבר 2016, עודכנה ההקלה לפיה יתאפשר תיקון הטעות בדרך של תיקון מספרי השוואה אשר ייכללו בדוח השנתי השוטף, מבלי לפרסם את הדוח השנתי האחרון וזאת ככל והמועד בו חובת הדיווח על קיום הטעות חל בפרק הזמן של 21 יום לפני מועד פרסום הדוח השנתי השוטף (טרם עדכון דצמבר 2016, פרק זמן זה היה קצר יותר והסתכם בעשרה ימי עסקים).

לחזור מקצועי הכולל סקירה תמציתית של עיקרי השינויים מכוח עדכון דצמבר 2016 ושל עיקרי קובץ השאלות ותשובות [לחצו כאן](#).

• **תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9), מכשירים פיננסיים -** כזכור, בחודש נובמבר 2009 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (IFRS 9, להלן - "התקן") אשר כלל הנחיות לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים. באוקטובר 2010 פרסם ה-IASB נוסח עדכני לתקן הכולל גם הנחיות לסיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות. בהמשך, תיקון לתקן אשר אושר בחודש דצמבר 2011 ועסק במועד תחילת התקן, קבע כי התקן יכנס לתוקף בהתייחס לתקופות שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2015 או לאחר מכן (ולא ביום 1 בינואר 2013, כפי שנקבע במקור). יחד עם זאת, בחודש יולי 2013 מועד התחילה של התקן נדחה שוב למועד שטרם נקבע באותה עת (ואשר היה כפוף להשלמה של נדבכים נוספים בתקן אשר נכון לאותו מועד טרם נשלמו). בנובמבר 2013 פרסם ה-IASB מספר תיקונים לתקן 9 IFRS הכוללים שלושה נדבכים מרכזיים: א. החלת שינוי מהותי בנוגע לתפיסה לחשבונאות גידור, ב. האפשרות להחיל את הטיפול החשבונאי שנקבע לגבי שינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד (לפני החלק בשווי המגלם סיכון אשראי עצמי של חברות ייזקף השינוי לרווח כולל אחר ויתרת השווי תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה (mismatch) חשבונאית ברווח או הפסד שאז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד) וזאת, ללא דרישה לאמץ כמקשה אחת את כל ההנחיות לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים (בפרט ללא צורך לאמץ מוקדם את ההתייחסויות בתקן הנוגעות לנכסים פיננסיים), היינו, ישות המיישמת את IAS 39 תוכל ליישם טיפול כאמור מבלי ליישם את IFRS 9 במלואו ו- ג. דחיית מועד האימוץ המנדטורי המקורי של התקן לאחר ה- 1 בינואר 2015. בחודש יולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)). הכוללת בעיקרה תוספות ותיקונים הנוגעים להיבטי סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים ולטיפול החשבונאי בירידת ערך של נכסים פיננסיים. כמו כן, נקבע כי מועד התחילה המנדטורי של התקן (בגרסתו הסופית) יהא תקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או אחריו, בדרך של יישום למפרע עם מספר הקלות הנוגעות לאופן היישום לראשונה. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. באשר לאופן היישום המוקדם נקבעו מספר חלופות אפשרויות לפיהן, בין היתר, ישות אשר תבחר ליישם את התקן בתקופה שממועד פרסומו ועד 1 בפברואר 2015 תוכל לבחור ליישם את התקן בהתאם לאחת מהגרסאות הקודמות, והחל ממועד זה יעלה הצורך ביישום התקן בגרסתו האחרונה. ככלל, ישויות שטרם בחרו ביישום המוקדם של התקן תידרשנה לתת גילוי להשפעתו הצפויה במסגרת ביאור השפעת פרסומים חדשים שטרם נכנסו לתוקף (באופן עקבי וכפי שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים ובדוחות הכספיים לתקופות דיווח ביניים בשנים האחרונות).

יודגש כי בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך שפורסמה במסגרת הנחיה מקדמית בחודש אוגוסט 2011, אימוץ מוקדם של התקן אפשרי רק בהתייחס לתקופות שנתיות (אין אפשרות לקבוע את מועד תחילת תקופת הדיווח כתחילת רבעון שאיננו הרבעון הראשון של השנה). לפיכך, מועד תחילת תקופת הדיווח הראשונה בה מיושמות הוראות התקן לצורך אימוץ מוקדם בדוחות הכספיים של שנת 2017 הינו 1 בינואר 2017. כמו כן, לעמדת סגל הרשות, ייעוד נכסים פיננסיים צריך להיעשות, באופן פוזיטיבי, במועד היישום לראשונה של התקן (קרי, ליום 1 בינואר של השנה בה התבצע האימוץ המוקדם). במקום בו נשקל אימוץ מוקדם של התקן מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית. יצוין כי הדוחות הכספיים לדוגמה אינם כוללים התייחסות למקרים בהם ישות החליטה לאמץ מוקדם את הוראות IFRS 9.

יצוין כי הדוחות לדוגמה עודכנו והם כוללים מספר חלופות לגילויים איכותיים וכמותיים במתכונת עקבית להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8). מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לנוסחים שייכללו בנושא.

• **תקן דיווח כספי בינלאומי 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15)** - בחודש מאי 2014 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB") את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן - "התקן") המהווה תוצר של פרויקט משותף בין ה-IASB לבין המוסד האמריקני לתקינה בחשבונאות (FASB).

התקינה הבינלאומית (IFRS) והתקינה האמריקנית (US GAAP) אשר הינן בתוקף כיום בדבר הכרה בהכנסה יצרו לעיתים טיפול חשבונאי שאינו עקבי לגבי עסקאות דומות בעלות מהות וסביבה כלכלית דומה. התקן פורסם על מנת לתת מענה מקיף ועקבי לטיפול החשבונאי בדבר אופן ההכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות ויישום הן על ידי חברות שמיישמות את התקינה הבינלאומית ועל ידי חברות שמיישמות את התקינה האמריקנית.

התקן חל על **חוזים עם לקוחות** שעניינם:

- ✓ אספקה של סחורות או שירותים;
- ✓ ביצוע עבודות הקשורות לחוזי הקמה;
- ✓ הקניית זכות שימוש בקניין רוחני (intellectual property licensing).

התקן יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 18, הכנסות (IAS 18), את תקן חשבונאות בינלאומי 11, חוזי הקמה (IAS 11) ופרשנויות נלוות לתקנים אלו.

התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה אשר יחול על חוזים עם לקוחות וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה (זיהוי חוזה עם לקוח; זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה; קביעת מחיר העסקה; הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות והכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע).

לאחר מועד פרסום התקן פורסמו מספר תיקונים והבהרות העוסקים בסוגיות הנוגעות ליישום ובכללן, היבטים הנוגעים לזיהוי של מחויבויות ביצוע, זיהויה של ישות כצד עיקרי או כסוכן, רישיונות שימוש לקניינים רוחניים והכנסות מתמלוגים.

בהתאם לתיקון שפרסם ה-IASB במהלך שנת 2015, מועד התחילה של התקן נדחה בשנה אחת ובהתאם, התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, או אחריו. התקן כולל מספר חלופות יישום לראשונה כדלקמן: בדרך של יישום למפרע באופן מלא, בדרך של יישום למפרע הכולל הקלות פרקטיות מסוימות כמפורט בתקן, או יישום רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה התבצע היישום לראשונה וזאת תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים וללא צורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.

דרישות גילוי בדוחות כספיים לשנת 2017:

בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15) שפורסמה בחודש דצמבר 2016, במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 15 ובהתאם להוראות IAS 8, יש לכלול **גילוי כמותי ואיכותי** הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים במדיניות ההכרה בהכנסה, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילות העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ובכלל זה גילוי בדבר **סכומי** הכנסה **ועיניי** ההכרה בהם, ככל שחלו בהם שינויים; גילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד. הדוחות הכספיים לדוגמה לתקופות ביניים עודכנו והם כוללים מספר חלופות לגילויים איכותיים וכמותיים במתכונת עקבית לעמדת הסגל. מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לנוסחים שייכללו בנושא (לחוזר המחלקה המקצועית בנוגע לעמדת הסגל [לחצו כאן](#)).

אימוץ מוקדם:

באשר לאפשרות האימוץ המוקדם של התקן, תשומת הלב מופנית לפנייה מקדמית של חברה ציבורית שפורסמה במהלך מרץ 2016 בנוגע לאימוצו המוקדם של IFRS 15 (לחוזר המחלקה המקצועית בנוגע לפנייה המקדמית לחצ'י כאן). במסגרת תשובתו לפנייה המקדמית, הבהיר סגל הרשות כי על אף קיומה של האפשרות לאימוץ מוקדם בתקן, לאור מורכבותו הרבה (היבט אשר תואר בהרחבה בתשובת הסגל להנחיה המקדמית), כמו גם לאור היעדר ניסיון בעולם ביישום ובסוגיות יישומיות העולות ממנו, סגל הרשות הביע בעבר את דעתו כי קיים חשש שאימוץ מוקדם של התקן יגביר את הסיכון לטעויות בדוחות כספיים של חברות. לאור זאת, לעמדת סגל הרשות, ככלל, טרם קבלת החלטה בדבר אימוץ מוקדם של התקן, חברה המבקשת ליישמו נדרשת לקיים תהליך היערכות משמעותי ועמידה בתנאים מחמירים, וזאת מתוך מטרה לצמצם ככל שניתן את הסיכון לטעות בדוחות הכספיים. תהליך היערכות זה ראוי שיכלול לכל הפחות את המפורט להלן: למידת הוראות התקן על בוריי; בחינת מלוא השפעות הוראות התקן על פעילותה העסקית של חברה; בחינה לעומק של הסוגיות היישומיות אשר עשויות לעלות כתוצאה מיישום בעניינה של החברה; הערכת הצורך בדבר התאמת מערכות מידע להוראות התקן; קבלת חוות דעת מקצועיות ככל שנדרש; ביסוס הנחות, אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים הכרוכים ביישום הוראות התקן; בחינת רכיבי הבקרה הפנימית והתאמתן בהתאם לנדרש, לשם השגת בקרה אפקטיבית על יישום נאות של הוראות התקן, ובפרט בקשר עם סבירות האומדנים ושיקולי הדעת המשמעותיים הכרוכים ביישום הוראותיו. לאור האמור, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בסוגיית האימוץ המוקדם.

היערכות לקראת היישום לראשונה והשלכות אפשריות:

נזכיר שוב כי לקראת יישום התקן, בין היתר, נדרש לנתח את ההסכמים והחוזים בהם הישות נוהגת להתקשר עם לקוחותיה, תוך היוועצות ביועצים חשבונאיים ומשפטיים ככל ורלוונטי, על מנת לבחון סוגיות להן מתייחס התקן אשר יש בהן בכדי לשנות את הטיפול החשבונאי הנוהג כיום מתוקף התקנים והפרשנויות הרלוונטיים בנושא.

בין ההיבטים העשויים להיות מושפעים כאמור נזכיר את עיתוי ואופן ההכרה בהכנסה (לרבות בהתייחס להכרה בהכנסה ממכירת דירות על ידי קבלנים יזמיים), אופן מדידת התמורה ובפרט ההתייחסות לרכיבי תמורה משתנה, היקף הגילויים בדוחות הכספיים, פיתוח אומדנים ושיקולי דעת, התאמה של מערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וכדומה.

לחוזר מקצועי הכולל סקירה נרחבת יותר של עיקרי התקן לחצ'י כאן.

יצוין כי הדוחות הכספיים לדוגמה לתקופות ביניים אינם כוללים התייחסות למקרים בהם ישות החליטה לאמץ מוקדם את הוראות IFRS 15.

- **תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16)** - בחודש ינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16), להלן - "התקן". התקן קובע את הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר.
התקן יחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך.
דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).
עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.
התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או אחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישום.
ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד הישום לראשונה (1 בינואר 2018) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד הישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.

בכבוד רב

פאהן קנה ושות'

בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית המליץ סגל הרשות כי תוכן העניינים לדוחות הכספיים יאפשר קישור אוטומטי (Hyperlink) לסעיפים או לביאורים אליו הוא מפנה. כמו כן, מומלץ כי הפניות במסגרת הדוח יעשו שימוש בקישוריות מסוג זה.

עמוד	תוכן עניינים :
14	דוח סקירה רואה החשבון המבקר - תקופות ביניים של שנת 2017 [
16	תמצית מאזנים מאוחדים/ דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
18	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד
20	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל
22	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
27	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
31	ביאור 1 - כללי
34	ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
62	ביאור 3- השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים
63	ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה
74	ביאור 5 - איבוד שליטה
75	ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
84	ביאור 7 - רכוש קבוע, נטו
84	ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים
85	ביאור 9 - התחייבויות לזמן ארוך
86	ביאור 10 - התחייבויות תלויות
86	ביאור 11 - התקשרויות
86	ביאור 12 - הון קרנות ועודפים
86	ביאור 13 - צדדים קשורים
86	ביאור 14 - שינוי אומדן
87	ביאור 15 - מכשירים פיננסיים
103	ביאור 16 - מסים על ההכנסה
103	ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה
107	ביאור 18 - מגזרי פעילות
112	ביאור 19 - ביאור התאמה בגין חברה נערבת/חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני המדווחת לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב ודוחותיה מצורפים לדוחות החברה
113	ביאור 20 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים
113	ביאור 21 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים
114	ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח
116	נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר
116	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר
119	נספח ב' - דוחות מאוחדים על השינויים בהון הערוכים במתכונת הכוללת התאמה בין הערך בספרים לתחילת התקופה ולסופה, לכל רכיב של ההון, תוך הבחנה בין פריטים שמקורם ברווח או הפסד, רווח כולל אחר או עסקאות עם בעלי המניות
121	נספח ג' - תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה - מתכונת הצגה טבלאית

[דוח סקירה רואה החשבון המבקר - תקופות ביניים של שנת 2017⁴]

פאהן קנה ושות'

משרד ראשי:
 בית פאהן קנה
 רחוב המסגר 32
 תל-אביב 6721118
 ת"ד 36172, מיקוד 6136101

מספר:
 תאריך:

טל' 03-7106666
 פקס' 03-7106660
 www.gtfk.co.il

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות⁵

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **חברה בע"מ** והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד / הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח (הפסד) הכולל (**יש להתייחס לחלופת הדיווח של החברה, קרי, דוח בודד על הרווח הכולל או שני דוחות נפרדים על הרווח והפסד ועל הרווח הכולל**), השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים לתקופה / לתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו / לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

כאשר רלוונטי:

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים זו / לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-____% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-____% וכ-____% בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים / לתקופות של שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים זו / לתקופות הביניים של חברות שנכללו על בסיס שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של ____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017, ואשר חלק החברה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של ____ ו-____ אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים / לתקופות של שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה/שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים זו / לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

⁴ נוסח דוח הסקירה עקבי להוראות תקן סקירה מספר 1, סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות - הנוסח לעיל לקוח מנספח 4 לתקן האמור - דוגמה מספר 5, המתייחסת לדוח **תמציתי**, מאוחד בהתאם ל-IAS 34 ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970.
⁵ בהתאם לסעיף 7 ל-IAS34, אם ישות בוחרת לפרסם **מערכת מלאה** של דוחות כספיים לתקופות ביניים מאוחדים כאשר הדיווח הכספי בהתאם לתקני IFRS, נוסח חוות הדעת ישתנה בהתאם (ראה נספח 4 דוגמה 2 לתקן סקירה מספר 1).

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו **כאשר רלוונטי** ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבוניות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו **כאשר רלוונטי** ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

תמצית מאזנים מאוחדים/ דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי^{7,6}

ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרס/30 ביוני/	
2016 (*)	30 בספטמבר	
אלפי ש"ח	2016	2017
(מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
		ביאור

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות מוגבלים
 פיקדונות והלוואות לזמן קצר
 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 מכשירים פיננסיים נגזרים
 נכסים פיננסיים זמינים למכירה
 השקעות המוחזקות לפדיון - חלות שוטפת
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מיסי הכנסה לקבל
 מלאי
 הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזה הקמה
 מלאי מבנים בהקמה
 נכסים ביולוגיים⁸
 נכסי מסים שוטפים
 נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה
 נכסים המוחזקים למכירה/ לחלוקה לבעלי מניות

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

מלאי בלתי שוטף
 פיקדונות מוגבלים
 לקוחות וחייבים לזמן ארוך
 השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
 המאזני
 נכסים פיננסיים זמינים למכירה
 השקעות המוחזקות לפדיון
 הלוואות והשקעות אחרות
 מכשירים פיננסיים נגזרים
 נכסים בגין הטבות לעובדים
 רכוש קבוע, נטו⁹
 נכסי חיפוש נפט וגז
 מאגרי נפט
 נדל"ן להשקעה
 הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
 נכסים בלתי מוחשיים
 נכסים ביולוגיים
 מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ז'ט'
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ח'.

⁶ דוחות הביניים לדוגמה מוצגים על בסיס שוטף ובלתי שוטף. אם הצגה לפי סדר נזילות הינה רלוונטית יותר, ניתן להציג את הדוחות לפי סדר נזילות כאמור (במקרה זה יידרש מתן גילוי לסכומים שחזוי שישולמו עד 12 חודשים מתאריך המאזן ולאחר מכן).
⁷ יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.
⁸ בהתאם לתיקון ל- IAS 41, חקלאות, אשר נכנס לתוקף בינואר 2016, צמחים מניבים מסוימים דוגמת כרמים או עצי פרי (bearer biological assets) הקשורים לפעילות חקלאית הינם בתחולה של IAS 16, רכוש קבוע (לפיכך יידרש בגינם טיפול בהתאם לשיטת העלות המופחתת).
⁹ ככל והרכוש הקבוע כולל נכסי רכוש קבוע הנמדדים בהתאם לבסיסי מדידה שונים (עלות/הערכה מחדש) פריטים אלו יוצגו בשתי שורות נפרדות (ראה סי' 59 לתקן IAS 1).

תמצית מאזנים מאוחדים / דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי^{11,10}

ליום 31 בדצמבר 2016 (*) אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
			התחייבויות שוטפות
			אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
			ספקים ונותני שירותים
			זכאים ויתרות זכות
			אגרות חוב
			דיבידנד שהוכרז
			מקדמות מרוכשי דירות
			הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזי הקמה
			הפרשות
			מכשירים פיננסיים נגזרים
			הכנסה נדחית
			מיסי הכנסה לשלם
			התחייבויות המתייחסות לפעילות שהופסקה
			התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה
			סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
			הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
			אגרות חוב
			כתבי אופציה
			מרכיב ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה ¹²
			הפרשות ¹³
			הטבות לעובדים, נטו
			התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
			מכשירים פיננסיים נגזרים
			עודף הפסדים על השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
			מסים נדחים
			הכנסה נדחית
			סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
			הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			הון המניות
			פרמיה על המניות
			תקבולים בגין כתבי אופציה
			קרנות הון
			עודפים
			זכויות שאינן מקנות שליטה¹⁴
			סך הון
			סך התחייבויות והון
			(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/2017.
			(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ח.
			יור' הדירקטוריון ¹⁵
			מנכ"ל
			סמנכ"ל כספים
			תאריך אישור הדוחות הכספיים:

¹⁰ דוחות הביניים לדוגמה מוצגים על בסיס שוטף ובלתי שוטף. אם הצגה לפי סדר נזילות הינה רלוונטית יותר, ניתן להציג את הדוחות לפי סדר נזילות כאמור (במקרה זה יידרש מתן גילוי לסכומים שחוזי שישולמו עד 12 חודשים מתאריך המאזן ולאחר מכן).

¹¹ יצוין כי סעיף 10 ל- IAS 1 מתיר להשתמש בכותרות השונות מאלה בהן נעשה שימוש ב- IAS 1.

¹² בהתאם ל- IAS 1 תנאי ההתחייבות, אשר מאפשרים לצד שכנגד המרה של התחייבות למכשירים הוניים לא ישפיעו על סיווגה. סיווג כפריט שוטף או לא שוטף יתבסס על מועד הסילוק בדרך של העברת מזומן או נכסים אחרים ובהתעלם ממועד הסילוק בדרך של המרה (הני"ל תקף הן להתחייבות הכוללת נגזר משובץ, קרי הינה צמודת מדד או מט"ח, והן להתחייבות המהווה מכשיר מורכב הכולל רכיב הוני).

¹³ הפרשות נכללות במסגרת התחייבויות לזמן ארוך רק אם יישובן אינו צפוי להתבצע במהלך 12 החודשים שלאחר תאריך המאזן/תקופת המחזור תפעולי.

¹⁴ הגדרת זכויות שאינן מקנות שליטה כוללת, בין היתר, מרכיבים כגון: מרכיב הוני באג"ח להמרה של חברה נרכשת, תשלום מבוסס מניות שיסולק במכשירים הוניים של הנרכשת ואופציות למניות של הנרכשת.

¹⁵ במקרים בהם הוסמך גורם אחר לחתום במקום אחד משלושת החותמים לעיל נדרש לתת גילוי כמוצג בביאור 20 להלן.

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד^{17,16}

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

				הכנסות ממכירות ¹⁸
				הכנסות ממתן שירותים
				הכנסות משכירות
				הכנסות מחוזי הקמה
				הכנסות מהסדרי זיכיון
				הכנסות מעמלות
				סה"כ הכנסות
				עלות המכירות
				עלות מתן שירותים
				עלות השכירות
				עלות ההכנסות מחוזי הקמה
				עלות בגין עמלות
				סה"כ עלות המכירות והשירותים
				רווח (הפסד) גולמי
				הוצאות מכירה ושיווק
				הוצאות הנהלה וכלליות
				שערך נכסי נדל"ן להשקעה
				הוצאות מחקר ופיתוח
				רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של
				נכסים שאינה במזומן ¹⁹
				הכנסות אחרות
				הוצאות אחרות
				רווח (הפסד) תפעולי
				הכנסות מימון
				הוצאות מימון
				חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות
				מוחזקות המטופלות לפי שיטת
				השווי המאזני ²⁰
				רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
				מסים על הכנסה
				רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
				רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה
				(נטו ממס)
				רווח (הפסד) לתקופה

¹⁶ בהתאם לסעיף 10א ל-IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה:

א. בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, (ראה דוגמה בנספח) או
ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר.

¹⁷ בהתאם לסעיף 10א ל-IAS 1 כאשר ישות בוחרת בהצגה של דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר, דוח רווח והפסד יוצג מיד לפני הדוח על הרווח הכולל.

¹⁸ במקרים בהם לחברה הכנסות מהותיות שלא עומדות בתנאי ההכרה בהכנסה בהתאם להוראות IAS 18 או כאשר החברה הכירה בשנה השוטפת בהכנסות שנבעו בגין שנים קודמות, יש להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לגילוי הנדרש בנושא.

¹⁹ בהתאם לסעיף 15 ל-IFRIC 17, במועד סילוק ההתחייבות נדרש להכיר בהפרש בין הערך בספרים של הנכסים שחולקו לבין הערך בספרים של ההתחייבות בגין הדיבידנד לשלם למועד הסילוק (מוצגת בשווי הוגן של הנכסים שחולקו) בסעיף נפרד ברווח או הפסד.

²⁰ חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני עשוי בנסיבות מסוימות להיות מסווג במסגרת הרווח (הפסד) התפעולי. (כמו כן, ייתכנו מצבים בהם חלק החברה ברווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (ההפסד) התפעולי בעוד שבגין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כמוצג לעיל, לאחר הרווח (הפסד) התפעולי). **כאשר נשקל סיווג כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד (המשך)

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

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

**רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי
המניות של החברה (בש"ח)**

רווח (הפסד) בסיסי למניה:

מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

רווח (הפסד) מדולל למניה

מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ז'ט'.
(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ח'.

22,21 דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל

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

רווח (הפסד) לתקופה

מרכיבי רווח כולל אחר :

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

גידורי תזרים מזומנים :
 רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בתקופה
 בניכוי : סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בניכוי : סכומים שנוקפו לערך הספרים הראשוני של פריטים מגודרים
 נכסים פיננסיים זמינים למכירה :
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה
 בניכוי : סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך נכסים זמינים למכירה

הפרשי שער :
 הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ
 הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנוקפו לרווח והפסד רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנוקף לרווח והפסד
 חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר שמשווג מחדש/שיסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממש

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

מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו הערכה מחדש בגין רכוש קבוע רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר²³ שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי²⁴
 חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר אינו מסווג מחדש/לא יסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממש

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

²¹ בהתאם לסעיף 10א ל- IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה :

א. בדוח יחיד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, (ראה דוגמה בנספח) או ב. בשני דוחות : דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר.

²² בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25 : קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית (במתכונתה העדכנית) הבהיר סגל הרשות כי חברה נדרשת להפנות לביאורים רלוונטיים גם מדוח תזרים ומדוח על השינויים בהון.

²³ סעיף זה רלוונטי לישויות אשר מיישמות את IFRS 9 : מכשירים פיננסיים.

²⁴ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרום להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד. הסעיף האמור רלוונטי עם יישומו של IFRS 9 : מכשירים פיננסיים (בנסיבות בהן התבצע ייעוד של ההתחייבות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כזכור, בעדכון לתקן מנובמבר 2013, הוקנתה האפשרות ליישום מוקדם באופן מיידי של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקי השונים (דהיינו, תוך המשך יישום IAS 39).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (הפסד) הכולל (המשך)

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

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ז2.ט.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ח.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה								
		סה"כ	עודפים	קרון הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו אלפי ש"ח	פרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ מניות באוצר	קרון הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	הון פרמיה	
יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)										
שינויים בתקופה (בלתי מבוקר) :										
השפעת שינויים במדיניות החשבונאית										
שינויים בגין תיקוני טעות ⁴⁷										
יתרה ליום 1 בינואר 2016 לאחר תיאומים למפרע										
והצגות מחדש										
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה										
רווח (הפסד) לתקופה										
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה										
הנפקת מניות רגילות										
הנפקת כתבי אופציה למניות										
מימוש כתבי אופציה למניות										
רכישת מניות באוצר										
מניות באוצר שנמכרו										
עלות תשלום מבוסס מניות										
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה ⁴⁸										
הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה										
גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר										
המרת אגרות חוב להמרה במניות										
רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות										
דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה										
דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										
הנפקת שטר הון										
קרון הון מעסקה עם בעל שליטה										
יתרה ליום 31 במרץ, 30 ביוני, 30 בספטמבר										
2016 (בלתי מבוקר)										

(*): יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ז'2016.

(**): התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור ח'.

²⁷ בהתאם לסעיף 106 ל- IAS1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל- IAS 8.

²⁸ בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימוש בשליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונוזק לקרון הון (כגון "קרון הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	עודפים	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה		שטר הון אלפי ש"ח	שטר הון	מניות באוצר	פעילויות חוץ הון	תרגום דוחות כספיים של מניות	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	פרשי הפסדים	תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות/קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				סה"כ	עודפים												
יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2017 (בלתי מבוקר)																	
שינויים בתקופה (בלתי מבוקר) :																	
השפעת שינויים במדיניות החשבונית																	
שינויים בגין תיקוני טעות ⁴²																	
יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2017 לאחר																	
תיאומים למפרע והצגות מחדש																	
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה																	
רווח (הפסד) לתקופה																	
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה																	
הנפקת מניות רגילות																	
הנפקת כתבי אופציה למניות																	
מימוש כתבי אופציה למניות																	
רכישת מניות באוצר																	
מניות באוצר שנמכרו																	
עלות תשלום מבוסס מניות																	
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה ⁴³																	
הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה																	
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה																	
גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד																	
שליטה בחברה מאוחדת לשעבר																	
המרת אגרות חוב להמרה במניות																	
רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות																	
דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה																	
דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה																	
הנפקת שטר הון																	
קרן הון מעסקה עם בעל שליטה																	
יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)																	

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 22/ז'.

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2ח'.

²⁹ בהתאם לסעיף 106 ל-IAS1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל-IAS 8.

³⁰ בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימור השליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונזקק לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון	סה"כ	עודפים	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה		תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ מניות באוצר	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				שטר הון אלפי ש"ח	שטר הון אלפי ש"ח						
יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2016 (בלתי מבוקר)											
שינויים בתקופה (בלתי מבוקר):											
השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות ³¹											
יתרה ליום 1 באפריל/ 1 ביולי 2016 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה רווח (הפסד) לתקופה סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה הנפקת מניות רגילות הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה ³⁴											
הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה											
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות דיבידנד שהוכרו / ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד שהוכרו / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הנפקת שטר הון קרבן הון מעסקה עם בעל שליטה											
יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)											

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ז'ט'.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ח'.

³¹ בהתאם לסעיף 106 ל- IAS1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל- IAS 8. בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימור השליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונזקק לקרבן הון (כגון "קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה									
		סה"כ	עודפים	קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות
				קצו	שטר	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצו	תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה	הון מניות

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)

שינויים בתקופה (מבוקר):

השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות³³

יתרה ליום 1 בינואר 2016 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

רווח (הפסד) לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

הנפקת מניות רגילות

הנפקת כתבי אופציה למניות מימוש כתבי אופציה למניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו עלות תשלום מבוסס מניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה³⁴

הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה מאוחדת לשעבר המרת אגרות חוב להמרה במניות רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות דיבידנד שהוכרו / ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד שהוכרו / ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הנפקת שטר הון

קרן הון מעסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/21'.

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'.

³³

³⁴

בהתאם לסעיף 106 ל- IAS1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל- IAS 8. בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (תוך שימור השליטה), הפער בין התמורה ששולמה או שנתקבלה ובין חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו של הישות המאוחדת המתייחסת, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה וניזק לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים³⁵

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת (א')

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה³⁶

רכישת רכוש קבוע
רכישת נדל"ן להשקעה
מענקי השקעה שהתקבלו³⁸
החזר (מתן) הלוואות
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ב'),
בניכוי המזומנים שנבעו ברכישה^{39, 40}
רכישת חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני
תמורה ממימוש השקעות בחברות מאוחדות (ג)
תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
פדיון פיקדונות
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו⁴¹
דיבידנדים שהתקבלו⁴²

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

³⁵ תזרים המזומנים מפעילות שוטפת מוצג בדוחות הביניים לדוגמה בהתאם לשיטה העקיפה. חברה אשר תבחר להציג בהתאם לגישה הישירה, נדרשת לעשות זאת בעקביות. במקרים כאמור יש להיוועץ במחלקה המקצועית באשר למתכונת ההצגה.

³⁶ בהתאם להוראות IAS 7 תזרימי מזומנים מפעילות השקעה יכללו רק תזרימי מזומנים שהוצאו בקשר עם פריטים הכשירים להכרה כנכסים במאזן.

³⁷ בהתאם לדיונים שהתקיימו ב-IFRIC, תזרימי מזומנים בגין עלויות אשראי שמהווות לנכסים כשירים יסווגו באופן עקבי לתזרים בגין נכס הבסיס לו הן מהווות (לדוגמה: תשלום ריבית המהוון לרכוש הקבוע יסווג במסגרת פעילות השקעה, תשלום ריבית המהוון למלאי יסווג במסגרת פעילות שוטפת).

³⁸ נדרש לשקול את אופן הסיווג של מענקים שהתקבלו מהמדינה ושל החזרים המתייחסים בדוח על תזרימי המזומנים לאור קיום שונות בפרקטיקה. במקרים בהם לא הוכרה התחייבות נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

³⁹ תזרימי מזומנים הנובעים מצירוף עסקים או מאיבוד שליטה מוצגים בנפרד במסגרת פעילות השקעה. יחד עם זאת, לעתים נדרשת הפעלת שיקול דעת בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מסוימים מעסקאות כאמור (לדוגמה: עלויות עסקה, תמורה מותנית, יחסים קודמים ועלויות שאינן מהוות חלק מצירוף העסקים- תזרימי מזומנים אלה יסווגו בהתאם למהותם).

⁴⁰ תזכורת: סעיף 53 ל- IFRS 3R קובע כי עלויות עסקה בצירוף עסקים (אשר נזקפות כהוצאה מיידית) מסווגות במסגרת דוח תזרים כחלק מהפעילות השוטפת ולא כחלק מפעילות השקעה.

⁴¹ תזרימי המזומנים הנובעים מרכישה או ממכירה של ניירות ערך המוחזקים למסחר מסווגים כפעילות שוטפת רק בחברות בהן פעילות בניירות ערך מהווה חלק מהפעילות העסקית הרגילה של החברה (חברות כאמור יציגו הני"ל ברווח או הפסד כהכנסה). יתר החברות יסווגו את תזרימי המזומנים כפעילות השקעה.

⁴² ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים שהתקבלו כפעילות שוטפת או כפעילות השקעה בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
 הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
 תמורת מימוש כתבי אופציה
 מענקי השקעה שהתקבלו
 דיבידנד ששולם⁴³
 פירעון התחייבות לתשלום תמורה מותנית
 בצירוף עסקים⁴⁴
 דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות
 שליטה
 הנפקת אגרות חוב/אגרות חוב להמרה (בניכוי
 הוצאות הנפקה)
 פירעון/פדיון אגרות חוב
 קבלת הלוואות
 פירעון הלוואות
 ריבית ששולמה
 אשראי מבנקים
 רכישת/מכירת מניות באוצר
 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה⁴⁵
 הנפקת הון/מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן
 מקנות שליטה
 פירעון תשלומי קרן בגין חכירה מימונית

--	--	--	--	--

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי
מזומנים של פעילויות חוץ**

--	--	--	--	--

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

**יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

--	--	--	--	--

**יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף
התקופה⁴⁶**

(*) יישום למפרע/הוצג מחדש/סווג מחדש ראה ביאור 2/ז'ט'.
 (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2'ח'.

⁴³ ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו כפעילות שוטפת או כפעילות מימון בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. המדיניות החשבונאית שנבחרה תיושם באופן עקבי. שינוי בסיווג מהווה שינוי במדיניות בהתאם להוראות IAS 8 ודורש יישום למפרע.

⁴⁴ יש להיוועץ במחלקה המקצועית בכל הנוגע לסיווג בדוח על תזרימי המזומנים בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים, בין אם היא נובעת מצירוף עסקים שטופל לפי IFRS 3R ובין אם היא נובעת מצירוף עסקים שטופל לפי IFRS 3 (2004) (פעילות השקעה, פעילות מימון או פעילות שוטפת).

⁴⁵ תזרימי מזומנים ששימשו לצורך רכישת/מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה יסווגו במסגרת פעילות מימון, לרבות עלויות עסקה (למעט במקרים בהם החברה הבת מוחזקת על ידי ישות השקעה ונדרשת להימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד).

⁴⁶ משיכות יתר מבנקים, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מהניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח תזרימי **בלבד** כמזומנים ושווה מזומנים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

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

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפרשה לירידת ערך של רכוש קבוע
הפחתה וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
תשלום מבוסס מניות
שערוך נכסי נדל"ן להשקעה
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
הפסד (רווח) מממוש נדל"ן להשקעה
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
ירידת ערך מוניטין
מסים נדחים, נטו
הפסד (רווח) מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד
הפרשי שער ושערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך
שערוך התחייבויות לזמן ארוך
הפסד (רווח) בגין נגזרים פיננסיים
רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי (מוניטין
שלילי)
חלק החברה בהפסד (ברווח) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבות:

ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי
ירידה (עליה) במלאי מבנים להקמה
הסדרי זיכיון למתן שירות⁴⁷
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
מכשירים פיננסיים נגזרים
השקעות לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
נדל"ן להשקעה, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
התחייבות בגין הטבות לעובדים
מוניטין שנוצר ברכישה
זכאים בגין רכישת חברה מאוחדת
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
זכויות שאינן מקנות שליטה

⁴⁷ בהתאם לדיונים שהתקיימו ב-IFRIC, שינוי ביתרה בגין הסדר זיכיון המתייחס לנכס בלתי מוחשי (זיכיון) מוצג במסגרת שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (במסגרת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת). שינוי ביתרה בגין הסדר זיכיון למתן שירות הנובע מנכס פיננסי - מוצג במסגרת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת כחלק מהשינוי בלקוחות / חייבים ויתרות חובה.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

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

(ג) מימוש השקעות בחברות מאוחדות שאוחדו
בעבר

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות
ליום המכירה:
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
מכשירים פיננסיים נגזרים
רכוש קבוע, נטו
נדל"ן להשקעה, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
מוניטין
התחייבות בגין הטבות לעובדים
רווח (הפסד) הון ממימוש השקעה
חייבים בגין מימוש השקעות בחברות
מאוחדות
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת
השווי המאזני
זכויות שאינן מקנות שליטה

(ד) פעילות מהותית שלא במזומן

השקעה ברכוש קבוע כנגד זכאים ויתרות זכות
השקעה ברכוש קבוע בחכירה מימונית
רכישת השקעות תמורת הנפקת מניות
מענק השקעה לקבל
מימוש רכוש קבוע כנגד חייבים ויתרות חובה
המרת אגרות חוב במניות
דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
ריבית
דיבידנד
מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור:
ריבית
דיבידנד
מסים על ההכנסה

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

כאן תתואר פעילות החברה/קבוצה, תאריך ואופן ההתאגדות המשפטית (אם הוקמה בשנתיים האחרונות) ותתואר החברה האם או הקבוצה אליה היא משתייכת.

- א. חברה בע"מ (להלן - החברה) התאגדה ב- _____ והחלה בפעילות ב- _____ פעולות יזמי החברה בתקופה שלפני איגודה אומצו על ידיה ונכללו בדוחות הכספיים.
- ב. החברה והחברות המוחזקות על ידיה פועלות ב/עיקר בתחום ייזום/המכירה/מתן שירותים/ההשכרה/המחקר/הפיתוח/הייצור/השיווק של /פועלות במגזר עסקי בודד - _____ / פועלות במגזרים _____ (מידע באשר למגזרי פעילות החברה מוצג בביאור _____).
- ג. לחברה השקעות בחברות מאוחדות, חברות מאוחדות באיחוד יחסי וחברות כלולות.

הביאור להלן מבוסס על הביאור בדוחות לדוגמה כספיים שנתיים. ככל שהנושא רלוונטי, נדרש לבצע עדכונים והתאמות בהתאם להתפתחויות במהלך שנת 2017. האמור להלן מהווה דוגמה המבוססת בעיקרה על התפתחויות כלכליות מהעת האחרונה. יש להתאים את הנוסח באופן שישקף את האירועים הרלוונטיים לישות. כתזכורת נציין כי בשנת 2016 הוחלט בממלכה המאוחדת (בריטניה) על פרישה מהאיחוד האירופי (Brexit). הפרישה בפועל צפויה להתחיל להתבצע עם הפעלת סעיף 50 הדרוש כדי להחל בתהליך היציאה מהאיחוד, וצפוי להסתיים בשנת 2019. נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בנוגע לגילויים שייכללו בדוחות הכספיים של חברות שצפוי כי אירוע זה ישפיע עליהן.

ד. השפעת אירועים גלובלים על החברה/הקבוצה ^{51,50,49,48}

במהלך שנת 2017 חלו התפתחויות כלכליות שליליות ב- _____ (שם המדינה) בעיקר על רקע הירידה/עלייה החדה במחיר הנפט/גז/מט"ח העולמיים והסנקציות שהטילו מדינות המערב על _____ בשל האירועים שהתרחשו במדינה זו, אשר באו לידי ביטוי, בין היתר, בהפחתת דירוג האשראי של _____ אשר בעקבותיה העלה הבנק המרכזי של _____ את שער הריבית הבין בנקאית. ראה הדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2016 באשר לתיאור אירועים אלו ולהשפעותיהם על החברה. להלן יעודכנו היבטים רלוונטיים שאירעו בתקופת/בתקופות הביניים (כמו כן יש לשקול גילוי רלוונטי בדבר התפתחויות בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד למועד החתימה על הדוחות הכספיים): במהלך תקופת הביניים חלה עלייה/ירידה בשיעור האינפלציה ב- _____ וחל פיחות/ייסוף של כ- _____ בשער המטבע המקומי מול שער הדולר ארה"ב (כמו כן, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי/מאזן ועד ליום החתימה על דוחות הביניים חל פיחות/ייסוף נוסף של כ- _____ %). אירועים אלה הביאו להאטה בצמיחה הכלכלית של _____ והייתה להם השפעה על שיעורי ריביות ההיוון המשמשות להערכת שווי נדל"ן מניב ושל פעילויות עסקיות המתנהלות ב- _____ כמו גם על תזרימי המזומנים העתידיים החזויים מנכסים או מפעילויות כאמור.

מדיניות הקבוצה הינה להגן על עצמה באופן חלקי מפני חשיפות לשינויים בשערי המטבע, בהתאם לכך מממנת החברה חלק מפעילותה באמצעות הלוואות במטבעות התקבולים הצפויים. יחד עם זאת, יתכן שתיגרם ירידה בתוצאות הפעילות וברווחיות לחברה שלא ניתן לאמוד אותה בשלב זה. לאור הקושי לצפות את השפעת האירועים שתוארו לעיל ואת תקופת הימשכותם (ואי הוודאות הכרוכה בהם), אין ביכולת ההנהלה להעריך בשלב זה את השפעתם העתידית על החברה. הנהלת החברה תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן האפשרית על החברה.

⁴⁸ חברות שנטלו הלוואות אשר נקובות במטבע שונה ממטבע הפעילות של החברה ומהוונות עלויות אשראי לנכס כשיר לרבות ובדגש על הפרשי שער הנובעים מאשראי במטבע חוץ, נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁴⁹ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בשנת 2014, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן כחלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות **אי וודאויות מהותיות** תוך הכללת גילוי אודות **הנחות המרכזיות ושיקול הדעת של הנהלה** בקביעתה כי הנחת העסק החי מתקיימת. בנקודה זו יצוין כי עמדת ה- IASB הינה כי הכללת גילויים כאמור חלה **גם במקרים** בהם שיקול הדעת שהופעל הביא לקביעה כי אין אי וודאויות משמעותיות שמטילות ספק משמעותי לגבי היכולת להמשיך לפעול כעסק חי וזאת בשל **תכניות ההנהלה** להתמודד עם אי וודאויות אלה, היתכונתן והאפקטיביות שלהן.

⁵⁰ **תזכורת:** במסגרת כנס תאגידים השנתי שנערך ע"י רשות ניירות ערך בשנת 2016, לעניין **הנחת העסק החי** הודגש כי ככל שהקשיים שחווה הישות הינם משמעותיים יותר וכרוכים באי וודאויות מהותיות סגל הרשות מצפה לבחינה בהיקף מעמיק גם בדוחות כספיים רבעוניים (ראה החלטת אכיפה 1: 16 בנושא ביסוס הנחת העסק החי בתקופות ביניים).

⁵¹ הביאור להלן הינו דוגמה לגילוי העשוי להינתן במסגרת ביאור כללי בדוחות הכספיים יודגש כי הגילוי להלן אינו ממצה וכי כל חברה נדרשת לבחון את ההשפעות הרלוונטיות עבורה בדוחותיה הכספיים ולהתאים את הגילוי הנדרש.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. השפעת אירועים גלובלים על החברה/הקבוצה (המשך)^{53,52}

במידה ורלוונטי:

ירידות ערך

כתוצאה מהאמור, נרשמו ירידות בשווקי ההון בעולם (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) אשר גרמו לירידה בשווי ההון של מכשירים פיננסיים המוחזקים בידי הקבוצה ואשר הונפקו על ידי ישויות שפעילותן/שחלק מפעילותן מתנהלת/מושפעת מכלכלת _____. כתוצאה מכך התהווה לקבוצה במהלך תקופת/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הפסד מצטבר בסך של כ-_____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציינה) בגין השקעות בניירות ערך הנמדדים בשווי הון דרך רווח או הפסד/ הפסד מירידת ערך בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך של כ-_____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס נדרש לציינה). (במידת הצורך: בתקופה שבין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים חלה ירידה נוספת בשווי ההון של מכשירים פיננסיים המוחזקים על ידי הקבוצה המסתכמת בהפסד של כ-_____ אלפי ש"ח אשר צפוי לקבל ביטוי בדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני/השלישי של שנת 2017. ראה גם ביאור _____ בדבר אירועים לאחר תאריך הדיווח. כמו כן, לאור קיומן של ראיות אובייקטיביות לירידת ערך במהלך תקופת/תקופות הביניים התבצעה מדידת סכום בר ההשבה של השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת/ יחידה מניבה מזומנים אליה הוקצה מוניטין (יש להתאים לפי הרלוונטי) והוכר הפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח במהלך תקופה/תקופות הביניים של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 (ראה גם ביאור _____ להלן).

בנסיבות בהן חלו שינויים משמעותיים במהלך תקופת הביניים בשווי ההון של אגרות חוב שהנפיקה הישות או ישות מאוחדת בקבוצה: שינויים בשווי ההון של אגרות חוב שהונפקו

לאור ההתפתחויות השליליות שחלו במשך ה_____ והירידות החדות בשערי ניירות הערך בשווקי ההון בעולם ובישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות), חלו שינויים מהותיים בשווי ההון של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה⁵⁴. השווי ההון של אגרות החוב ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ-_____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016 הסתכם השווי בכ-_____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות נמדדת ומטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת. באשר לשינויים נוספים בשווי ההון של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה בתקופה שבין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים ראה גם ביאור _____ בדבר אירועים לאחר תאריך הדיווח⁵⁵.

⁵² חברות שנטלו הלוואות אשר נקובות במטבע שונה ממטבע הפעילות של החברה ומהוונות עלויות אשראי לנכס כשיר לרבות ובדגש על הפרשי שער הנובעים מאשראי במטבע חוץ, נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית.

⁵³ במסגרת כנס התאגידים השנתי שנערכו על ידי רשות ניירות ערך בשנים האחרונות, הודגשו קביעות IAS 1 לפיהן כחלק מבחינת נאותות קיום הנחת העסק החי בדוחות הכספיים, נדרשות חברות לבחון את היקף המידע שיש לכלול בדוחות הכספיים אודות אי ודאויות מהותיות תוך הכללת גילוי אודות ההנחות המרכזיות ושיקול הדעת של ההנהלה בקביעתה כי הנחת העסק החי מתקיימת. בנקודה זו יצוין כי עמדת ה-IASB הינה כי הכללת גילויים כאמור חלה גם במקרים בהם שיקול הדעת שהופעל הביא לקביעה כי אין אי ודאויות משמעותיות שמטילות ספק משמעותי לגבי היכולת להמשיך לפעול כעסק חי וזאת בשל תכניית ההנהלה להתמודד עם אי ודאויות אלה, היתכנותן והאפקטיביות שלהן.

⁵⁴ בין יתר הגורמים המשפיעים על השווי ההון של התחייבויות קיימת גם השפעה של סיכון אי-ביצוע (non performance risk). בהתאם ל-IFRS 13 סיכון אי ביצוע מוגדר כסיכון שהישות לא תסדיר מחויבות. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי העצמי של הישות, אך לא מוגבל לסיכון זה.

⁵⁵ שימת הלב מופנית לכך שבמקרים בהם יחולו שינויים ניכרים במחירי נכסים או בשערי חליפין של מטבעות חוץ לאחר תקופת הדיווח, יידרש לשקול מתן גילוי נוסף בנושא בהתאם ל-IFRS 10 כאירועים שאינם מחייבי התאמה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. השפעת אירועים גלובלים על החברה/הקבוצה (המשך)

נדל"ן להשקעה

הפיחות בשער החליפין של _____ גרם לגידול נומינלי בדמי השכירות במונחי המטבע המקומי של השוכרים בנכסים המניבים של החברה הבת/החברה הכלולה/העסקה המשותפת הנקובים בדולר ארה"ב/אירו.

במידה ורלוונטי (יש לשכתב בהתאם לנסיבות הישות):

בנוסף, בשל שינויים בדירוג האשראי של _____ (שם המדינה) והעלאת/הורדת הריבית על ידי הבנק המרכזי ב____, חלה עלייה של כ- %____ בשיעורי ההיוון וזאת ביחס לשיעור ההיוון ששימשו בהערכות השווי של הנכסים ליום 31 בדצמבר 2016. בהתבסס על חוות דעתם של שמאים חיצוניים בלתי תלויים של החברה השפעת האירועים לעיל על שווים ההוגן של נכסי הנדל"ן להשקעה ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינה קיטון/גידול בסך של _____ אלפי ש"ח. שינוי זה משקף לדעת השמאים את ההשפעה האפשרית, בשקלול התרחישים האפשריים של האירועים על תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לנבוע מהנכסים המניבים של הקבוצה בשוק הנדל"ן ב_____.

במסגרת דוחות הביניים יש לפרט בדבר אירועים ועסקאות מהותיים שהתבצעו במהלך השנה כגון^{57,56}:

- שינויים חשבונאיים.
- הצגה מחדש.
- שינוי אומדן.
- פריטים בלתי רגילים בשל מהותם, גודלם או שכיחותם (לדוגמה, הפרשה לירידת ערך, הפחתות מלאי וכו').
- הנפקות, רכישות עצמיות ופירעון ניירות ערך המהווים חוב או הון.
- דיבידנדים ששולמו או הוכרוזו.
- פעילות מופסקת.
- צירופי עסקים.
- רכישות או מימושים של חברות בנות.
- רכישות או מימושים של פריטי רכוש קבוע.
- התקשרויות לרכישת רכוש קבוע
- שינויים בתביעות משפטיות.
- שינויים בהתחייבויות תלויות, בנכסים תלויים, שעבודים וערבויות ומימון מחדש.
- שינוי מבני.
- אי עמידה באמות מידה פיננסיות, הרעה בהן או אמות מידה פיננסיות חדשות.
- שינויים מהותיים בעסקאות עם צדדים קשורים.
- שינויים בנסיבות הכלכליות והעסקיות אשר השפיעו על השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים (במנותק מבסיס המדידה שלהם).
- העברות בין רמות מדרג של שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.
- שינוי בקטגוריית הסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי ביעוד או בשימוש.

⁵⁶ **הערה:** דרישות הגילוי המפורטות לעיל בהתאם ל- IAS 34 נדרשות רק בהתייחס לאירועים ועסקאות משמעותיים. יחד עם זאת, **בהתייחס למכשירים פיננסיים** חלק מהן עשויות להידרש בגילוי על בסיס עיתי (recurring) מכוח דרישות הגילוי שנוספו ל- IAS 34 בעקבות כניסת IFRS 13 לתוקף, (בעיקר היבטים הקשורים למדידת שווי הוגן, שינויים במדרג מדידת שווי הוגן וכו').

⁵⁷ **הערה:** בהתאם לתיקון לתקן IAS 34 אשר נכנס לתוקף בינואר 2016, ניתן יהיה לכלול דרישות גילוי מסוימות במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים לתקופות ביניים או באמצעות הפניה (cross-reference) מהדוחות הכספיים ביניים לדיווחים אחרים כלשהם (לדוגמה, דוח ההנהלה) אשר הינם זמינים למשתמשי הדוחות הכספיים ביניים באותו האופן ובאותו מועד. עם זאת, מקום בו לא נתקיים גישה למידע האחר הרי שיראו בדוחות הכספיים ביניים כדיווח שאינו שלם. לפיכך, בכדי שהדוחות הכספיים ביניים יוכלו לעמוד בפני עצמם, המלצת המחלקה המקצועית הינה לכלול את הגילויים הדרושים מכוח IAS 34 בגוף דוחות הביניים ולא בדרך של הפניה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 ולתקופה / ולתקופות של שלושה חודשים / שישה ושלושה חודשים / תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה / שהסתיימו באותו תאריך (להלן דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. דוחות הביניים אינם כוללים את כל הגילוי הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 והביאורים המצורפים אליהם.

ב. הכללים החשבונאיים ושיטות החישוב שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכלים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016, פרט לשינוי בטיפול החשבונאי בנושאים כמפורט בסעיף ה' להלן. **במידת הצורך**: באשר להצגה מחדש של הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ראה ביאור xx להלן.

בהמשך לפרויקט שיפור הדוחות ועמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות, התגבשה המלצה על ידי סגל הרשות לפעול לצמצום מלל שאינו מהותי לדוחות הכספיים ובפרט בהקשר לביאור המדיניות החשבונאית ובכלל זה הסעיף המתמקד בהשפעה האפשרית של תקני חשבונאות חדשים. לפיכך, הגישה המשרדית הנוכחית הינה להמליץ לחברות שלא לחזור בדוחות כספיים ביניים על גילויים בהקשר זה אשר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים. לאור האמור, בביאור לתקופת הביניים יינתן גילוי רק בדבר תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו במהלך תקופת הביניים ותתבצע הפנייה לתקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ואשר כבר ניתן להם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים כדלקמן⁵⁸:

באשר להשפעת תקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף ראה ביאור 2 _____ לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016. באשר לתקני חשבונאות ופרשנויות שפורסמו במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017, ראה סעיף ו' להלן.

ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור הקבוצה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט בביאור _____⁵⁹ האומדנים ושיקולי הדעת של ההנהלה אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016.

⁵⁸ במידת הצורך, במידה והסתיימה בתקופת הביניים בחינת ההשפעה האפשרית של פרסום חשבונאי חדש כלשהו יינתן גילוי מתאים בדוחות הביניים.

⁵⁹ נדרש לתת גילוי במידה ויחולו בתקופות דיווח ביניים שינויים משמעותיים באומדנים ובהערכות לעומת הדוחות הכספיים השנתיים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחדש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית ציין סגל הרשות, בין היתר, כי אין צורך לפרט בביאורים מדדי מחירים ושערי חליפין שהיו קיימים בתאריכים שונים. יחד עם זאת, עמדת המחלקה המקצועית היא כי אין להשמיט מידע זה במידה ומידע זה מהותי להבנת המשתמשים את הדוחות הכספיים.

ד. להלן נתונים בדבר מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן- הדולר) ושער החליפין של האירו:

מדד המחירים
לצרכן (בסיס של
שנת 2010)

שער החליפין של
הדולר האירו

ליום:

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017
31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016
31 בדצמבר 2016

שיעור השינוי במהלך התקופה:

_____ % _____ % _____ %

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני/
30 בספטמבר:
2017
2016

שלושה/ שישה/תשעה חודשים שהסתיימו
ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר:
2017
2016

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

תרגום דוחות כספיים לשקלים - בהתאם לתקנות ניירות ערך (תקנה 40(א)) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970) כאשר הדוחות הכספיים הראשיים ערוכים במטבע שאינו נמנה על אחד המטבעות המנויים בתוספת (שקל חדש, דולר ארה"ב או אירו) יש להוסיף נספח תרגום לשקלים חדשים. נספח התרגום לשקלים חדשים נדרש להיות ערוך בהתאם לתקני IFRS.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שנכנסו לתוקף במהלך התקופה ואשר הינם רלוונטיים לפעילות החברה

1. **תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7)**⁶⁰
 החל מיום 1 בינואר 2017 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון, ישויות נדרשות לתת גילויים אשר יאפשרו לשפר את הבנת משתמשי הדוחות כספיים בדבר שינויים בהתחייבות הנובעים מפעילות מימון. בכדי להשיג מטרה זאת ישויות יידרשו לשקול הכללת גילויים אודות שינויים בהתחייבויות הכרוכים בתזרימי מזומנים ושינויים בהתחייבויות שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים (כגון, שינויים שמקורם מהפרשי שער, שינויים בשווי הוגן, שינויים הנובעים מאיבוד שליטה או מהשגת שליטה בחברות בנות או בפעילויות העונות על הגדרת 'עסק').
 בהתאם להוראות המעבר לא נדרש גילוי לתקופות שקדמו למועד היישום לראשונה.
 היות והתיקון עוסק בהיבטי גילוי, ליישום לראשונה לא צפויה להיות השפעה על תוצאות הפעולות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של החברה.

2. **תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 12, מסיים על ההכנסה (IAS 12)**
 החל מיום 1 בינואר 2017 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסיים על ההכנסה (IAS 12) (להלן - "התיקון"). התיקון מבהיר את הטיפול החשבונאי בהכרה של נכסי מסיים נדחים בגין הפסדים שטרם מומשו.
 התיקון מבהיר, בין היתר, כי:

- בהתייחס לנכס הנמדד בשווי הוגן מבלי שמתבצע עדכון מקביל בבסיס המס של הנכס, במסגרת הבחינה האם נוצר הפרש זמני הניתן לניכוי יש להתחשב אך ורק בפער בין הערך בספרים של הנכס לבין בסיס המס שלו במנותק מאופן ההשבה החזוי של הנכס.
- בחינת הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצל הפרשים זמניים הניתנים לניכוי עשויה לכלול השבה של נכסים מסויימים בסכום הגבוה מערכם בספרים כאשר קיימות ראיות מספיקות שההשבה כאמור היא צפויה (כגון נכס התחייבותי אשר שווי הוגן נמוך מערכו הנקוב והישות מצפה לגבות את תזרימי המזומנים החזויים בגינו).
- כדי להעריך אם תהיה לישות הכנסה חייבת בסכום מספיק בתקופות עתידיות, ההכנסה החייבת הצפויה בתקופות עתידיות אינה כוללת את השפעות ההיפוך של הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.
- בבחינת הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי כנגד הכנסה חייבת, ישות נדרשת לבחון האם חוקי המס קובעים מגבלות בדבר מקורות ההכנסה החייבת. ככל ולא קיימות מגבלות, ישות תביא בחשבון את יכולת הניצול של כלל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי באופן משולב. אחרת, תתבצע בחינה ספציפית לפיה, הפרשים זמניים ניתנים לניכוי ייבחנו מול סוגי ההכנסה החייבת אשר לגביהם מתאפשר ניצולם (כגון קיזוז רווח הון מהכנסה חייבת).

ליישום לראשונה של התיקון לא היתה השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה.

לחילופין:

בעקבות היישום של התיקון, החברה הכירה בנכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

⁶⁰ יצוין כי לא נדרש לתת גילויים אלה בדוחות כספיים ביניים. דרישות גילוי אלה יכללו בדוחות כספיים שנתיים בלבד החל מהדוחות הכספיים לשנת 2017.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה⁶¹ (ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים)

חלופה א' - חברות שלא בחרו לאמץ באימוץ מוקדם את IFRS 9, תידרשנה למתן גילוי כלהלן הכולל התייחסות לתקן במתכונתו העדכנית:

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים

ביולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)) להלן עיקרי קביעות התקן:

נכסים פיננסיים:

בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. נכס פיננסי מטופל בעלות מופחתת כאשר מתקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייני החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה.

כל יתר הנכסים הפיננסיים אשר לא משתייכים למודל העסקי או אשר יועדו על ידי ההנהלה כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן, יימדדו בשווי הוגן. התקן מאפשר חלופת סיווג הניתנת לבחירה במועד ההכרה לראשונה, לפיה רווחים והפסדים בגין השקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI). בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

התחייבויות פיננסיות:

התקן מאמץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד. (ב) נגזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי ההוגן גם כאשר ההתחייבות קשורה למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי ההוגן באופן מהימן.

גריעה:

התקן מאמץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

חשבונאות גידור - כללי:

פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי (הרחבת מכלול המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית).

⁶¹ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות, עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁶² **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

חלופה א' (המשך)

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך של נכסים פיננסיים:

התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור מרבית נכסי החוב הפיננסיים. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. התקן ייושם, למפרע, למעט מספר הקלות הנוגעות לאופן היישום לראשונה. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. באשר לאופן היישום המוקדם נקבעו מספר חלופות אפשריות. בהתאם לתקן בגרסתו הסופית מוקנית האפשרות ליישום מוקדם באופן מיידי של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים.

בכוונת הנהלת החברה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, קרי ביום 1 בינואר 2018. הנהלת החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום התקן על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה אך בשלב זה לא ניתן לכמתן. **ככל וניתן ייכללו גילוי בנוסח להלן:** בין ההיבטים העיקריים אשר חזויה להיות בגינם השפעה על הדוחות הכספיים של החברה ניתן למנות את הבאים **יצוינו רק ההיבטים הרלוונטיים לישות אשר צפויה בגינם השפעה מהותית):**

- יישום מודל הפסדי אשראי חזויים בגין נכסים פיננסיים אשר לא נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד דוגמת חובות לקוחות והלוואות שניתנו אשר יוביל להקדמת עיתוי ההכרה בהפסדי אשראי ולגידול צפוי בסכום ההפרשה בגין מכשירי החוב המוחזקים בקבוצה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד קיטון בהון.
- בגין השקעת החברה בהסכמי שכירות הנקובים במט"ח (נגזרים משובצים שהופרדו מהחוזה המארח) במועד היישום לראשונה תבוטל ההפרדה של נגזרי המט"ח והנכס יימדד בכללותו בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לאור האמור, ההשפעה הצפויה על הערך בספרים של הנכס הפיננסי ליום 30 ביוני 2017 הינה גידול בסך _____ אלפי ש"ח.
- החברה החליטה לשנות ייעוד של התחייבויות פיננסיות אשר נלקחו לצורך מימון נכסי נדל"ן להשקעה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח הנמדדות טרם יום לראשונה של התקן בעלות מופחתת למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד על מנת להקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה חשבונאית (חוסר הקבלה חשבונאית). ההשפעה הצפויה הינה קיטון בערך ההתחייבות הפיננסית בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.

⁶² בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות, עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

חלופה א' (המשך)

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

■ השקעה במכשירי הון שערכם בספרים ליום 30 ביוני 2017 הינו _____ אלפי ש"ח שאין בגינם מחיר מצוטט בשוק פעיל הנמדדים בעלות (בניכוי ירידת ערך, ככל ורלוונטי) יידרשו להימדד בשווי הוגן. היבט זה עשוי להשפיע על מדידת השקעה החברה במניות xxx (ראה ביאור xx להלן). ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני 2017 הינה גידול/קיטון במכשירי הון בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

■ השקעת החברה במכשירי הון פיננסיים מסוימים שערכם בספרים ליום 30 ביוני 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אלא אם הקבוצה תבחר לייעדם לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני 2017 הינה גידול/קיטון במכשירי הון בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון. החברה שוקלת ייעוד ההשקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אך טרם התקבלה החלטה סופית בנדון.⁶³

■ השקעת החברה במכשירי חוב פיננסיים שערכם בספרים ליום 30 ביוני 2017 הינו _____ אלפי ש"ח המטופלים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בשיטת הריבית האפקטיבית תידרש להימדד בשווי הוגן היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם. ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני 2017 הינה גידול/קיטון במכשירי החוב בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

■ נכסי חוב שערכם בספרים ליום 30 ביוני 2017 הינו _____ אלפי ש"ח המסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יהיו כשירים לטיפול בעלות מופחתת היות והתנאים החוזיים שלהם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים והם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו לגבות תזרימי מזומנים הצפויים לנבוע מהם. ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני 2017 הינה גידול/קיטון בנכסי החוב בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

כמו כן, החברה בוחנת את השפעת היישום לראשונה של התקן על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.

⁶³ בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁶⁴ (ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים)

חלופה ב' - חברות שבחרו לאמץ באימוץ מוקדם את IFRS 9 במתכונתו הישנה בגין נכסים פיננסיים בלבד ולא בחרו באימוץ מוקדם של התקן בנושא סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות וכמו גם לא בהחלת התיקונים השונים למתכונת המעודכנת של התקן מנובמבר 2013, תידרשנה למתן גילוי כלהלן הכולל התייחסות למתכונת העדכנית של התקן (התוספת בדבר סיווג ומדידה של התחייבויות ובדבר התיקונים המרכזיים שהועברו במתכונת המעודכנת של התקן)⁶⁵:

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים

ביולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)) להלן עיקרי קביעות התקן:

נכסים פיננסיים:

ביולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)) במסגרתה התווספה קטגוריה נוספת לסיווג נכסים פיננסיים לפיה מכשירי חוב פיננסיים יימדדו בשווי הוגן, תוך זקיפת השינויים לרווח כולל אחר (OCI) וזאת בהתקיים, במצטבר, שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הישות הינו להחזיק בנכס הפיננסי הן לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו והן למטרות מכירה, וכן
- המאפיינים החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה.

הכנסות ריבית, הפסדי אשראי צפויים (הפסדים מירידת ערך) והפרשי שער המהווים בגין מכשירים שישווגו בקטגוריה זו יוכרו ברווח והפסד בדומה לנכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. רווחים והפסדים אחרים המוכרים ברווח כולל אחר יסווגו מחדש לרווח או הפסד עם גריעת הנכס.

התחייבויות פיננסיות:

התקן מאמץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד. (ב) נגזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי הוגן גם כאשר ההתחייבות קשורה למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי הוגן באופן מהימן.

גריעה:

התקן מאמץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

חשבונאות גידור - כללי:

פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי (הרחבת מכלול המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית).

⁶⁴ בהתאם לעמדה משפטית 25-105: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

⁶⁵ במקרים בהם חברות אימצו באימוץ מוקדם את התקן בהתאם לגרסאות הנוספות שפורסמו לו (זולת הגרסה המקורית שפורסמה בנובמבר 2009 אודות נכסים פיננסיים בלבד) - נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁶⁶ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

חלופה ב' (המשך)

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך של נכסים פיננסיים:

התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור מרבית נכסי החוב הפיננסיים. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חייה המכשיר. התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. התקן ייושם, למפרע, למעט מספר הקלות הנוגעות לאופן היישום לראשונה. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. באשר לאופן היישום המוקדם נקבעו מספר חלופות אפשרויות. בהתאם לתקן בגרסתו הסופית מוקנית האפשרות ליישום מוקדם באופן מיידי של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים.

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, קרי ביום 1 בינואר 2018. הנהלת החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום התקן על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה. **ככל וניתן ייכלל גילוי בנוסח להלן:** בין ההיבטים העיקריים אשר חזויה להיות בגינם השפעה על הדוחות הכספיים של החברה ניתן למנות את הבאים **(יצוינו רק ההיבטים הרלוונטיים לישות אשר צפויה בגינם השפעה מהותית):**

- יישום מודל הפסדי אשראי חזויים בגין נכסים פיננסיים אשר לא נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד דוגמת חובות לקוחות והלוואות שניתנו אשר יוביל להקדמת עיתוי ההכרה בהפסדי אשראי ולגידול צפוי בסכום ההפרשה בגין מכשירי החוב המוחזקים בקבוצה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד קיטון בהון.
- החברה החליטה לשנות ייעוד של התחייבויות פיננסיות אשר נלקחו לצורך מימון נכסי נדל"ן להשקעה בסך של כ- _____ אלפי ש"ח הנמדדות טרם יום לראשונה של התקן בעלות מופחתת למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד על מנת להקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה חשבונאית (חוסר הקבלה חשבונאית). ההשפעה הצפויה הינה קיטון בערך ההתחייבות הפיננסית בסך של כ- _____ אלפי ש"ח.
- השקעה במכשירי הון שערכם בספרים ליום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח שאין בגינם מחיר מצוטט בשוק פעיל הנמדדים בעלות (בניכוי ירידת ערך, ככל ורלוונטי) יידרשו להימדד בשווי הוגן. היבט זה עשוי להשפיע על מדידת השקעה החברה במניות חברת xxx (ראה ביאור xx להלן). ההשפעה הצפויה של יישום התקן במדידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר הינה גידול/קיטון במכשירי הון בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

⁶⁶ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

חלופה ב' (המשך)

1. IFRS 9, מכשירים פיננסיים (המשך)

■ השקעת החברה במכשירי הון פיננסיים מסוימים שערכם בספרים ליום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אלא אם הקבוצה תבחר לייעדם לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינה גידול/קיטון במכשירי ההון בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון. החברה שוקלת ייעוד ההשקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר אלא כהשקעה ארוכת טווח לקטגוריית מדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אך טרם התקבלה החלטה סופית בנדון⁶⁷.

■ השקעת החברה במכשירי חוב פיננסיים שערכם בספרים ליום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח המטופלים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בשיטת הריבית האפקטיבית (קרי, עלות מופחתת), תידרש להימדד בשווי הוגן היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם. ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני 2017 הינה גידול/קיטון במכשירי החוב בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

■ נכסי חוב שערכם בספרים ליום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינו _____ אלפי ש"ח אשר יש בגינם מחיר מצוטט בשוק פעיל המסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יהיו כשירים לטיפול בעלות מופחתת היות והתנאים החוזיים שלהם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים והם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו לגבות תזרימי מזומנים הצפויים לנבוע מהם. ההשפעה הצפויה של יישום התקן במידה והתקן היה מיושם לראשונה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינה גידול/קיטון בנכסי החוב בסך של כ- _____ אלפי ש"ח כנגד גידול/קיטון מקביל בהון.

התקן החדש כולל שינויים לעקרונות הנדרשים ליישום חשבונאות גידור באופן אשר צפוי להביא לידי כך שאסטרטגיות גידור בהן נעשה שימוש לצורך ניהול סיכונים אך אינן כשירות כיום ליישום חשבונאות גידור, תהיינה כשירות לחשבונאות גידור. החברה בוחנת את האפשרות ליישם חשבונאות גידור חשבונאי עבור אסטרטגיות גידור קיימות אשר עד כה לא טופלו כגידור לצרכים חשבונאיים. ככל ויוחלט על יישום חשבונאות גידור כאמור, יוחל ביישום גידור חשבונאי באופן פרוספקטיבי. כמו כן, החברה בוחנת את השפעת היישום לראשונה של התקן על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.

⁶⁷ בחירה בקטגוריית ייעוד כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עוקבות.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁶⁸ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות⁶⁹
 בחודש מאי 2014 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15), להלן - "התקן". התקן חל על חוזים עם לקוחות שעניינם:

- אספקה של סחורות או שירותים;
- ביצוע עבודות הקשורות לחוזה הקמה;
- הקניית זכות שימוש בקניין רוחני (intellectual property licensing).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 18, הכנסות (IAS 18), את תקן חשבונאות בינלאומי 11, חוזה הקמה (IAS 11) ופרשנויות נלוות לתקנים אלו.

התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה (זיהוי חוזה עם לקוח; זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה; קביעת מחיר העסקה; הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות והכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע).

לאחר מועד פרסום התקן פורסמו מספר תיקונים והבהרות העוסקים בסוגיות הנוגעות ליישומם ובכללן, היבטים הנוגעים לזיהוי של מחויבויות ביצוע, זיהוי של ישות כצד עיקרי או כסוכן, רישיונות שימוש לקניינים רוחניים והכנסות מתמלוגים.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, או אחריו. התקן כולל מספר חלופות יישום לראשונה כדלקמן: בדרך של יום למפרע באופן מלא, בדרך של יום למפרע הכולל הקלות פרקטיות מסוימות כמפורט בתקן, או יישום רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה התבצע היישום לראשונה (מועד המעבר) וזאת תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים וללא צורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.

⁶⁸ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

⁶⁹ באשר לאפשרות האימוץ המוקדם של התקן תשומת הלב מופנית לפנייה מקדמית של חברה ציבורית שפורסמה במהלך מרץ 2016 בנוגע לאימוצו המוקדם של IFRS 15 (לחזור המחלקה המקצועית בנוגע לפנייה המקדמית לחץ/י כאן). במסגרת תשובתו לפנייה המקדמית, הבהיר סגל הרשות כי על אף קיומה של האפשרות לאימוץ מוקדם בתקן, לאור מורכבותו הרבה (היבט אשר תואר בהרחבה בתשובת הסגל להנחיה המקדמית), כמו גם לאור היעדר ניסיון בעולם ביישום ובסוגיות יישומיות העולות ממנו, סגל הרשות הביע בעבר את דעתו כי קיים חשש שאימוץ מוקדם של התקן יגביר את הסיכון לטעויות בדוחות כספיים של חברות (גישה זו הובעה, בין היתר, בכנס התאגידים שנערך על ידי רשות ניירות ערך בחודש דצמבר 2016). לאור זאת, לעמדת סגל הרשות, ככלל, טרם קבלת החלטה בדבר אימוץ מוקדם של התקן, חברה המבקשת ליישמו נדרשת לקיים תהליך היערכות משמעותי ולעמידה בתנאים מחמירים, וזאת מתוך מטרה לצמצם ככל שניתן את הסיכון לטעות בדוחות הכספיים. תהליך היערכות זה ראוי שיכלול לכל הפחות את המפורט להלן: למידת הוראות התקן על בוריו; בחינת מלוא השפעות הוראות התקן על פעילותה העסקית של חברה; בחינה לעומק של הסוגיות היישומיות אשר עשויות לעלות כתוצאה מיישומם בעניינה של החברה; הערכת הצורך בדבר התאמת מערכות מידע להוראות התקן; קבלת חוות דעת מקצועיות ככל שנדרש; ביסוס הנחות, אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים הכרוכים ביישום הוראות התקן; בחינת רכיבי הבקרה הפנימית והתאמתן בהתאם לנדרש, לשם השגת בקרה אפקטיבית על יישום נאות של הוראות התקן, ובפרט בקשר עם סבירות האומדנים ושיקולי הדעת המשמעותיים הכרוכים ביישום הוראותיו. לאור האמור, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בסוגיית האימוץ המוקדם.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁷⁰ **יכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

כאן יבוא תיאור ההשפעות האפשריות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל⁷¹:

**חלופה א' - ליישום לא צפויה השפעה מהותית
יישום במועד הכניסה לתוקף**

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, קרי, החל מיום 1 בינואר 2018, תוך יישום גישת ההשפעה המצטברת, רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר (לחילופין ניתן להשמיט ההתייחסות לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר וחלף זאת להוסיף בתחתית הפסקה: החברה שוקלת את יישום הוראות התקן רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר אך טרם התגבשה החלטה סופית בנושא זה) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. הנהלת החברה והדירקטוריון בוחנים את עקרונות התקן ואת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישומו על הדוחות הכספיים מבלי שקיימת כאמור לקבוצה, כוונה לאימוץ מוקדם. אף שהליך הבחינה טרם נשלם, להערכת ההנהלה לא צפויה ליישום התקן השפעה מהותית על עיתוי ההכרה בהכנסה ממכירות סחורות ושירותים או על סכומי ההכנסות כאמור.

כוונה ליישום מוקדם במהלך הרבעון השני או השלישי של שנת 2017

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן ביישום מוקדם במסגרת הדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני/השלישי של שנת 2017, ביישום גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2017, רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר (לחילופין ניתן להשמיט ההתייחסות לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר וחלף זאת להוסיף בתחתית הפסקה: החברה שוקלת את יישום הוראות התקן רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר אך טרם התגבשה החלטה סופית בנושא זה) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. הנהלת החברה והדירקטוריון מצויים לקראת השלמת בחינת עקרונות התקן וההשפעות האפשריות הכרוכות ביישומו על הדוחות הכספיים. להערכת ההנהלה לא צפויה ליישום התקן השפעה מהותית על עיתוי ההכרה בהכנסה ממכירות סחורות ושירותים או על סכומי ההכנסות כאמור.

הערה: באשר לנוסחים אשר יינתנו בדוחות הכספיים של ישות שתבחר ליישם את התקן בגישת יישום למפרע נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי שיינתן.

⁷⁰ בהתאם לעמדה משפטית 25-105: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

⁷¹ **תזכורת: בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 4-11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15),** במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 15 בהתאם להוראות IAS 8, יש לכלול גילוי כמותי ואיכותי הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים במדיניות ההכרה בהכנסה, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילותה העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ובכלל זה גילוי בדבר סכומי הכנסה וצפיית ההכרה בהם, ככל שחלו בהם שינויים; ילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות על אופן ההכרה בהכנסה יישום במועד הכניסה לתוקף

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, תוך יישום גישת ההשפעה המצטברת, רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר (לחילופין ניתן להשמיט ההתייחסות לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר וחלף זאת להוסיף בתחתית הפסקה: החברה שוקלת את יישום הוראות התקן רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר אך טרם התגבשה החלטה סופית בנושא זה) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. הנהלת החברה והדירקטוריון בוחנים את עקרונות התקן ואת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישומם על הדוחות הכספיים מבלי שקיימת כאמור לקבוצה, כוונה לאימוץ מוקדם.

כוונה ליישום מוקדם במהלך הרבעון השני או השלישי של שנת 2017

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן ביישום מוקדם במסגרת הדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני/השלישי של שנת 2017, ביישום גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2017, רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר (לחילופין ניתן להשמיט ההתייחסות לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר וחלף זאת להוסיף בתחתית הפסקה: החברה שוקלת את יישום הוראות התקן רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר אך טרם התגבשה החלטה סופית בנושא) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. הנהלת החברה והדירקטוריון מצויים לקראת השלמת בחינת עקרונות התקן וההשפעות האפשריות הכרוכות ביישומם על הדוחות הכספיים.

להלן תמצית שינויים עיקריים הצפויים כתוצאה מאימוץ התקן:

- זכות החזרה - כיום בעסקאות מכירת סחורות בהן מוקנית ללקוח אפשרות החזרה לפרק זמן מוגדר, מוכרת ההכנסה במועד המסירה, כאשר קיימת לקבוצה יכולת להעריך באופן מהימן את היקף החוזרות העתידיות, בכפוף להתקיימות יתר הקריטריונים להכרה בהכנסה. בהתאם לתקן, סכומי הכנסות יוכרו רק במידה וצפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטבר, לא יתבצע. לפיכך, ביישום עקרונות התקן, ההכנסות ממכירת סחורות הכפופות לזכות החזרה תוכרנה במועד בו יתאפשר לחברה לבסס אומדן מהימן כי ביטול משמעותי של ההכנסות לא יתרחש או במועד פקיעת זכות החזרה, כמוקדם שבהם.
- רכיב מימון משמעותי - בהתאם לתקן, סכום התמורה שהובטחה מותאם בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה (באופן מפורש או משתמע) מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון העברת הסחורות או השירותים ללקוח. לפיכך, בעסקאות בגינן החברה נוהגת לגבות מקדמות בסכומים משמעותיים בסמוך להתקשרות בחוזה, תידרש הקבוצה להכיר בהוצאות מימון בגין הסכומים שיתקבלו מהלקוחות וההכנסות שיוכרו עם השלמת מחויבות הביצוע יהיו גבוהות יותר. טיפול כאמור אינו ננקט בהתאם לתקינה החשבונאית הנוכחית.
- עלויות השגת חוזה - בגין חלק מהחוזים בהם מתקשרת הקבוצה נגרמות לה עלויות תוספתיות דוגמת עמלות מכירה אשר מוכרות על פי רוב כהוצאות במועד התהוותן. על פי התקן החדש, עלויות אשר יתהוו להשגת חוזה ואשר לא היו מתהוות אם החוזה לא היה מושג וכמו כן חזוי שהעלויות יושבו, יוכרו כנכס וייזקפו לרווח או הפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם אופן העברת הסחורות או השירותים אליהם המתייחס הנכס, קרי, בקצב ההכרה בהכנסה מהחוזה בגינן נוצרו.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ב' - ליישום צפויות השפעות מסויימות על אופן ההכרה בהכנסה (המשך)

- תמורה משתנה⁷² - חלק מהחוזים בהם מתקשרת הקבוצה עם לקוחותיה כוללים מנגנוני הנחות הנגזרים מהכמויות הנרכשות או מסכומי הרכישה המצטברים בפרקי זמן נתונים ותמריצי מכירה אחרים לרבות זכות החזרה לפרקי זמן מוגדרים. בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית, ההכנסות ממכירת סחורות מוכרות לפי אומדן השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או שצפויה להתקבל בניכוי הנחות כמות והנחות מזומן ובניכוי אומדן החזרות. במקרים בהם לא ניתן לאמוד באופן מהימן את תמורת המכירה, עיתוי ההכרה בהכנסה נדחה עד לנקודת הזמן המוקדמת ביותר בה ניתן לאמוד את התמורה בצורה מהימנה או עם פקיעת הזכאות להנחות מצטברות או להחזרת מוצרים. בהתאם לתקן סכומים המותנים בתנאים כאמור מהווים תמורה משתנה אשר יש לאמוד אותם במועד העסקה. סכומים אלה ייכללו כחלק מהתמורה בעסקה רק אם צפוי ברמה גבוהה (Highly probable) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יבוטל כאשר אי הודאות תתברר. **ככל ורלוונטי ייכלל:** החברה צופה כי בהתאם לעקרונות התקן יחול שינוי בעיתוי ההכרה בהכנסה עקב הקדמת עיתוי ההכרה ברכיבי תמורה משתנה.
- הכנסות מרישיון תוכנה - בהתאם לתקן קביעת עיתוי ההכרה בהכנסות מרישיון תוכנה כהכנסות שיוכרו לאורך זמן או בנקודת זמן, תיגזר מהקביעה אם מהות ההבטחה הגלומה בהתקשרות הינה לספק ללקוח זכות גישה לקניין רוחני של החברה לאורך תקופת הרישיון; או הקניית זכות שימוש בקניין הרוחני של החברה כפי שהוא בנקודת הזמן בה הרישיון מוענק. התקן החדש קובע קריטריונים והנחיות לביצוע בחינה זו. **להלן תתואר בקצרה השפעת התקן על עיתוי ההכרה בהכנסה תוך השוואה למצב הנוכחי:** בהתבסס על ניתוח חוזי המכירה של הקבוצה נראה כי החברה מעניקה ללקוחותיה זכות שימוש בקניין הרוחני כפי שהוא בנקודת הזמן בה הרישיון מוענק/ מתחייבת לספק ללקוחותיה זכות גישה לקניין רוחני של החברה לאורך תקופת הרישיון ובהתאם לא צפוי לחול שינוי בעיתוי ההכרה בהכנסה

יצוין כי ההיבטים המפורטים לעיל בדבר השפעות היישום לראשונה של התקן מהווים הערכה של הנהלת החברה והדירקטוריון. כאמור לעיל, הליך ההיערכות ליישום לראשונה טרם נשלם וייתכן כי ליישום התקן תהא השפעה על היבטים נוספים אשר יפורטו בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

⁷² בנסיבות בהן החברה זכאית לבונוסים בגין הקדמות בביצוע וקנסות בגין איחורים תיכלל פיסקה מתאימה תחת הכותרת 'תמורה משתנה'. יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הגילוי הנדרש.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁷³ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר)**נוסח פתיח הרלוונטי לישות המתכוונת לאמץ את התקן במועד היישום המנדטורי:**

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, תוך יישום גישת ההשפעה המצטברת, רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר (לחילופין ניתן להשמיט ההתייחסות לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר וחלף זאת להוסיף בתחתית הפסקה: החברה שוקלת את יישום הוראות התקן רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר אך טרם התגבשה החלטה סופית בנושא) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. במסגרת היערכות הקבוצה לצורך היישום לראשונה הנהלת החברה והדירקטוריון בוחנים את עקרונות התקן ואת השפעת יישומו לראשונה על פעילויות הקבוצה **במידת הצורך ייכלל:** לרבות תוך הסתייעות ביועצים חשבונאיים ומשפטיים.

נוסח פתיח הרלוונטי לישות המתכוונת לאמץ את התקן באימוץ מוקדם:

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן ביישום מוקדם במסגרת הדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני/השלישי של שנת 2017, ביישום גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2017, רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר (לחילופין ניתן להשמיט ההתייחסות לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר וחלף זאת להוסיף בתחתית הפסקה: החברה שוקלת את יישום הוראות התקן רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו למועד המעבר אך טרם התגבשה החלטה סופית בנושא זה) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות. הנהלת החברה והדירקטוריון מצויים לקראת השלמת בחינת עקרונות התקן והשפעת יישומו לראשונה על פעילויות הקבוצה, בין היתר, תוך הסתייעות ביועצים חשבונאיים ומשפטיים.

נוסח כללי

עיקר השפעת יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לפעילות היזמית של הקבוצה בקשר עם מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר בישראל **(להתאים לפי העניין)**. במסגרת היערכות ליישום לראשונה, ההנהלה נערכת להתמודדות עם סוגיות יישומיות הכרוכות בתקן לרבות, זיהוי יחידת המדידה לצורך ההכרה בהכנסה, יצירת בסיס מהימן למדידת שיעור השלמה של הפרויקטים השונים, זיהוי רכיבי תמורה אשר יטופלו כיתמורה משתנה בהתאם לתקן החדש, זיהוין של העלויות המשקפות התקדמות בביצוע אשר יובאו בחשבון באומדן שיעור השלמה, קביעת התקיימות או אי התקיימות רכיב מימון משמעותי בחוזי המכירה הקיימים לקבוצה וכן, גיבוש דרישות הגילוי וההצגה מכוח התקן. החברה בוחנת את הצורך בהתאמת מערכות הדיווח, הבקרה פנימית והנהלים הנדרשים לצורך יישום התקן על מכלול היבטיו.

⁷³ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר) (המשך)

להלן תמצית שינויים עיקריים הצפויים כתוצאה מאימוץ התקן:

- קיום מחויבות ביצוע - בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית, ההכנסה מחוזים כאמור מוכרת בעת המסירה לרוכש. להערכת ההנהלה, על פי עקרונות התקן, מחויבויות הביצוע המזוהות הקיימות לקבוצה בתחום הנדל"ן היזמי בישראל יקוימו לאורך זמן ועל כן הכנסות הקבוצה בגין חוזים בישראל תהא לאורך זמן. מסקנה זו מבוססת על כך שלקבוצה קיימת זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד (היות ומוקנית לקבוצה היכולת לאכוף את קיום החוזה), וכן לא נוצר נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה. ההנהלה ביססה מסקנה זאת על חוות דעת משפטית שהתקבלה מיועצים משפטיים בלתי תלויים. ככל ורלוונטי תיכלל התייחסות כדלקמן: להערכת ההנהלה, על פי עקרונות התקן, מחויבויות הביצוע המזוהות הקיימות לקבוצה בתחום הנדל"ן היזמי בחו"ל יקוימו בנקודת זמן וההכנסה תוכר בעת מסירת הדירה ללקוח, בדומה לעיתוי ההכרה בהכנסה הנוכחי, היות ולא קיימת לקבוצה זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור הביצועים שהושלמו עד לאותו מועד וכן הנכס לא נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו.

- רכיב מימון משמעותי - בהתאם לתקן, סכום התמורה שהובטחה מותאם בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים לחוזה (באופן מפורש או משתמע) מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון העברת הסחורות או השירותים ללקוח. לפיכך, בעסקאות בגינן החברה נוהגת לגבות מקדמות בסכומים משמעותיים בסמוך להתקשרות בחוזה, תידרש הקבוצה להכיר בהוצאות מימון בגין הסכומים שיתקבלו מהלקוחות וההכנסות שיוכרו עם השלמת מחויבות הביצוע יהיו גבוהות יותר. ככל וייקבע כי הפער בין מועדי קבלת התמורה לבין העברת השליטה על הסחורה ללקוחות המבוצעת לאורך זמן הינו פחות משנה תיישם הקבוצה את ההקלה הפרקטית הקיימת בתקן ולא תתבצע הפרדה של רכיב מימון משמעותי.

יצוין כי ההיבטים המפורטים לעיל בדבר השפעות היישום לראשונה של התקן מהווים הערכה של הנהלת החברה והדירקטוריון. כאמור לעיל, הליך ההיערכות ליישום לראשונה טרם נשלם וייתכן כי ליישום התקן תהא השפעה על היבטים נוספים אשר יפורטו בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁷⁴ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר) (המשך)

נוסח סיפא הרלוונטי לישות המתכוונת לאמץ את התקן במועד היישום המנדטורי:

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד היישום המנדטורי רק בהתייחס לחוזים שטרם יושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה יתבצע היישום לראשונה תוך זקיפת ההשפעה המצטברת ליתרת העודפים. לפיכך, ההשפעה הכמותית של היישום לראשונה על ההון תיגזר משיעור ההתקדמות של החוזים שטרם הושלמו, כפי שיהיו לקבוצה נכון ליום 1 בינואר 2018. במועד זה תיזקף השפעת הרווח נטו משיעור ההתקדמות של חוזים כאמור נכון לאותו מועד ליתרת עודפים והחל מאותו מועד ואילך, ההכרה בהכנסה תהא בהתאם לשיעור ההתקדמות של הפרויקט המתייחס. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון של שנת 2017, טרם נשלם גיבוש אומדן מהימן לסכום זה והוא צפוי להיות מושלם עד פרסום הדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני של שנת 2017.

נוסח סיפא הרלוונטי לישות המתכוונת לאמץ את התקן באימוץ מוקדם בשנת 2017:

היות ובכוונת ההנהלה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם במהלך הרבעון השני/השלישי של 2017, החברה פועלת לגיבוש אומדן ההשפעה על ההון של חוזים שטרם הושלמו נכון ליום 1 בינואר 2017. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון של שנת 2017, טרם נשלם גיבוש אומדן מהימן לסכום זה והוא צפוי להיות מושלם עד פרסום הדוחות הכספיים ביניים לרבעון השני של שנת 2017 **לחילופין** נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון של שנת 2017 נאמד סכום זה בכ- xxxx אלפי ש"ח.

השפעות אפשריות נוספות

החברה בוחנת מול יועציה המשפטיים את השפעות היישום לראשונה של התקן על הסכמי העסקה של עובדים בכירים הזכאים למענקים המבוססים על הרווח הנקי ובמידת הצורך תפעל לעדכון או הבהרה של היבטים במסגרתם לרבות בהקשר להשפעה החד פעמית של הגידול ברווח הנקי במסגרת היישום לראשונה. כמו כן, החברה בוחנת את השפעת היישום לראשונה של התקן על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.

⁷⁴ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

2. IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

חלופה ג' - מיועדת לישויות העוסקות בייזום נדל"ן (מכירת דירות מגורים, משרדים ושטחי מסחר) (המשך)

בישויות בהן הושלם גיבוש אומדן מהימן של ההשפעה הכמותית הצפויה של התקן על סעיפים רלוונטיים במאזנים/ בדוח על המצב הכספי תיכלל טבלה כדלקמן:

להלן ההשפעה המצטברת הצפויה של יישום התקן על המאזנים המאוחדים/ הדוחות מאוחדים על המצב הכספי ועל ההון⁷⁵:

1 בינואר 2018		
לאחר יישום IFRS 15	השפעת יישום IFRS 15	לפני יישום IFRS 15
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

מלאי מבנים בהקמה
הכנסות לקבל לקוחות
השקעות בחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסי מסים נדחים
התחייבות מסים נדחים
מקדמות מלקוחות
זכאים אחרים
זכויות שאינן מקנות שליטה עודפים (יתרת רווח)

⁷⁵ הטבלה לעיל בדבר ההשפעה הכמותית הצפויה הינה בהתייחס לישות אשר צופה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף. ישות אשר צופה כי היישום יהא בדרך של אימוץ מוקדם במהלך שנת 2017 תכלול טבלה בדבר השלכות האימוץ בהתייחס ליום 1 בינואר 2017.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁷⁶ **יכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

3. **תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים ותיקון תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות** בחודש ספטמבר 2014 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון משולב לתקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים (IFRS 10) ולתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) העוסק במכירה או השקעה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה שלו או עסקה משותפת שלו (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון IFRS 10, בנסיבות בהן מתבצעת מכירה או השקעה של חברה בת ממשקיע (החברה המחזיקה) לחברה כלולה שלו או לעסקה משותפת שלו (לרבות מכירה או השקעה חלקית, תוך איבוד שליטה), הרווח או הפסד שיוכר (וכתוצאה מכך, מדידת יתרת השקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת) ייגזר מהשאלה האם החברה הבת בה אבדה השליטה מהווה "עסק" כהגדרת מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (IFRS 3):

- החברה הבת מהווה "עסק" - תבצע הכרה מלאה ברווח או הפסד בדוחות הכספיים של החברה המחזיקה לרבות סכומים שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת ואשר החברה המחזיקה היתה מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד אילו היתה מממשת במישרין את הנכסים או התחייבויות הקשורים (דהיינו, בנסיבות בהן מדובר בעסק עקרוני IFRS 10 במתכונתו טרם התיקון יוותרו על כנם).

- החברה הבת אינה מהווה "עסק" - רווח או הפסד בדוחות הכספיים של החברה המחזיקה (לרבות סכומים שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת ואשר החברה המחזיקה היתה מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד אילו היתה מממשת במישרין את הנכסים או התחייבויות הקשורים), יוכר באופן חלקי - רק בגובה חלקם של המשקיעים הלא קשורים. יתרת הרווח או הפסד תבוטל כנגד חשבון ההשקעה בחברה הכלולה או העסקה המשותפת.

IAS 28 יתוקן באופן עקבי לאמור לעיל. כמו כן נוספה למסגרתו הבהרה לפיה בעת הקביעה האם נכס שנמכר או הועבר לחברה כלולה או לעסקה משותפת, מהווה "עסק", על הישות לשקול האם העסקה מהווה חלק ממספר הסדרים (עסקאות) מרובים המהווים עסקה אחת ולצורך זה יידרש ליישם את עקרונות סעיף B97 לתקן IFRS 10.

בחודש דצמבר 2015 נדחה מועד היישום לראשונה למועד שאינו ידוע וזאת כחלק מפרויקט רחב היקף בנושא.

⁷⁶ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁷⁷ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

4. IFRS 16, חכירות

בחודש ינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16, להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר. התקן יחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך.

דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).

עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או אחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישומו⁷⁸.

ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד הישום לראשונה (1 בינואר 2018) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד הישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.

הנהלת החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום התקן על הדוחות הכספיים מבלי שקיימת לקבוצה בשלב זה, כוונה לאימוץ מוקדם. אף שהליך הבחינה טרם נשלם, להערכת הנהלה לא צפויה ליישום התקן השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

⁷⁷ בהתאם לעמדה משפטית 25-105: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

⁷⁸ באשר לאפשרות האימוץ המוקדם של IFRS 15 תשומת הלב מופנית לפנייה מקדמית של חברה ציבורית שפורסמה במהלך מרץ 2016 בנוגע לאימוצו המוקדם של IFRS 15 (לחזור המחלקה המקצועית בנוגע לפנייה המקדמית **לחץ/י כאן**). במסגרת תשובתו לפנייה המקדמית, הבהיר סגל הרשות כי על אף קיומה של האפשרות לאימוץ מוקדם בתקן, לאור מורכבותו הרבה (היבט אשר תואר בהרחבה בתשובת הסגל להנחיה המקדמית), כמו גם לאור היעדר ניסיון בעולם ביישום ובסוגיות יישומיות העולות ממנו, סגל הרשות הביע בעבר את דעתו כי קיים חשש שאימוץ מוקדם של התקן יגביר את הסיכון לטעויות בדוחות כספיים של חברות (גישה זו הובעה, בין היתר, בכנס התאגידים השביעי שנערך על ידי רשות ניירות ערך בחודש דצמבר 2015). לאור זאת, לעמדת סגל הרשות, ככלל, טרם קבלת החלטה בדבר אימוץ מוקדם של התקן, חברה המבקשת ליישמו נדרשת לקיים **תהליך היערכות משמעותי** ולעמידה בתנאים מחמירים, וזאת מתוך מטרה לצמצם ככל שניתן את הסיכון לטעות בדוחות הכספיים. תהליך היערכות זה ראוי שיקלוט לכל הפחות את המפורט להלן: למידת הוראות התקן על בוריי; בחינת מלוא השפעות הוראות התקן על פעילותה העסקית של חברה; בחינה לעומק של הסוגיות היישומיות אשר עשויות לעלות כתוצאה מיישומן בעניינה של החברה; הערכת הצורך בדבר התאמת מערכות מידע להוראות התקן; קבלת חוות דעת מקצועיות ככל שנדרש; ביסוס הנחות, אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים הכרוכים ביישום הוראות התקן; בחינת רכיבי הבקרה הפנימית והתאמתן בהתאם לנדרש, לשם השגת בקרה אפקטיבית על יישום נאות של הוראות התקן, ובפרט בקשר עם סבירות האומדנים ושיקולי הדעת המשמעותיים הכרוכים ביישום הוראותיו. **לאור האמור, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בסוגיית האימוץ המוקדם.**

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)

4. IFRS 16, חכירות (המשך)

להלן דוגמה לתיאור ההשלכות האפשריות של התקן לישות הקשורה בהסכמי חכירה תפעולית כחוכרת:

להערכת ההנהלה, ההשפעה העיקרית של התקן צפויה להסתכם בהכרה בנכס שאינו שוטף "זכות שימוש" ומנגד, בהתחייבות בגין חכירה בהתייחס לחכירות המטופלות בהתאם לתקינה הנוכחית כחכירות תפעוליות כשהפער ייזקף להון בהתאם לחלופת הישום לראשונה שתיבחר על ידי החברה. בחישוב ההתחייבות בגין חכירה יובאו בחשבון תשלומי חכירה קבועים ומשתנים שתלויים במדד. **במידה ורלוונטי:** תשלומי חכירה המבוססים על היקפי מכירות או מדדי ביצוע אחרים לא יובאו בחשבון בחישוב הנכס וההתחייבות כאמור ויוכרו כהוצאה תקופתית. לאור האמור, צפוי כי יחול גידול בהיקף הנכסים שאינם שוטפים וההתחייבויות שאינן שוטפות ובשל כך צפויה הרעה ביחסים פיננסיים עיקריים. כמו כן, צפוי גידול ברווח התפעולי ובהוצאות המימון ובנוסף צפויה השפעה על סיווגם של פריטים בדוח על תזרימי המזומנים (ככל ומהותי מומלץ לפרט **ההשפעות**).

החברה בוחנת את השפעת הטיפול החשבונאי שיידרש על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁷⁹ (ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים)

5. תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 2, תשלום מבוסס מניות בחודש יוני 2016 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB"), תיקון לתקן דיווח כספי 2, תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) (להלן - "התיקון"). התיקון קובע את הטיפול החשבונאי ב-3 סוגיות:

- **ההשפעות של תנאי הבשלה על מדידת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן** - התיקון מבהיר כי באופן עקבי עם מדידת עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק, לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה יובאו בחשבון על ידי התאמת מספר המענקים הכלולים במדידת סכום העסקה, כך שבסופו של דבר הסכום שהוכר עבור הסחורות והשירותים שהתקבלו כתמורה בגין המענקים שהוענקו יתבסס על מספר המענקים שהבשילו וסולקו. מנגד, תנאי הבשלה מסוג תנאי שוק ותנאים שאינם תנאי הבשלה יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן.
 - **עסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור** - חוקי מס עשויים לחייב לנכות במקור את חבות המס של העובד המיוחסת לתשלומים מבוססי מניות שהוענקו לו, ולהעבירה, בדרך כלל במזומן, לרשויות המס. לצורך קיום מחויבות זו, הסדרים רבים של תשלום מבוסס מניות לעובדים כוללים מאפיין סילוק נטו שמאפשר או שדורש מהישות להפחית מסך המכשירים הוניים המונפקים לעובד את מספר המכשירים הוניים ששוויים הינו הערך הכספי של חבות המס של העובד. כאשר התנאים של עסקת תשלום מבוסס מניות מאפשרים לישות או לצד שכנגד בחירה בין סילוק במזומן או בנכסים אחרים לבין סילוק באמצעות הנפקת מכשירים הוניים, הישות תטפל באותה עסקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן אם, ועד למידה שבה, התהוותה לישות התחייבות לסלק את העסקה במזומן או בנכסים אחרים. אחרת, העסקה תטופל כעסקה המסולקת במכשירים הוניים. התיקון קובע חריג לדרישה זו.
 - **הטיפול החשבונאי בתיקון של עסקת תשלום מבוסס מניות אשר משנה את סיווגה מעסקה המסולקת במזומן לעסקה המסולקת במכשירים הוניים** - העסקה תטופל ככזו ממועד התיקון כדלקמן:
 - א. עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים נמדדת בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים במועד התיקון. עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים מוכרת בהון במועד התיקון במידה שבה הסחורות והשירותים התקבלו
 - ב. ההתחייבות בגין עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן במועד התיקון נגרעת במועד זה
 - ג. הפרש כלשהו בין הערך בספרים של ההתחייבות הנגרעת לבין סכום ההון המוכר במועד התיקון מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד.
- התיקון יחול, בדרך של מכאון ולהבא, בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או אחריו (אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי). בהתאם להוראות המעבר ניתן לבחור ליישם למפרע את התיקונים, בכפוף לכך שלישות יש את המידע הנדרש לצורך כך.
- ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.
- לחילופין:**
- הנהלת החברה/ הקבוצה בוחנת את השפעת יישום תיקון התקן על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

⁷⁹ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁸⁰ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

6. **תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה (IAS 40) בנוגע להעברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה**

בחודש דצמבר 2016 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB") תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה (IAS 40) (להלן - "התיקון") המבהיר כי העברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה תתבצענה רק כאשר קיים שינוי בשימוש, הנתמך בראיות וכי קיימת או נפסקת העמידה בהגדרת נדל"ן להשקעה. עוד מובהר במסגרת התיקון כי שינוי בכוונת ההנהלה לשימוש בנכס כשלעצמו אינו מספיק בכדי להוות ראיה התומכת לשינוי השימוש וכי נדרש כי ראיות התומכות בשינוי שחל בשימוש תהיינה ברורות צפייה. בנוסף, בהתאם לתיקון, רשימת הנסיבות אשר נכללה בסעיף 57 לתקן אשר היוותה רשימה "סגורה" טרם התיקון, תהפוך לרשימת דוגמאות שאינה ממצה (Non-exhaustive) לראיות התומכות בכך שהתקיים שינוי בשימוש. התיקון יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או אחריו. יישום מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי. ככלל, התיקון יישום בדרך של מכאן ולהבא. עם זאת יתאפשר תיקון למפרע בנסיבות בהן מתקיימות ראיות ניתנות לצפייה בדבר השינוי בשימוש מבלי שיידרש להפעיל בגינת שיקול דעת בדיעבד (hindsight). ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.

7. **פרשנות מספר 22 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בדבר עסקאות מטבע חוץ ותמורה מראש**

בחודש דצמבר 2016, פרסמה הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) את פרשנות מספר 22 בדבר עסקאות מטבע חוץ ותמורה מראש (Foreign Currency Transactions and Advance Consideration) (להלן - "הפרשנות").

הפרשנות מבהירה את סעיפים 21 ו-22 לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

בהתאם לפרשנות, לצורך קביעת שער החליפין אשר ישמש במסגרת ההכרה בנכס, התחייבות, הכנסה או הוצאה, ישות תעשה שימוש בשער החליפין החל נכון למועד ההכרה לראשונה בנכס לא פיננסי או התחייבות לא פיננסית אשר נוצרו לישות כתוצאה מתשלום או מתקבול של תמורה מראש (מקדמה) הנקובה במטבע חוץ.

כאשר העסקה כרוכה במספר תשלומים או תקבולים של תמורה מראש, ייעשה שימוש בשער החליפין המתייחס למועד כל תשלום או תקבול, לפי העניין.

הפרשנות תחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או אחריו. אימוץ מוקדם של הפרשנות אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ביישום לראשונה תוקנה האפשרות ליישום ההבהרה בדרך של יישום למפרע (Retrospectively) או לחלופין, בדרך של מכאן ולהבא לתחילת התקופה בה תיושם הפרשנות לראשונה, או לתחילת התקופה הקודמת לתקופה בה תיושם הפרשנות לראשונה.

ליישום לראשונה של הפרשנות לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.

⁸⁰ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה (המשך)⁸¹ **ייכללו הפרסומים הרלוונטיים לפעילות החברה שלא נכללו בדוחות הכספיים השנתיים**

8. פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2014-2016 (IMPROVEMENTS TO IFRS):

בחודש דצמבר 2016, פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB") במסגרת פרויקט השיפורים השנתי לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2014-2016 תיקונים לשלושה פרסומים חשבונאיים בינלאומיים. להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת הפרסום העשויים להיות רלוונטיים לחברה/לקבוצה **נדרש לפרט רק לגבי התקנים הרלוונטיים לפעילות החברה:**

▪ **תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות (IFRS 12) -**

מטרת התיקון הינה להבהיר באמצעות הוספת סעיף במסגרת סעיפי התחולה כי מרביתן של דרישות הגילוי מכוח תקן זה, מלבד גילוי בדבר מידע פיננסי מתומצת, מתייחסות לזכויות של ישות מחזיקה בישויות אחרות, חלות גם בנסיבות בהן זכויות כאמור מסווגות כמוחזקות למכירה או כפעילות שהופסקה (או **כחלק** מקבוצת מימוש) בהתאם לעקרונות תקן דיווח כספי בינלאומי 5 בדבר נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו (IFRS 5).

התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו. היות והתיקון עוסק בהיבטי גילוי, ליישום לראשונה לא צפויה להיות השפעה על תוצאות הפעולות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה.

▪ **תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) -**

בהתאם להוראות IAS 28, לישויות שהן קרן הון סיכון, קרן נאמנות וישויות דומות אחרות מוקנית האפשרות לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות המוחזקות על ידן (במישרין או בעקיפין) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (או לחילופין תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9)) וזאת חלף יישום שיטת השווי המאזני.

בהתאם לתיקון מובהר כי בחירה בחלופת מדידה כאמור מוקנית בהתייחס לכל השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת, על בסיס פרטני וזאת במועד ההכרה לראשונה בהשקעה.

בהתאם להוראות IAS 28, בנסיבות בהן ישות **שאינה** מהווה ישות השקעה מחזיקה בחברה כלולה או עסקה משותפת המהווה ישות השקעה, מוקנית לישות המחזיקה במסגרת יישום שיטת השווי המאזני בהתייחס להשקעתה בישות המוחזקת, האפשרות להותיר מדידה של השקעות בשווי הוגן אשר יושמה על ידי החברה הכלולה או העסקה המשותפת המוחזקת.

בהתאם לתיקון מובהר כי אפשרות הותרת יישום שיטת השווי ההוגן מתייחסת לכל השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת על בסיס פרטני וזאת במועד **המאוחר** מבין המועדים הבאים:

- במועד ההכרה לראשונה בישות המוחזקת המהווה ישות השקעה.
- במועד בו הישות המוחזקת הופכת לראשונה לישות השקעה.
- במועד בו הישות המוחזקת המהווה ישות השקעה הופכת לחברה אם.

התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2018. אימוץ מוקדם של התיקון הינו אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.

⁸¹ בהתאם לעמדה משפטית 105-25: קיצור הדוחות עמדת הרשות לני"ע היא שבמסגרת ביאור המדיניות החשבונאית אין להתייחס לתקנים חדשים אשר יישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של התאגיד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במידה ובוצע שינוי סיווג ייכלל ביאור כדלקמן:

ז. סיווג מחדש

בתקופת הדוח סיווגה החברה מחדש, פריטי אחזקה וחלפים מסעיף מלאי לסעיף רכוש קבוע. מספרי השוואה סווגו מחדש לשם עקביות עם ההצגה הנוכחית, כך שסכום של כ- _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 וליום 31 בדצמבר 2016, סווגו מסעיף המלאי לסעיף רכוש קבוע.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הצגה מחדש - הערה:

בהתאם לקווים מנחים של הרשות לניירות ערך לעניין אופן תיקון דוחות כספיים הכוללים טעות מהותית, בנסיבות בהן התגלתה טעות מהותית בנתוני דוחות כספיים ביניים לתקופות קודמות אשר אינה מהותית ביחס לדוח השנתי האחרון (קרי - הדוח השנתי האחרון אינו כולל טעות מהותית), רשאי התאגיד לתקן את הטעות במסגרת מספרי השוואה של הדוחות הרבעוניים המקבילים של השנה השוטפת מבלי לפרסם מחדש את דוחות הביניים לתקופות קודמות.

הצגה מחדש והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה⁸²

הדוגמה להלן מתארת גילוי של טעות במסגרת עריכת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של השנה השוטפת, השפעת הטעות אינה מהותית לשנת הדיווח הקודמת (ולכן דוחות אלה תוקנו בדרך של "התאמה לא מהותית של מספרי השוואה") אך הינה מהותית ביחס לנתוני תקופות הביניים של השנה השוטפת (ולכן נתוני דוחות ביניים אלו הוצגו מחדש)

במהלך חודש אוקטובר 2017 גילתה החברה טעות באופן רישום הוצאות מימון וכתוצאה מכך של יתרת ההתחייבות בגין אגרות חוב לתקופות קודמות. לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי הטעות אינה מהותית ביחס לתוצאות שנת הדיווח הקודמת (שנת 2016) אולם זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופות הביניים של שנת 2017 (הערה: כאשר הטעות מתגלית ברבעון הראשון של התקופה השוטפת יצוין חלף המשפט האחרון: זקיפת השפעתה המצטברת הינה מהותית ביחס לתקופת הביניים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017). בהתאם, החברה קבעה כי לא עולה הצורך בפרסום מחדש דוחות כספיים מתוקנים לשנת 2016 והתיקון הוצג כהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה. במידת הצורך תתווסף התייחסות כדלקמן - הנוסח יתאם לפי העניין: בנוסף, הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון/ ולרבעון השני של שנת 2017 שפורסמו בעבר פורסמו מחדש.

לאור האמור, נתוני הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס/30 ביוני 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך / ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך המוצגים בדוחות אלה כמספרי השוואה הוצגו מחדש תוך סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית של מספרי השוואה".

להלן השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים:**1. מאזן מאוחד/דוח מאוחד על המצב הכספי**

ליום 30 ביוני 2016			ליום 31 במרס 2016		
לאחר	השפעת	כפי	לאחר	השפעת	כפי
ההצגה	ההצגה	שהוצג	ההצגה	ההצגה	שהוצג
מחדש	מחדש	בעבר	מחדש	מחדש	בעבר
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)	

התחייבות בגין אגרות חוב

מסים נדחים

עודפים

קרן הון מהפרשי תרגום

דוחות כספיים של

פעילויות חוץ

זכויות שאינן מקנות

שליטה

סה"כ ההון

⁸² בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך, אם התגלתה טעות שאינה מהותית בנתוני הדוח השנתי האחרון אך הינה מהותית ביחס לתוצאות תקופת הדיווח השוטפת ניתן יהיה לבצע את התיקון באמצעות תיקון מספרי השוואה של הדוח לתקופה השוטפת (שנתי או ביניים) מבלי לפרסם מחדש את הדוח השנתי הקודם. ניתן יהיה להציג את התיקון בנסיבות כאמור כ- "התאמה לא מהותית של מספרי השוואה". בנסיבות בהן נתגלתה טעות שאינה מהותית רק בהתייחס לנתוני הדוח השנתי האחרון, מספרי השוואה יתוקנו בדרך של התאמה לא מהותית של מספרי השוואה וכותרת הביאור תותאם (תושמט ההתייחסות ל- "הצגה מחדש").

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. הצגה מחדש והתאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך):

2. דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני 2016			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	כפי שהוצג בעבר	לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	כפי שהוצג בעבר

הכנסות מימון

הוצאות מימון

רווח (הפסד) לפני מסים
על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח (הפסד) לאחר מסים
על ההכנסה

רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות
שליטה

רוח (הפסד) בסיסי

למניה:

מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

רווח (הפסד) מדולל למניה

מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

השפעת התיקון על המאזן/הדוח על המצב הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר 2016 הינה גידול בסך _____ אלפי ש"ח (לפני השפעת המס בסך של _____ אלפי ש"ח) ביתרת ההתחייבות בגין אגרות חוב, גידול/קיטון ביתרת המסים הנדחים בסך _____ אלפי ש"ח וקיטון בעודפים בסך _____ אלפי ש"ח. השפעת התיקון על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 הינה גידול בהוצאות מימון בסך _____ אלפי ש"ח (לפני השפעת המס בסך של _____ אלפי ש"ח).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 נדרש מתן גילוי לכל שינוי במדיניות החשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות (במסגרת הגילוי, בין היתר, **יפורטו הנימוקים והסיבות לשינוי**):

ט. הצגה מחדש

הערה: יש לבחון הצורך בפרסום מחדש של דוחות כספיים שנתיים וביניים לתקופות קודמות בהתאם לעקרונות עדכון החלטת הרשות מספר 4-99 בעניין קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 24-105 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים.⁸³

הדוחות הכספיים ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך/ ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך / ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך תואמו, בדרך של הצגה מחדש (Restatement), על מנת לשקף בהם למפרע תיקון טעות באופן רישום הוצאות המימון וכתוצאה מכך של יתרת ההתחייבות בגין אגרות חוב לתקופות קודמות בגין אגרות חוב שהנפיקה חברה בת המהווה פעילות חוץ.

להלן השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים:

1. תמצית מאזנים מאוחדים/דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי:

31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016		
לפני ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש	לאחר ההצגה מחדש
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

התחייבות שוטפות בגין אגרות חוב

התחייבות שאינן שוטפות בגין אגרות חוב

מסים נדחים

קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

עודפים

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הון

⁸³ בחודש דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות עדכון לעמדת הסגל. הנוסח המעודכן, כולל את עמדת הסגל כפי שפורסמה במקור כשהיא כוללת את השינויים שנכללו מכוח העדכונים מדצמבר 2013 ומדצמבר 2016 (מסומנים באפור ובצהוב, בהתאמה). כמו כן, בד בבד עם פרסום עדכון דצמבר 2016 פרסם סגל הרשות קובץ שאלות ותשובות המשקף את עמדת הסגל כפי שקיבלה ביטוי במספר מקרים בהם נדונה שאלת מהותיות של טעות, ו/או שאלת אופן תיקון טעות מהותית. בהתאם לתיקון דצמבר 2016, סגל הרשות ציין, בין היתר, כי בנסיבות בהן מתגלה טעות מהותית בנתוני הדוח השנתי האחרון ו/או בנתוני דוחות רבעוניים לשנה הקודמת, אשר ייכללו כמספרי השוואה בדוחות הכספיים לתקופה שוטפת, והטעות מתמקדת ברכיב מסוים בדוח הכספי, כך שהשפעות תיקונה ניתנות להבנה בנקל, ופרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית אינו מוסיף ערך משמעותי לעומת דיווח מיידי אודותיה ותיקונה במסגרת מספרי השוואה של הדוח לתקופה השוטפת (דוגמת במקרים של טעויות סיווג מהותיות בין סעיפים בדוחות הכספיים), רשאי התאגיד, **בכפוף לקבלת אישורו של סגל הרשות מראש**, לתקן את הטעות המהותית בדרך של תיקון מספרי ההשוואה אשר ייכללו בדוחות הכספיים לתקופה השוטפת, חלף פרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות המהותית. האמור לעיל אינו גורע מהצורך לעמוד בדרישות גילוי מכוח תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לעניין תיקון טעויות ו/או החובה המוטלת על רואה החשבון המבקר בדבר הכללת הפניית תשומת לב להצגה מחדש בהתאם לכללים המקצועיים החלים עליו. לחוזר מקצועי הכולל סקירה תמציתית של עיקרי השינויים מכוח עדכון דצמבר 2016 ושל עיקרי קובץ השאלות ותשובות [לחץ/י כאן](#).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הצגה מחדש (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים (המשך):

2. דוח על השינויים בהון

1 בינואר 2016		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (מבוקר)	לפני ההצגה מחדש

קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ עודפים זכויות שאינן מקנות שליטה סה"כ הון

3. דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 בספטמבר 2016			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016		
לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	כפי שהוצג בעבר	לאחר ההצגה מחדש	השפעת ההצגה מחדש אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	כפי שהוצג בעבר

הכנסות מימון
הוצאות מימון

רווח (הפסד) לפני מסים
על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח (הפסד) לאחר מסים
על ההכנסה

חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות משותפת מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

רוח (הפסד) בסיסי
למניה:

מפעילות נמשכת
מפעילות שהופסקה

סה"כ

רווח (הפסד) מדולל למניה
מפעילות נמשכת

מפעילות שהופסקה

סה"כ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הצגה מחדש (המשך)

השפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים (המשך):

4. דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016		
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
ההצגה	ההצגה	ההצגה	ההצגה	ההצגה	ההצגה
מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____

רווח (הפסד) לתקופה מרכיבי רווח כולל אחר: פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: הפרשי שער: הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנזקפו לרווח והפסד חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר שמסווג מחדש/שיסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר אשר אינו מסווג מחדש/לא יסווג בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

ביאור 3- השפעת העונתיות והמחזוריות של הפעילויות בתקופת הביניים

בחברות בהן ניכרת השפעת עונתיות יתווסף ביאור כדלהלן:
 בפעילות הקבוצה ניכרת השפעת עונתיות. מחזורי ההכנסות של הרבעונים ה-____ וה-____ של השנה נמוכים/גבוהים ממחזורי ההכנסות של הרבעונים ה-____ וה-____. בהתאם, התוצאות לרבעון הנוכחי אינן משקפות בהכרח את התוצאות הצפויות בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2017 בכללותה.

או לחילופין:
 על פי ניסיון העבר, כ- % ____ ו- % ____ מהמכירות השנתיות של החברה מתבצעות בתקופה של שלושת/תשעת החודשים המסתיימת ביום _____. בהתאם, אין התוצאות לרבעון הנוכחי משקפות בהכרח את התוצאות הצפויות בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2017 בכללותה.

בכל מקרה בו השפעת עונתיות בחברה הינה מהותית, יש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים⁸⁴ (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה

בהתאם לסעיף 16א(ט) לתקן IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים נדרש לתת גילוי בדוחות הביניים לשינויים שחלו בהרכב הישות במהלך תקופת הביניים, לרבות בגין עסקת צירוף עסקים. גילוי כאמור יינתן בהתאם ל- IFRS 3 הדן בנושא צירופי עסקים (סעיפים 64-67 לתקן).

באשר לישות אשר רכשה "עסק" 85 בעסקה המהווה צירוף עסקים, השיגה שליטה על "עסק" במסגרת רכישה בשלבים, רכשה/מכרה זכויות שאינן מקנות שליטה, שינתה את זכויות הבעלות תוך איבוד שליטה, במהלך שנת 2017 נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית^{88,87,86}.

המידע הנ"ל יינתן בגין כל צירוף עסקים מהותי בנפרד (לגבי צירופי עסקים שאינם מהותיים בנפרד אך הינם מהותיים במצטבר יינתן מידע מצרפי).

בחודש דצמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 25-105: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העמדה המשפטית הבהיר סגל הרשות כי לא נדרש לתת גילוי נפרד לצירוף עסקים שאינו מהותי לתאגיד.

א. רכישת חברת XX⁸⁹

ביום XX, 2017 (מועד הרכישה), החברה רכשה בעסקה המהווה צירוף עסקים XX% מזכויות ההצבעה של חברת XX (נדרש לציין את שם הנרכשת ולתאר את פעילותה) תמורת xx אלפי ש"ח. החברה הנרכשת עוסקת ב-XX.

להלן תפורטנה הסיבות העיקריות לצירוף העסקים:

השגת השליטה בחברת XX תאפשר לקבוצה להקטין את עלויות הייצור באמצעות השימוש באמצעי הייצור של החברה הנרכשת לרבות פטנטים וטכנולוגיות שפותחו על ידה ולהגדיל את נתח הקבוצה בשוק המקומי.

סכומי ההכנסות והרווח/הפסד של חברת XX החל ממועד הרכישה הכוללים ברווח/הפסד נקי המאוחד הינו ___ אלפי ש"ח ו- ___ אלפי ש"ח, בהתאמה.

במידה וצירוף העסקים היה מתבצע ביום 1 בינואר 2017, מחזור ההכנסות החברה המאוחדת היה ___ אלפי ש"ח והרווח הנקי המאוחד היה ___ אלפי ש"ח. הסכומים הנ"ל חושבו תחת הנחת יישום המדיניות החשבונאית המיושמת בקבוצה תוך התחשבות בפחת וההפחתות אשר היו נרשמים בהנחה ותיאומי השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנבעו לחברה בגין עסקת צירוף העסקים כפי שנקבעו במועד הרכישה (במידת הצורך): אשר הינם מבוססים על הקצאת עלות רכישה ארעית כאמור להלן), היו מקבלים ביטוי החל מיום 1 בינואר 2017⁹⁰.

אם הגילוי אינו מעשי, יש לתת גילוי לעובדה זו ובכל מקרה להיוועץ עם המחלקה המקצועית.

⁸⁴ בהתאם לתקנה 1 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, צירוף עסקים מהותי עשוי להיות אירוע פרופורמה. לפיכך, נדרש לבחון, עבור כל צירוף עסקים מהותי האם הוא עונה להגדרת אירוע פרופורמה, ובמידת הצורך לצרף דוחות פרופורמה כנדרש בתקנה 9 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים.

⁸⁵ שיקול דעת נדרש בעת הקביעה אם רכישת נדל"ן להשקעה היא רכישה של נכס או קבוצה של נכסים או עסקת צירוף עסקים. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה מקצועית ולשקול התייחסות במסגרת אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים.

⁸⁶ בהתאם לסעיף 66b ל- IFRS 3R אם מועד הרכישה של צירוף העסקים הוא לאחר תקופת הדיווח, אך לפני שהדוחות הכספיים אושרו לפרסום, נדרש לתת גילוי למידע המפורט בביאור, אלא אם הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף עסקים לא הושלם במועד בו הדוחות הכספיים אושרו לפרסום. במקרה כאמור נדרש לציין אילו גילויים לא ניתנו לתת ואת הסיבה לכך.

⁸⁷ בהתאם להוראות IFRS 3R, תקן זה לא יחול על טיפול חשבונאי המתייחס ליצירה של הסדר משותף (joint arrangement) במסגרת הדוחות הכספיים של ההסדר המשותף עצמו (דהיינו, הן לגבי "פעילויות משותפות" והן לגבי "עסקאות משותפות" כהגדרתן ב- IFRS 11).

⁸⁸ בהתאם לתיקון IFRS 11, רוכש של זכויות בפעילויות משותפות אשר פעילותן מהווה "עסק" כהגדרת מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, נדרש ליישם את מכלול העקרונות המפורטים ב- IFRS 3 ובתקני IFRS אחרים רלוונטיים, למעט באותן נסיבות בהן עקרונות כאמור יעמדו בסתירה לאמור ב- IFRS 11. דרישה זו תקפה גם בהתייחס לנסיבות בהן מתבצעת רכישה של זכויות נוספות בפעילות משותפת קיימת (אך יובהר כי החזקות קודמות בפעילות המשותפת לא תימדדנה מחדש בשווי ההוגן למועד רכישת הזכויות).

⁸⁹ תשומת הלב מופנית ל- IFRS 13, מדידת שווי הוגן, וזאת לעניין השלכות אפשריות של מדידת השווי ההוגן במסגרת הקצאת עלות הרכישה (PPA) ומדידת שווי הוגן במועד צירוף העסקים. ככל שרלוונטי ומתן מידע בנושא יהיה שימושי לקוראי דוחות כספיים, מומלץ לשקול מתן מידע נרחב יותר אודות טכניקות המדידה והנתונים בהם נעשה שימוש במדידת השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו בצירוף העסקים. יחד עם זאת יודגש כי דרישות הגילוי של IFRS 13 אינן חלות בתקופות עקבות למועד צירוף העסקים במידה והנכסים שנרכשו ו/או ההתחייבויות שניטלו אינם נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי או שאינו עיתי. במסגרת הגילוי לעיל השלכות יישומו קיבלו ביטוי בעיקר בנוגע לגילוי בדבר שווי הוגן של תמורה מותגית ושל מניות שהונפקו כחלק מהתמורה בעסקת צירוף העסקים.

⁹⁰ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(ז) ל- IFRS 3R.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

להלן פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה:

אלפי ש"ח

- תשלום במזומן
- שווי הוגן של מניות שהונפקו (1)
- שווי הוגן של תמורה מותנית למועד הרכישה (4)
- מענק חלופי - עלות שירותי עבר (5)

סה"כ תמורה ששולמה

סה"כ שווי הוגן של הנכסים נטו שנרכשו (ראה להלן)

מוניטין (2)

זכויות שאינן מקנות שליטה (3)

(1) השווי ההוגן של המניות שהונפקו נקבע בהתאם למחיר המצוטט של המניה במועד הרכישה / בהתאם להערכת שווי שהתבצעה על-ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של חברות והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים וזאת מנקודת המבט של משתתף בשוק המחזיק בפריט זהה או דומה כנכס במועד המדידה/ משתתף בשוק שהנפיק את המכשיר ההוני⁹¹.

(2) המוניטין שהוכר ברכישה משקף בעיקרו את היכולות הטכנולוגיות ומומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה, הסינרגיה הצפויה משילוב החברה הנרכשת בעסקי הקבוצה וצמיחת ההכנסות שתתאפשר כתוצאה מהרכישה. בהתאם לחוקי המס שבתוקף למועד הרכישה מעריכה הקבוצה כי המוניטין שהוכר לא יותר בניכוי לצורכי מס.

⁹¹ בהתאם לסעיפים 37-38 ו- 40 ל- IFRS 13, כאשר מחיר מצוטט עבור מכשיר הוני של ישות (דוגמת זכויות הוניות שהונפקו כתמורה בצירוף עסקים) אינו ניתן להשגה והפריט הזהה מוחזק על ידי צד אחר כנכס, ישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשיר ההוני מנקודת המבט של משתתף בשוק שמחזיק בפריט כנכס במועד המדידה. במידה והפריט כאמור אינו מוחזק על ידי צד אחר כנכס, ישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשיר ההוני תוך שימוש בטכניקת הערכה מנקודת המבט של משתתף בשוק אשר הנפיק את המכשיר ההוני.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(3) זכויות שאינן מקנות שליטה

בהתייחס לכל צירוף עסקים בו נרכשו פחות מ- 100% מהזכויות ההוניות⁹²:
 במסגרת עסקת צירוף העסקים האמורה, החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת / בהתאם לשווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה (דהיינו, לרבות חלקן במוניטין) יש לבחור את החלופה המתאימה ובמקרים בהם נמדדו זכויות שאינן מקנות שליטה יפורטו הפרמטרים ששימשו באומדן: השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה נקבע בהתאם למחיר המצוטט של המניה בשוק פעיל במועד הרכישה / בהתאם להערכת שווי שהתבצעה על-ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של חברות והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים. הערכת השווי התבססה על גישת ההכנסה (income approach) תוך שימוש בשיעור היוון של x% ושיעור צמיחה של x%⁹³.

זכויות שאינן מקנות שליטה הכוללות כתבי אופציה למניות רגילות בגין רכיב הוני של אגרות חוב להמרה שהונפקו על ידי החברה הנרכשת, נמדדו לפי שווי הוגן שנקבע בהתבסס על נוסחת בלק אנד שולס (Black and Scholes). הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה - (בש"ח)

מחיר המימוש (בש"ח)

תנודתיות צפויה (*)

משך חיי כתב האופציה (בשנים)

ריבית חסרת סיכון

שיעור הדיבידנד הצפוי

(*) התנודתיות הצפויה התבססה על תנודתיות צפויה של מחירי המניה של החברה ושל חברות דומות הפועלות בענף.

⁹² דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טו) ל-IFRS 3R.

⁹³ סעיף 45 ל-IFRS 3R קובע כי במקרים בהם במדידת חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה קיימים פרמיית שליטה או ניכיון בגין היעדר שליטה, מאפיינים אלה יילקחו בחשבון בעת תמחור הזכויות שאינן מקנות שליטה וזאת במידה ומשתתפים בשוק יביאו בחשבון מאפיינים אלה. יחד עם זאת, לא יילקחו בחשבון התאמות לנתוני שווי הוגן במקרים בהם קיימים פקטור גודל החזקה או גורמי חסימה (blockage factor) המתאימים את המחיר המצוטט של נכס או של התחייבות ומשקפים למעשה מאפיין של החזקה של הישות (גודל הפוזיציה ביחס לנפח המסחר). ככל שרלוונטי, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(4) תמורה מותנית^{95,94}

להלן יפורטו מאפייני התמורה המותנית:

הקבוצה התחייבה לשלם למוכרים תמורה נוספת אשר סכומה ייגזר מגובה הרווח לפני מס של החברה הנרכשת לשנים 2017 ו-2018. בהתאם להסכם ישולם בגין כל אחת מהשנים סך נוסף של _____ אלפי ש"ח במידה והרווח בגין שנים אלה יעלה על _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה. במידה והרווח בכל אחת משנים אלה יעלה על הסכומים כאמור תשולם תמורה נוספת בשיעור של x% מתוספת הרווח כאמור עד לסך מקסימלי של _____ אלפי ש"ח (לחילופין יצוין מפורשות - סכום התמורה המותנית כאמור אינו מוגבל). לאור האמור, הקבוצה הכירה ב- _____ אלפי ש"ח כתמורה מותנית, סכום המשקף את אומדן השווי ההוגן של התמורה המותנית במועד הרכישה.

אומדן טווח התמורה הנוספת כאמור לעיל הינו _____ אלפי ש"ח ועד לסך מקסימלי של _____ אלפי ש"ח (סכומים בלתי מהוונים).

(נדרש לפרט לגביי טכניקות הערכה ששימשו למדידת התמורה המותנית)

השווי ההוגן של תמורה מותנית נמדד במועד צירוף העסקים באמצעות גישת ההכנסה (income approach), לפי סכומי התשלומים החזויים וההסתברויות המיוחסות להם (הערך החזוי בהתחשב בהסתברויות התשלומים). באומדן השווי ההוגן בוצע שקלול של ההסתברויות לסכום התמורה המותנית ונעשה שימוש בשיעור היוון של ____%. התמורה המותנית תשולם בזמן הארוך, ולכן מוכרת לפי ערך נוכחי, תוך שימוש בשיעור היוון של x%. השווי ההוגן של התמורה המותנית ליום 31 בדצמבר 2016 היה _____ אלפי ש"ח וליום 31 במרץ / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017 _____ אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבות משקף את השינויים בערך הזמן של ההתחייבות ממועד הרכישה. ההפרש בסך _____ אלפי ש"ח נזקף לסעיף הוצאות מימון⁹⁶ בדוח רווח והפסד/ בדוח על הרווח הכולל. למועד זה, לא חל שינוי בטווח התוצאות או בהנחות ששימשו בחישוב האומדנים. מדידת השווי ההוגן התבצעה תוך שימוש בנתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה ולפיכך סווגה המדידה ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

⁹⁴ בהתאם לסעיף 644(ז) ל-IFRS 3R נדרש לתת גילוי בדבר הסדרי תמורה מותנית ונכסי שיפוי בדבר הסכום שהוכר במועד הרכישה, תיאור ההסדר והבסיס לפיו נקבע סכום התשלום ואומדן טווח התוצאות (לא מהוונות) במידה והטווח אינו ניתן לאמידה יש לתת גילוי לעובדה זו ולסיבות שבגינן לא ניתן לאמוד את הטווח. אם הסכום המקסימלי של התשלום אינו מוגבל, יש לתת גילוי לעובדה זו.

⁹⁵ אם המוכר מחוייב להמשיך ולספק שירותים לחברה על מנת להיות זכאים לתמורה, תמורה מותנית כאמור לא תיחשב כחלק מעלות הרכישה אלא כעלות שירותים עתידיים. במקרים כאמור יש להיועץ במחלקה המקצועית.

⁹⁶ יש להיועץ במחלקה המקצועית בנושא סיווג חלק השינוי בשווי הוגן שאינו נובע משינוי בערך הזמן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

פירוט מרכיבי התמורה, המוניטין וזכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(5) החלפה של מענקי תשלום מבוסס מניות

במידה והקבוצה נדרשת במסגרת תנאי הרכישה להחליף מענקי מבוססי מניות המוחזקים בידי עובדיה של הנרכשת יש להיוועץ במחלקה המקצועית.

במסגרת תנאי הסכם הרכישה הקבוצה החליפה^{98,97} מענקי תשלום מבוסס מניות שהוחזקו בידי עובדיה של הנרכשת (להלן - "מענקי הנרכשת") במענקי תשלום מבוסס מניות חלופיים (להלן - "מענקים חלופיים")⁹⁹.

להלן פרטים בדבר מענקי תשלום מבוסס מניות:

מענקי המענק	מענקי הנרכשת	מענקים חלופיים
תנאי המענק	הענקה: יוני 2014 מועד הבשלה: 30 ביוני 2017 תנאי שירות	הענקה: אפריל 2017 מועד הבשלה: 30 ביוני 2019 תנאי שירות
שווי הוגן במועד הרכישה	אלפי ש"ח _____	אלפי ש"ח _____

הקבוצה הכירה בסך _____ אלפי ש"ח כחלק מהתמורה שהועברה בצירוף העסקים בגין מענקי תשלום מבוסס מניות שהוחלפו כאמור. הסכום של המענק החלופי שטרם הבשיל המיוחס לשירותים לאחר הצירוף בסך _____ אלפי ש"ח יוכר כעלות תשלום מבוסס מניות בתקופות שלאחר צירוף העסקים על פני תקופת ההבשלה המעודכנת. לפרטים נוספים ראה ביאור xx בדבר תשלום מבוסס מניות¹⁰⁰.

תזכורת: במקרים בהם היו החזקות קודמות (צירוף עסקים שהושג בשלבים) עולה הצורך לשערך את הזכויות שהוחזקו קודם להשגת השליטה לשווי הוגן למועד השגת השליטה. במקרה כאמור תיכלל פסקה כלהלן¹⁰¹:

במסגרת הרכישה, זכויות שהוחזקו בחברה הנרכשת ערב השגת השליטה נמדדו מחדש בשווי ההוגן למועד השגת השליטה (שווי הוגן בסך _____ אלפי ש"ח). כתוצאה מהאמור נזקף בדוחות רווח והפסד / בדוחות על הרווח הכולל רווח בסך _____ אלפי ש"ח במסגרת הסעיף הכנסות אחרות (שווי הוגן בניכוי הערך בספרים של החזקה קודמת בסך _____ אלפי ש"ח בתוספת קרן הפרשי תרגום שהועברה לרווח או הפסד בסך _____ אלפי ש"ח).

⁹⁷ הטיפול החשבונאי להלן מיושם גם עבור צירופי עסקים בהם קיים מענק תשלום מבוסס מניות שמוחק על ידי עובדי הנרכשת אשר אינו מוחלף במסגרת צירוף העסקים וגם עבור עסקאות בהן הרוכש אינו מחויב להחליף תשלום מבוסס מניות.

⁹⁸ בהתאם לסעיף 30 ל-IFRS 3R הרוכש ימדוד התחייבות או מכשיר הוני המתייחסים לעסקאות תשלום מבוסס מניות של הנרכש או להחלפה של עסקאות תשלום מבוסס מניות של נרכש בעסקאות תשלום מבוסס מניות של הרוכש בהתאם לשיטה שנקבעה בתקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) במועד הרכישה. IFRS 2 מתייחס לתוצאה של אותה שיטה כאל "מדידה מבוססת שוק" של עסקת התשלום מבוסס מניות. יודגש כי במקרים אלה (וכן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אשר בתחולת IFRS 2) לא חלות דרישות המדידה והגילוי של IFRS 13.

⁹⁹ בנסיבות בהן מענקי תשלום מבוסס מניות של עובדי ישות נרכשת אינם מוחלפים אלא נותרים בתוקף ללא שינוי נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית באשר לטיפול החשבונאי הדרוש.

¹⁰⁰ יצוין כי סעיף 56 ל-IFRS 3R קובע כי במצבים מסוימים שבהם מענקי הנרכש יפקעו כתוצאה מצירוף עסקים ואם הרוכש מחליף מענקים אלה כאשר הוא אינו מחויב לעשות זאת, כל המדידה מבוססת השוק של המענקים החלופיים תוכר כעלות תיגמול בדוחות הכספיים לאחר הצירוף בהתאם ל-IFRS 2. כלומר, אף חלק מהמדידה מבוססת השוק של מענקים אלה לא ייכלל במדידה של התמורה שהועברה בצירוף העסקים. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁰¹ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(טז) ל-IFRS 3R.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

רכישה במחיר הזדמנותי (מוניטין שלילי):

במידה וחלק הרוכש בשווי ההוגן נטו של הנכסים וההתחייבויות שהוכרו עולה על העלות של צירוף עסקים:

לאחר בחינה מחדש של זיהוי ומדידה של הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות הניתנים לזיהוי של חברת XX **ובמידת הצורך** של הזכויות שאינן מקנות שליטה וכן של השווי ההוגן של זכות הונית שהוחזקה ערב הרכישה, נקבע כי השווי ההוגן נטו של הנכסים וההתחייבויות שהוכרו ברכישה עולה על עלות צירוף העסקים בסכום של ____ אלפי ש"ח. סכום זה הוכר כרווח מרכישה במחיר הזדמנותי בדוחות על הרווח והפסד / בדוחות על הרווח הכולל במסגרת הסעיף הכנסות אחרות. להערכת ההנהלה מקור הרווח מרכישה הזדמנותית נובע מהעובדה שבעלי המניות המוכרים פעלו בתנאי כפייה עקב אילוצים תזרימיים ואמות מידה פיננסיות בהן נדרשו לעמוד.

בהתאם לסעיפים 39 ו-40 ל-IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים, נדרש להוסיף את דרישת הגילוי המפורטת להלן¹⁰²:

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת רכישה:

סך התמורה ששולמה

בניכוי תמורה שלא במזומן

מזומן ששולם

בניכוי מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת

מזומן ששולם בגין עלויות הקשורות לצירופי עסקים שהוכרו

כהוצאה

מזומנים ששולמו בגין סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת

מזומנים ששולמו, נטו

תזכורת: בהתאם לתקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יש לצרף הערכת שווי מהותית מאוד^{103,104} (במקרה זה יחולו הוראות תקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים).

¹⁰² דרישת הגילוי המפורטת נדרשת גם בעסקאות בהן הישות מאבדת שליטה.

¹⁰³ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות עמדה משפטית מעודכנת (מחודש מרס ומחודש יולי 2014) מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית **מאוד**, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה **לפחות** 5% מההון העצמי של התאגיד. **הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן** (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי **פי שתיים** מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

¹⁰⁴ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של **הערכת שווי ארעית** על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 88(ט) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים. בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

להלן פירוט השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של חברה
: XX

אם הקצאת עלות הרכישה החלה והסתיימה (או שבוצעה הקצאה ארעית) בתקופת הדיווח בה בוצעה עסקת צירוף העסקים תיכלל פסקה כדלקמן¹⁰⁵:

במידת הצורך: החברה ביצעה ייחוס ארעי של הקצאת השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות בהתבסס על ממצאים ראשוניים שעלו בהקצאת עלות הרכישה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית. עם השלמת הקצאת עלות הרכישה ייתכנו שינויים בנתונים אלה, אשר יטופלו בדרך של התאמה למפרע במועד ההשלמה.

**שווי הוגן
אלפי ש"ח**

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות (*)
חייבים ויתרות חובה (*)
מלאי
השקעות אחרות(*)
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הטבות לעובדים (לרבות רווחים והפסדים אקטואריים שטרם הוכרו)
התחייבויות תלויות¹⁰⁶ (**)
התחייבויות מסים נדחים
נכסים מזוהים נטו

(*) הסכומים החוזיים ברוטו של יתרת החייבים / הלקוחות / הלוואות שניתנו **(ייתכן מידע נפרד לכל סוג עיקרי של חייבים)** מסתכמים בכ- xxx אלפי ש"ח ברוטו למועד הרכישה. למועד הרכישה, ההנהלה מעריכה כי אומדן הסכומים החוזיים שלא ייגבו מסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח¹⁰⁷.

(**) ההתחייבות התלויה הוכרה בגין מחויבות בהווה בגין תביעה שהוגשה כנגד החברה הנרכשת על ידי הבעלים של נכס נדל"ן שהושכר לה בעבר. הגורם האמור הגיש כנגד החברה הנרכשת תביעה בסך _____ אלפי ש"ח עקב זאת שהנרכשת הפרה לטענתו את תנאי ההסכם ועזבה את הנכס האמור לפני תום ההסכם בין הצדדים. הנהלת החברה הנרכשת, בהסתמך על יועציה המשפטית סבורה כי היתה מוקנית לה הזכות לסיים את ההסכם במהלכו עקב קיום נקודת יציאה. בהתאם להערכת ההנהלה תשלום בגין התביעה אינו מוערך כצפוי. לחברה הנרכשת לא מוקנית זכות שיפוי בגין מחויבות זאת.

¹⁰⁵ במידה והקצאת עלות הרכישה הסתיימה בתקופה השוטפת בגין עסקת צירוף עסקים לגביה התבצעה בעבר הקצאה ארעית, עולה הצורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה (ראה דוגמה לגילוי הדרוש להלן).

¹⁰⁶ בהתאם לסעיף 23 ל- IFRS 3R על הקבוצה להכיר בהתחייבות תלויה במועד הרכישה כחלק מצירוף העסקים, במידה וההתחייבות מייצגת מחויבות בהווה בחברה הנרכשת הנובעת מאירועי עבר וניתן לאמוד באופן מהימן את שוויה ההוגן וזאת גם אם אין זה "צפוי" שיידרש שימוש במשאבים כלכליים לסילוק ההתחייבות.

¹⁰⁷ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 64(ח) ל- IFRS 3R.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

עסקאות המטופלות בנפרד מצירופי עסקים¹⁰⁸

(א) עלויות הקשורות לצירוף עסקים

הקבוצה הכירה בעלויות בדיקת נאותות ועלויות משפטיות ואחרות המיוחסות לרכישה בסך _____ אלפי ש"ח. עלויות אלו נכללו במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרווח הכולל/ רווח והפסד.

(ב) סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת

בין הקבוצה לבין החברה הנרכשת התקיים חוזה שכירות ארוך טווח ל- 10 שנים (החל מינואר 2012), לפיו הקבוצה שכרה מבנה הנמצא בבעלות החברה הנרכשת בסכום תמורת דמי שכירות קבועים. החוזה כולל סעיף לפיו הקבוצה יכולה לסיים את ההתקשרות תמורת סכום פיצוי מוסכם בגובה של _____ אלפי ש"ח. השווי ההוגן של הסכם השכירות בסך _____ אלפי ש"ח משקף את אומדן הסכום בו נחות ההסכם מנקודת ראות החברה בהשוואה לאומדן מחירי שכירות של נכסים דומים למועד הרכישה. סכום זה נמוך מגובה הפיצוי המוסכם לביטול ההתקשרות. סכום השווי ההוגן כאמור נזקף במועד הרכישה לרווח או הפסד במסגרת הסעיף הוצאות אחרות.

¹⁰⁸ בהתאם לסעיף 64(ב) ל- IFRS 3R ישות נדרשת לתת גילוי בגין עסקאות שהוכרו בנפרד מצירוף העסקים. הגילוי כולל את תיאור העסקה ואופן טיפולה, הסכומים שהוכרו, הסעיפים בדוחות הכספיים אליהם נזקפו ושיטת ההערכה שיושמה על מנת לקבוע את סכום הסילוק במידה והעסקה היא סילוק למעשה של יחסים קודמים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית^{110,109}

להלן דרישות הגילוי הנדרשות במקרים בהם בתקופה השוטפת בה החברה השלימה את הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית. במקרים כאמור עולה הצורך בהצגה בדרך של יישום למפרע של מספרי ההשוואה לתקופות קודמות - נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביום ____ ביולי 2016 רכשה החברה XX% מזכויות ההצבעה של חברת XX בתמורה לסך של כ- _____ אלפי ש"ח (כולל הוצאות ישירות הקשורות ברכישה בסך _____ אלפי ש"ח).

להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות למועד הרכישה, לאחר השפעת התיקון לצירוף העסקים עם השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה כמפורט להלן(*):

שווי הוגן שהוכר
בעת הרכישה
(מוצג מחדש)
אלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

מלאי

מקרקעין

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

סה"כ נכסים שנרכשו

התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך

התחייבות מסים נדחים

סה"כ התחייבויות שנרכשו

סה"כ נכסים נטו שנרכשו

סך עלות הרכישה כולל עלויות עסקה ישירות

¹⁰⁹ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67ב(א) ל-IFRS 3R.

¹¹⁰ בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגביה כהערכת שווי מהותית (תקנה 38ב(ט)) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים, בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

א. רכישת חברת XX (המשך)

השלמת הליך הקצאת עלות הרכישה בגין צירוף עסקים שלגביו התבצעה בעבר הקצאת עלות ארעית^{111,112} (המשך)

(*) הקצאת סך עלות הרכישה למועד הרכישה כפי שפורסם בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 הייתה ארעית כיוון שהליך קביעת שווי ההוגן הסופי של הנכסים וההתחייבויות המזוהים שנרכשו בעסקה, רכיב התמורה המותנית והמוניטין, אשר התבצע על ידי מעריכי שווי חיצוניים, טרם הושלם עד למועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2016. ההליך הנ"ל הושלם במהלך מרס/יוני 2017 והעיד על כך שסך השווי ההוגן של הנכסים נטו ליום הרכישה הסתכם ב- אלפי ש"ח, עלייה/ירידה של אלפי ש"ח לעומת סך השווי ההוגן הארעי שהוצג בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016. בנוסף רכיב התמורה המותנית הסתכם בכ- אלפי ש"ח, עלייה/ירידה של אלפי ש"ח לעומת הסכום הנכלל במסגרת המדידה הארעית.

כתוצאה מהאמור, למועד הרכישה, חלה עליה/ירידה בשווי ההוגן שיוחס לנכסי רכוש קבוע בסך אלפי ש"ח, חלה עליה/ירידה בשווי ההוגן שיוחס לנכסים הבלתי מוחשיים בסך אלפי ש"ח וסכום המוניטין שנבע מהרכישה ירד/עלה ב- אלפי ש"ח, והסתכם בסך של אלפי ש"ח. בנוסף, הוצאות הפחת וההפחתות של הרכוש הקבוע והרכוש האחר והכנסות מסים/הוצאות מסים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 גדלו/קטנו בסך של xx אלפי ש"ח ו- xx אלפי ש"ח בהתאמה.

נתוני שנת 2016, המהווים מספרי השוואה בדוחות הכספיים, הוצגו מחדש על מנת לשקף למפרע את הקצאת עלות הרכישה וייחוס השווי הוגן לנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות שנבעו לחברה ברכישה.

¹¹¹ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 67ב(א) ל- IFRS 3R.

¹¹² בהתאם להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות, לעמדת סגל הרשות, עקב השפעתה הזמנית של הערכת שווי ארעית על הדוחות הכספיים, אין חובה לצרף הערכת שווי כאמור. יחד עם זאת, נדרש גילוי לגבי כהערכת שווי מהותית (תקנה 38ב(ט)) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) וציון כי הערכת השווי הסופית תדווח יחד עם הדוחות הכספיים העתידיים, בחינת המהותיות של הערכת השווי הסופית תבוצע ביחס למספרי ההשוואה הרלוונטיים במועד צירוף העסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - צירופי עסקים (רכישה של חברה שאוחדה לראשונה) ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה (המשך)

ב. שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה

תזכורת: שינויים בזכויות הבעלות בחברה מאוחדת, תוך שימור השליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. בהתאם, ברכישה של זכויות שאינן מקנות שליטה ההפרש בין התמורה ששולמה והערך בספרים של הזכויות שנרכשו, מקבל ביטוי במסגרת חלק ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ונזקף לקרן הון (כגון "קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה") או לעודפים.

בינואר 2016, רכשה הקבוצה % _____ נוספים ממניות חברת _____ תמורת תשלום מזומן בסך של _____ אלפי ש"ח ובכך שיעור האחזקה גדל ל- % _____.

יתרת הנכסים נטו של חברת _____ בדוחות הכספיים המאוחדים ליום הרכישה הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח. הקבוצה הכירה בקיטון בזכויות שאינן מקנות שליטה בסך _____ אלפי ש"ח. ההפרש בין התמורה ששולמה לבין חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה שנרכש למועד הרכישה בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף להון.

בינואר 2017, מכרה הקבוצה % _____ ממניות חברת _____ תמורת תשלום מזומן בסך של _____ אלפי ש"ח ובכך שיעור האחזקה קטן ל- % _____.

יתרת הנכסים נטו של חברת _____ בדוחות הכספיים המאוחדים ליום המכירה הינו _____ אלפי ש"ח. הקבוצה הכירה בגידול בזכויות שאינן מקנות שליטה בסך _____ אלפי ש"ח. ההפרש בין התמורה ששולמה לבין חלק זכויות שאינן מקנות שליטה שנרכש למועד הרכישה בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף להון.

להלן נתונים בדבר השפעת השינויים בזכויות הבעלות של הקבוצה בחברת _____ :

אלפי ש"ח

זכויות בעלות בהון ליום 1 בינואר 2017
השפעת הגידול/הקיטון בזכויות הבעלות
חלק ברווח כולל לתקופה

זכויות בעלות ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017

הקצאת עלות הרכישה מצורפת לדוחות כספיים אלו כנספת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 5 - איבוד שליטה¹¹³

בחודש _____ 2017, מכרה החברה חלק מהחזקותיה בחברת _____, תמורת סך של _____ אלפי ש"ח. באותו מועד איבדה החברה שליטה בחברת _____. שיעור ההחזקה שנותר בידי החברה לאחר המכירה הינו % _____. יתרת ההשקעה סווגה כנכס פיננסי זמין למכירה/ נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד^{114,115}.

א. הערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות שהחברה איבדה שליטה עליהם למועד היציאה מאיחוד:

מועד יציאה מאיחוד 2017 אלפי ש"ח	
	נכסים שוטפים: מזומנים ושווי מזומנים פיקדונות מוגבלים לקוחות חייבים ויתרות חובה מלאי נכסי מקרקעין המוחזקים למימוש
	נכסים שאינם שוטפים: מכשירים פיננסיים נגזרים רכוש קבוע, נטו נכסים בלתי מוחשיים נדל"ן להשקעה מוניטין
	התחייבויות שוטפות: אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות
	התחייבויות שאינן שוטפות: הטבות לעובדים, נטו התחייבויות בגין פירוק, פינוי ושיקום הפריט מסים נדחים התחייבויות אחרות
	זכויות שאינן מקנות שליטה סך התמורה שהתקבלה בניכוי תמורה שאינה במזומן סך מזומן שהתקבל בניכוי: יתרת מזומנים ושווי מזומנים שנגרעה תזרים מזומנים, נטו ¹¹⁶
	רווח (הפסד) מאיבוד שליטה בחברה בת: תמורה שהתקבלה נכסים נטו שמומשו זכויות שאינן מקנות שליטה הפרשי תרגום אשר סווגו לרווח או הפסד סה"כ רווח (הפסד) במימוש רווח (הפסד) בגין שערך יתרת ההשקעה לאחר איבוד השליטה סה"כ רווח (הפסד) מאיבוד שליטה ¹¹⁷ (*)
	(*) מוצג בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות בדוח על הרווח הכולל / בדוח רווח והפסד

¹¹³ תשומת הלב מופנית ל- IFRS 13, מדידת שווי הוגן, לעניין השלכות אפשריות של מדידות שווי הוגן בעת איבוד שליטה על חברה בת (כגון בגין יתרת ההחזקות למועד איבוד השליטה או בגין רכיבי תמורה).

¹¹⁴ במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹⁵ הערה: סגל רשות ניירות ערך פרסם להערות הציבור הצעת חקיקה בנושא גילוי על חברות מוחזקות אשר במסגרתה מוצע לחייב במקרים חריגים, בהם ההשקעה בנכס הפיננסי מהותית ביותר (כאשר ערך ההשקעה גבוה מ-50% מסך המאזן הנפרד של התאגיד), צירוף דוחות כספיים של תאגיד כאמור. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לדוגמה לדוחות הביניים של שנת 2017 טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹¹⁶ בהתאם לסעיפים 39 ו-40 ל- IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים נדרש לכלול פירוט בדבר תזרימי המזומנים שנבעו מאיבוד שליטה על חברות בנות או עסקים אחרים במהלך התקופה.

¹¹⁷ דרישת גילוי מכח סעיף 19 ל- IFRS 12.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 5 - איבוד שליטה (המשך)

ב. נכסים פיננסיים זמינים למכירה / נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד¹¹⁸

היתרה, נכסים פיננסיים זמינים למכירה / נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מייצגת את החזקת החברה ב- % ממניות _____, אשר לא מוקנית לחברה שליטה או השפעה מהותית בגינה.

הנכסים הפיננסיים הזמינים למכירה / הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאמור מוצגים ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017, בהתאם לאומדן שוויים ההוגן לאותו מועד בהתבסס על הערכת שווי שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בהתאם לציטוט מחיר הבורסה לאותו מועד.

במידת הצורך: בהתאם לתקנה 49 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, מצורפת הערכת השווי האמורה לדוח הרבעוני¹¹⁹.

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. מימוש חלקי של חברה המטופלת בשיטת השווי המאזני¹²⁰

ביום XXX 2017, מימשה החברה X% מהזכויות בחברת XXX תמורת _____ אלפי ש"ח. יתרת הזכויות בגובה X% מטופלות כנכס פיננסי זמין למכירה (הערה: בנסיבות מצומצמות ייתכן סיווג כמכשיר פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כתוצאה מעסקה זו הכירה הקבוצה ברווח/הפסד בסך _____ אלפי ש"ח בדוח המאוחד על הרווח הכולל/ בדוחות רווח והפסד מאוחדים.

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

תמורה
שווי הוגן של השקעה שנתרה
ערך בספרים של השקעה במועד איבוד ההשפעה
מהותית
רווח (הפסד)

¹¹⁸ הערה: סגל רשות ניירות ערך פרסם להערות הציבור הצעת חקיקה בנושא גילוי על חברות מוחזקות אשר במסגרתה מוצע לחייב במקרים חריגים, בהם ההשקעה בנכס פיננסי מהותית ביותר (כאשר ערך ההשקעה גבוה מ-50% מסך המאזן הנפרד של התאגיד), צירוף דוחות כספיים של התאגיד כאמור. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לדוגמה לדוחות הביניים של שנת 2017 טרם אושרה הצעת החקיקה.

¹¹⁹ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לעקרונות עמדה משפטית מעודכנת (מחודש מרס ומחודש יולי 2014) מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאוד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד. הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שתיים מהערכת שווי מהותית מאוד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

¹²⁰ בהתאם לתיקון תקנה 44 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים נדרש לתת גילוי בדבר שינויים מהותיים שחלו במהות היחסים של התאגיד עם החברה הכלולה במהלך תקופת הדיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 -

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

בהתאם לתיקון לתקנה 44א¹²¹ לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים נדרש מתן מידע פיננסי מתומצת ביחס לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בהתאם להוראות IFRS 12 (וזאת חלף הדרישה למתן מידע תמציתי במתכונת תקנה 24 לתקנות דוחות כספיים שנתיים).

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה^{122,123,124,125,126}:

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר	
	2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי/מאזן:

נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות

סך נכסים נטו (100%)

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם (של החברה הכלולה)
הון המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

שיעור הבעלות (%)

חלק החברה בנכסים נטו¹²⁷
התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה
מוניטין

התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
ביטול רווחים בין חברתיים התאמות אחרות

ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹²⁸

¹²¹ ביום 3 בנובמבר 2014, פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשע"ה - 2014. מועד התחילה של התיקון האמור הינו במועד פרסומו.

¹²² נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹²³ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B 15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹²⁴ בהתאם לסעיפים 18 ו- 19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9/IAS 39. במקרים כאמור, סעיף (i) 21(b) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B 15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹²⁵ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל-IFRS 5), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה- IASB תיקון ל- IFRS 12 במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של יסוּם למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיים שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.

¹²⁶ בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

¹²⁷ יובהר כי חלק החברה המחזיקה בנכסים נטו של חברה כלולה מתייחס לחלק בהון המיוחס לבעלי המניות של החברה הכלולה בלבד (לאחר התחשבות בחלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות של החברה הכלולה).

¹²⁸ בהתאם ל-IFRS 12.21(b)(iii) נדרש לתת גילוי לשווי הוגן של ההשקעה במידה ויש מחיר מצוטט.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
133,132,131,130,129

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

מידע פיננסי מתומצת על
תוצאות הפעילות:

הכנסות
רווח (הפסד) מפעילויות
נמשכות
רווח (הפסד) אחרי מס
מפעילויות מופסקות
רווח (הפסד) המיוחס
לבעלי המניות של החברה
האם
רווח (הפסד) המיוחס
לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
רווח כולל אחר

סך רווח כולל

חלק החברה ברווח הכולל
(לפני התאמות)

התאמות לשווי הוגן במועד
הרכישה
ירידת ערך מוניטין
התאמות בגין הבדלים
במדיניות החשבונאית
ביטול רווחים בין חברתיים
התאמות אחרות

חלק החברה ברווח הכולל
כפי שהוצג בספרים

¹²⁹ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹³⁰ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹³¹ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9/IAS 39. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹³² בהתאם ל- IFRS 12.B17, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל- IFRS 5), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה- IASB תיקון ל- IFRS 12 במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.

¹³³ יידרש לשקול הצורך בצירוף דוחות כספיים או מתן מידע תמציתי לגבי ישויות שעברו לראשונה להיות מטופלות בשיטת השווי המאזני (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשי"ל - 1970). יוזכר בהקשר זה כי בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
138,137,136,135,134

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016 _____ אלפי ש"ח). החברה לא הכירה בהפסדים של חברה א' בסך מצטבר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 של _____ אלפי ש"ח (____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016), לאחר שההשקעה בחברה האמורה הוקטנה לאפס מאחר ולקבוצה אין מחויבות משפטית או משתמעת לשאת בהפסדים אלה.

(2) סכום ההשקעה בחברה הכלולה _____ בע"מ ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 מוצג לפי סכום בר השבה לאחר זקיפת הפרשה לירידת ערך. המשבר הפיננסי המתמשך הביא להקפאת הבנייה של מספר פרויקטים במזרח אירופה בהם שותפה החברה הכלולה. בעקבות זאת הנהלת החברה בחנה את הסכום בר השבה של ההשקעה באמצעות הערכת שווי שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(3) ביום _____, 2017, קיבלה החברה הערכת שווי של הסכום בר השבה של ההשקעה בחברת ב'. הערכת השווי התבצעה על-ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של חברות והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים, והיא חושבה על בסיס שווי שימוש/שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. הערכת השווי צורפה לדוחות הכספיים. בהתבסס על הערכת השווי, בדוחות הכספיים ביניים לשנת 2017, נרשמה הפרשה לירידת ערך השקעה בסך כ-_____ אלפי ש"ח, סכום ההפרשה נזקף לרווח או הפסד במסגרת הסעיף "חלק החברה ברווחי (בהפסד) חברות כלולות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני".

¹³⁴ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹³⁵ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹³⁶ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל- IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9/IAS 39. במקרים כאמור, סעיף (i) 21(b) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹³⁷ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל-IFRS 5), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה- IASB תיקון ל-IFRS 12 במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של יוסם למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.

¹³⁸ יידרש לשקול הצורך בצירוף דוחות כספיים או מתן מידע תמציתי לגבי ישויות שעברו לראשונה להיות מטופלות בשיטת השווי המאזני (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970). יוזכר בהקשר זה כי בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)

(4) במחצית השנייה של שנת 2017 התקבל בחברה מידע הניתן לצפייה בדבר הידרדרות בביצועיה התפעוליים של החברה הכלולה לרבות כתוצאה מנטישה של לקוחות משמעותיים וירידה בתחזיות ביקושים עתידיים לתוצרתה. כמו כן, בחודש _____ 2017 הודיע השותף בחברה הכלולה כי הוא מעוניין למכור את השקעתו בחברה וכי הוא החל בתהליכים לקידום מכירה כאמור לרבות בדרך של הסתייעות בשירותי בנקי השקעות. במסגרת זאת עדכן השותף את החברה בדבר האפשרות שיייתכן ותעלה מצידו דרישה לכפות על החברה הצטרפות למכירתה של החברה הכלולה בהתאם להסכמות הקיימות בין הצדדים. ההנהלה קבעה כי היבטים אלו מהווים סימנים העשויים להצביע על ירידת ערך אפשרית ולפיכך עולה הצורך בחישוב סכום בר ההשבה של ההשקעה. לאור האמור, התבצע חישוב של סכום בר ההשבה ליום 30 ביוני 2017. אומדן הסכום בר ההשבה התבסס על אומדן השווי ההוגן של החברה הכלולה בניכוי עלויות מימוש/שווי השימוש של החברה הכלולה. סכום זה חושב בהתבסס על תחזיות תזרימי מזומנים מהוונים (גישת ההכנסות) תוך התחשבות בגישת השוק וגישת העלות. המדידה כאמור מסווגת ברמה 3 במדרג השווי ההוגן. להלן תיאור תמציתי של הנחות מפתח ששימשו בקביעת השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש:

- תחזית הכנסות של החברה הכלולה התבססה על ביצועיה ההיסטוריים תוך נטרול היבטים חד פעמיים באופיים, ולאחר התחשבות בהנחות עדכניות לגבי שיעורי צמיחה החזויים.
- שיעור ההיוון התבסס, בין היתר, על רמת הסיכון של פעילות החברה הכלולה (לרבות בהתבסס על ביצועיה ההיסטוריים/בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב שהנפיקו חברות בגודל דומה הפועלות בענף בו פועלת החברה).
- הנחות מכפיל ה- EBITDA - על בסיס אומדן ה- EBITDA - ומכפיל ה- EBITDA המייצג של חברות בגודל דומה הפועלות בענף בו פועלת החברה הכלולה.

בהתבסס על החישוב לעיל, ליום 30 ביוני 2017, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח שנכלל במסגרת סעיף חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

בהתאם לתקנה 49 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים מיידיים), התש"ל-1970, נדרש לצרף הערכות שווי לדיווח התקופתי כאשר להערכת ההנהלה הינה הערכת השווי המהווה הערכת שווי מהותית מאד¹³⁹.

¹³⁹ יש לבחון הערכת שווי מהותית מאד בהתאם לעקרונות עמדה משפטית מעודכנת (מחודש מרס ומחודש יולי 2014) מספר 105-23: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי (לרבות בהתאם להבהרה שפורסמה בקשר עם עמדה משפטית זו המכילה שאלות ותשובות בנושא), המפרטת בדבר עמדת סגל הרשות באשר לפרמטרים הכמותיים שישמשו לצורך הקביעה האם הערכת שווי אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי (לרבות כאשר לא נדרש שינוי בנתונים), מהווה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאד, ובהתאם נדרש גילוי בגינה או צירופה לדיווח התקופתי. הערכת שווי מהותית מאד הינה הערכת שווי אשר נשוא הערכת השווי מהווה לפחות שיעור של 10% מסך נכסי החברה או סך הרווח הנקי/הרווח הכולל ואשר השפעת השינוי בשווי כתוצאה מהערכת השווי על הרווח הנקי או על הרווח הכולל, לפי העניין תהווה לפחות 5% מההון העצמי של התאגיד. הערכת שווי מהותית מאד בתאגיד קטן (כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) הינה הערכת שווי המקיימת סף כמותי פי שניים מהערכת שווי מהותית מאד, על פי הפרמטרים המוגדרים לעיל (קרי יש לקרוא 20% במקום 10% לעניין המבחן המאזני והתוצאתי ו-10% במקום 5% לעניין סף הון עצמי מינימלי).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברות כלולות מהותיות לחברה (המשך)
 144,143,142,141,140

(5) דיבידנדים

להלן פירוט סכומי הדיבידנדים שהתקבלו או שקיימת זכאות לקבלם מחברות כלולות מהותיות:

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

חברה א'

חברה ב'

¹⁴⁰ נדרש לתת גילוי בגין כל חברה כלולה מהותית בנפרד.

¹⁴¹ בהתאם ל-12.B14 IFRS המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של החברה הכלולה, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁴² בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-28 IAS כאשר השקעה בחברה כלולה/בעסקה משותפת מוחזקת במישרין או בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשותפת ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9/IAS 39. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני). בנוסף, בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה עצמה. במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹⁴³ בהתאם ל-12.B17 IFRS, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל-5 IFRS), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה-IASB תיקון ל-12 IFRS במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.

¹⁴⁴ יידרש לשקול הצורך בצירוף דוחות כספיים או מתן מידע תמציתי לגבי ישויות שעברו לראשונה להיות מטופלות בשיטת השווי המאזני (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970). יוזכר בהקשר זה כי בהתאם להוראות תקנה 44 (ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, יש לכלול במסגרת הדוחות הכספיים של חברה אשר מצורפים לראשונה לדוחות כספיים לתקופת ביניים של תאגיד, ביאור בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה^{145,147,148}:

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי/מאזן:

נכסים שוטפים (*)
 (*) מתוכם מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים שאינם שוטפים
 התחייבויות שוטפות
 התחייבויות פיננסיות שוטפות
 (למעט ספקים, זכאים אחרים והפרשות)¹⁴⁹
 התחייבויות שאינן שוטפות
 התחייבויות פיננסיות שאינן שוטפות (למעט ספקים, זכאים אחרים והפרשות)¹⁵⁰
סך נכסים נטו (100%)
 הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם
 הון המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
שיעור הבעלות (%)
חלק החברה בנכסים נטו¹⁵¹
 התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה
 מוניטין
 התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
 ביטול רווחים בין חברתיים
 התאמות אחרות
ערך בספרים של חשבון ההשקעה

שווי הוגן¹⁵²

¹⁴⁵ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל-IFRS 5), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה-IASB תיקון ל-IFRS 12 במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.

¹⁴⁶ נדרש לתת גילוי בגין עבור כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.

¹⁴⁷ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של העסקה המשותפת, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁴⁸ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/עסקה משותפת מוחזקת על ידי, או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9.IAS 39. במקרים כאמור, סעיף (i) 21 לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי הוגן או לפי שיטת השווי המאזני) בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפת/החברה הכלולה במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

¹⁴⁹ בהתאם לסעיף B13(b) ל-IFRS 12 התחייבויות פיננסיות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.

¹⁵⁰ בהתאם לסעיף B13(c) ל-IFRS 12 התחייבויות פיננסיות יוצגו בניכוי ספקים, זכאים אחרים והפרשות.

¹⁵¹ יובהר כי חלק החברה המחזיקה בנכסים נטו של עסקה משותפת מתייחס לחלק בהון המיוחס לבעלי המניות של העסקה המשותפת בלבד (לאחר התחשבות בחלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות של העסקה המשותפת).

¹⁵² בהתאם ל-IFRS 12.21(b)(iii) נדרש לתת גילוי לשווי הוגן של ההשקעה במידה ויש מחיר מצוטט.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה(המשך)^{156,155,154}

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

מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות:
 הכנסות
 פחת והפחתות
 הכנסות ריבית
 הוצאות ריבית
 מסים על ההכנסה
 רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
 רווח (הפסד) אחרי מס מפעילויות מופסקות
 רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של החברה האם
 רווח (הפסד) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 רווח כולל אחר
סך רווח כולל
חלק החברה ברווח הכולל
 התאמות לשווי הוגן במועד הרכישה
 ירידת ערך מוניטין
 התאמות בגין הבדלים במדיניות החשבונאית
 ביטול רווחים בין חברתיים התאמות אחרות
חלק החברה ברווח הכולל כפי שהוצג בספרים

¹⁵³ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל-IFRS 5), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה-IASB תיקון ל-IFRS 12 במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של ישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.

¹⁵⁴ נדרש לתת גילוי בגין כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.
¹⁵⁵ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של העסקה המשותפת, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁵⁶ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-IAS 28, כאשר השקעה בחברה כלולה/עסקה משותפת מוחזקת על ידי, או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסיות המשותפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9/IAS 39. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי ההוגן או לפי שיטת השווי המאזני) בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפתו החברה הכלולה במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של עסקאות משותפות מהותיות לחברה(המשך)^{157,158,159,160}

(1) חלקה של הקבוצה ברווחים (בהפסדים) לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הסתכם לסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016 _____ אלפי ש"ח). החברה לא הכירה בהפסדים של העסקה המשותפת _____ בסך מצטבר 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 של _____ אלפי ש"ח (_____ אלפי ש"ח בגין השנה שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016), לאחר שההשקעה בעסקה המשותפת האמורה הוקטנה לאפס מאחר ולקבוצה אין מחויבות משפטית או משתמעת לשאת בהפסדים אלה.

(2) דיבידנדים

להלן פירוט סכומי הדיבידנדים שהתקבלו או שקיימת זכאות לקבלם מעסקאות משותפות מהותיות:

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר	
	2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	

חברה ג'

חברה ד'

¹⁵⁷ בהתאם ל-IFRS 12.B17, כאשר הזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה (בהתאם ל-IFRS 5), הישות אינה נדרשת לתת גילוי למידע פיננסי מתומצת בגינה. בחודש דצמבר 2016 פרסם ה-IASB תיקון ל-IFRS 12 במסגרתו הובהר כי יתר דרישות הגילוי הכלולות במסגרת IFRS 12 חלות בהתייחס לזכות (או חלק מהזכות) של ישות בחברה כלולה/עסקה משותפת מסווגת כמוחזקת למכירה. התיקון יחול בדרך של ישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחרי.

¹⁵⁸ נדרש לתת גילוי בגין עבור כל עסקה משותפת מהותית בנפרד.

¹⁵⁹ בהתאם ל-IFRS 12.B14 המידע הפיננסי המתומצת יהיה הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים לפי תקני ה-IFRS של העסקה המשותפת, קרי, לא לפי חלק הישות בסכומים אלה. בהתאם לסעיף B15 במקרים מסוימים ניתן להציג את המידע התמציתי על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה / העסקה המשותפת כאשר דוחות אלה אינם ערוכים לפי תקני IFRS (שיקולי עלות מול תועלת) במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת. במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁶⁰ בהתאם לסעיפים 18 ו-19 ל-IAS 28 כאשר השקעה בחברה כלולה/עסקה משותפת מוחזקת על ידי, או מוחזקת בעקיפין על ידי ישות שהיא קרן הון סיכון, או קרן נאמנות, נאמנות המורכבת מיחידות וישויות דומות כולל פעילות הפוליסות המשותפות ברווחי ההשקעות בחברות ביטוח הישות יכולה לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS 9/IAS 39. במקרים כאמור, סעיף 21(b)(i) לתקן IFRS 12 דורש גילוי לאופן מדידת ההשקעה, (קרי, בשווי ההוגן או לפי שיטת השווי המאזני) בהתאם לסעיף B15 לתקן IFRS 12 במידה והישות בוחרת למדוד את השקעתה בשווי הוגן היא יכולה להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של העסקה המשותפתו החברה הכלולה במקרה כאמור נדרש לתת גילוי לבסיס שלפיו הוכן המידע הפיננסי המתומצת.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ד. צירוף דוחות חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני¹⁶¹:

בהתאם לתקנה 44 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, בדבר צירוף דוחות חברה כלולה, (במידת הצורך: התקפה גם בהתייחס לחברה בשליטה משותפת המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני) החברה מצרפת את הדוחות הכספיים של חברה א'. מטבע הצגת הדוחות של חברה א' הינו הדולר.

שער החליפין של הדולר ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינו _____. שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר במהלך שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הינו_____.

החברה אינה מצרפת את דוחותיה של חברה ב' מאחר ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי/המאזן החברה מכרה את חלקה בחברה ב'.

ביאור 7 - רכוש קבוע, נטו

IAS 34 מחייב לתת פרטים על שינויים מהותיים ברכישות או גריעות הוניות. מידע זה יינתן בביאור מילולי, או בטבלה. בנוסף, נדרש לתת גילוי להכרה בהפסד מירידת ערך של רכוש קבוע.

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים

IAS 34 מחייב לתת פרטים על שינויים מהותיים ברכישות או גריעות הוניות. מידע זה יינתן בביאור מילולי, או בטבלה. בנוסף, נדרש לתת גילוי להכרה בהפסד מירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים

¹⁶¹ ביום 22 בינואר 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את מתווה ההקלות לתאגידי קטנים במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 (להלן - "התיקון לתקנות"). ביום 10 במרץ 2014, התיקון לתקנות פורסם ברשומות והתקנות במתכונתן המתוקנות נכנסו לתוקף. במסגרת התיקון לתקנות נוספה הקלה לפיה סף צירוף דוחות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בדוחות ביניים בתאגידים קטנים (כהגדרתם בתיקון התקנות) הועלה לרף של 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 9 -

התחייבויות לזמן ארוך

IAS 34 מחייב לעדכן פרטים על שינויים מהותיים בנושא קבלה או פירעון של הלוואות¹⁶². מידע זה יכול להינתן בביאור מילולי, או בטבלה בה תפורט התנועה שחלה במהלך תקופת הביניים בהתחייבויות לזמן ארוך כדלהלן:

אלפי ש"ח

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס/ ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני/ תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום _____

קבלת הלוואות
פירעון הלוואות
חברה שאוחדה לראשונה
הנפקת אגרות חוב

יתרה ליום _____

בהקשר זה חשוב לציין כי על פי תקנות ניירות ערך נדרש לפרט בדבר קיומן של אמות מידה פיננסיות (Covenants) ולהתייחס לעובדת העמידה בהן לתאריך המאזן:

תנאי ההלוואה לזמן ארוך שקיבלה החברה מתאגיד בנקאי ושיתרתה ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 מסתכמת בכ - _____ אלפי ש"ח, מטילים על החברה מגבלות באשר לנטילת אשראי נוסף מתאגידים בנקאיים אחרים ללא אישור מראש של התאגיד המלווה וכמו כן מטילה על החברה דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות (Covenants) כדלהלן:

1. יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- _____%.
 2. סכום הדיבידנד השנתי לא יעלה על שיעור של _____% מהרווח השנתי הנקי.
- ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה במגבלות האמורות.

במידה ואין עמידה במגבלות כאמור לעיל, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

לאור הערכת ההנהלה כי קיימת הסתברות בתקופות הדיווח הבאות לאי עמידה באמות מידה פיננסיות, החברה פעלה לביצוע שינויים בהסכם ההלוואה המסתכמת בסך _____ אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2017 ואשר מועד פירעונה הינו דצמבר 2018. במהלך חודש במרס 2017 נחתם הסכם מול הבנק לפיו החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות המתוארות להלן:

1. יחס בין ההון לנכסים לא יפחת מ- _____%.
 2. הון בשיעור מינימלי של _____
 3. מגבלה לחלוקת דיבידנדים ללא אישור מראש של הבנק.
- מעבר לאמור לעיל, לא חל כל שינוי בתנאיה המקוריים של ההלוואה.
- ליום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 ולתאריך חתימת הדוחות הכספיים ביניים עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה.

¹⁶² בהתאם לעמדה משפטית מספר 15-104 של רשות ניירות ערך בדבר אירוע אשראי בר דיווח, הקובעת את הגילוי הנדרש בדוחות תקופתיים אודות הסכמי הלוואה והעמדת אשראי מהותיים. בדוחות רבעוניים ייכלל גילוי ככל שחל שינוי מהותי ביחס לדוח התקופתי. כמו כן, במסגרת עמדה משפטית מספר 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, הבהיר סגל הרשות כי אין לכלול התייחסות לכל פרט הנוגע להלוואה או להסכם העמדת האשראי אלא רק לפרטים המהותיים לדוחות הכספיים. כמו כן, הומלץ כי המידע ביחס להלוואות המהותיות יינתן בצורה טבלאית. בדוחות לדוגמה אלו המידע לא ניתן במתכונת טבלאית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

- ביאור 10 - התחייבויות תלויות**
IAS 34 דורש לתת גילוי בדבר שינויים בהתחייבויות תלויות או בנכסים תלויים.
- ביאור 11 - התקשרויות**
IAS 34 דורש כי יינתן גילוי בדוחות הביניים לכל התקשרויות המהותיות שנקשרו במהלך התקופה.
- ביאור 12 - הון קרנות ועודפים**
בביאור זה ייכלל מידע מילולי וכמותי בדבר תשלום מבוסס מניות לעובדי החברה ולאחרים בבמתכונת סעיף 28 בנספח ד' ל- IFRS 2.
- כמו כן ייכלל בביאור זה מידע בדבר חלוקה או הכרזה של דיבידנד¹⁶³:
ביום ____ במרס 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של ____ מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום ____ 2017.
- ביאור 13 - צדדים קשורים**
IAS 34 מחייב לתת פרטים על עסקאות עם צדדים קשורים.
- ביאור 14 - שינוי אומדן**
בהתאם לתקנה 42 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 ולהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (IAS 8) נדרש מתן גילוי לכל שינוי במדיניות החשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות (במסגרת הגילוי, בין היתר, יוסבר השינוי, יפורטו הנימוקים והסיבות לשינוי ויצויין סכום שינוי האומדן).
החל מיום 1 בינואר 2017 שונו שיעורי הפחת השנתיים של המכונות מ- 14% ל- 20%. השינוי התבצע בהסתמך על חוות דעת מומחים, אשר קבעו כי לאור תכניות ההשקעה וההצטיידות העתידית של החברה, החידושים הטכנולוגיים בתחום פעילות החברה וכן שיעורי הפחת הנהוגים בענף בארץ ובעולם, אורך החיים הצפוי של המכונות הינו קצר מזה שנאמד על ידי הנהלת החברה בעבר. כתוצאה מהשינוי האמור הוצאות הפחת השנתיות בגין המכונות גדלו בכ- ____ אלפי ש"ח. הוצאות הפחת בגין המכונות האמורות נכללות במסגרת עלות המכר.

¹⁶³ כזכור, במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפויות נקבע כי החל מה-1 באוגוסט 2013, חברה המחלקת דיבידנד מרווחי שערך יתישב כמי שמכרה את הנכס בנינו נרשמו רווחי שערך ורכשה אותו מחדש ("מכירה רעיונית") בכפוף לרלוונטיות ובמקרים בהם חברות חילקו דיבידנד לאחר ה- 1 באוגוסט 2013 מומלץ להיוועץ במחלקת מסים באשר להיתכנות השפעות מיסויות לשנת המס 2017.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים¹⁶⁴

בדצמבר 2012 פרסם סגל הרשות את עמדה משפטית מספר 105-25: קיצור הדוחות (במהלך השנים פרסם סגל הרשות עדכונים לעמדה המשפטית הכוללים תוספות והבהרות לפרסום המקורי). במסגרת העדכון לעמדה המשפטית הבהיר סגל הרשות כי **אם הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים אשר נדרש גילוי בדבר שווים ההוגן בהתאם לתקן IFRS 13 אינם מהותיים (הכוונה לנכסים והתחייבויות פיננסיים אשר הערך בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי הוגן שלהם), אזי לא נדרשים גילויים בנוגע לשווי הוגן אף אם סך כל הנכסים או ההתחייבויות הפיננסיים של הישות הם מהותיים.**

1. שווי הוגן

א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי - גילוי שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הטבלה שלהלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של קבוצות המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווים ההוגן (או קירוב לשווים ההוגן):

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס/		ליום 31 במרס/	
	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס/	ליום 31 במרס/	ליום 31 במרס/
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
ערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)	ערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)	ערך בספרים אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ערך בספרים אלפי ש"ח (מבוקר)

נכסים פיננסיים

השקעות מוחזקות לפדיון:
אגרות חוב קונצרניות סחירות
אגרות חוב ממשלתיות

הלוואות וחייבים:
אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות
הלוואות לעובדים
הלוואות לחברות מוחזקות

התחייבויות פיננסיות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
לזמן ארוך (בריבית קבועה)
אגרות חוב (בריבית קבועה)
אגרות חוב (בריבית משתנה)¹⁶⁵
אגרות חוב ניתנות להמרה
מניות בכורה ניתנות לפדיון
התחייבות בגין חכירה מימונית
הלוואה מחברה כלולה/ישות בשליטה משותפת

¹⁶⁴ בהתאם לסעיף 94 ל-IFRS 13 ישות נדרשת לקבוע את הקבוצות המתאימות של נכסים והתחייבויות על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס (או של ההתחייבות) ועל בסיס הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה מסווגת מדידת השווי ההוגן. קביעת הקבוצות כאמור דורשת שיקול דעת. ישות יכולה לעשות שימוש בקבוצות נכסים/התחייבויות פיננסיים שהוגדרו לדוג' במסגרת יישום הוראות IAS 39/IFRS 9 במידה וקבוצות אלה מקיימות את הדרישות לעיל.

¹⁶⁵ ערך הספרים של התחייבויות ונכסים פיננסיים המטופלים בעלות מופחתת והנושאים ריבית משתנה (כגון בהתבסס על ריבית הליבור בתוספת מרווח קבוע) המתעדכנת מדי תקופה (מנגנון step-up) בהתאם לנקבע בתנאי המכשיר עשוי לעתים קרובות שלא להוות קירוב לשווי ההוגן היות וייתכן וחל שינוי ניכר בסיכון האשראי של הישות המנפיקה מאז נקבע רכיב המרווח הקבוע בשיעור הריבית או כיוון שמועד עדכון הריבית כאמור אינו בסמוך לתום תקופת הדיווח (וחלו שינויים בריבית המשתנה לייחוס מאז מועד העדכון האחרון).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן¹⁶⁶
 הערה: בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות כאשר מהתיאור בביאורים ברור כי ניתן להסיק בצורה פשוטה את רמת מדרג השווי ההוגן, לא יידרש לכלול טבלה בדבר פירוטי שווי הוגן במתכונת כדלקמן (כגון כאשר לישות מכשירים פיננסיים בהיקפים קטנים ומהתיאור ברור כי כולם בעלי מחיר מצוטט בשוק פעיל).

מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי ההוגן. מדרג השווי ההוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים¹⁶⁷ עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות¹⁶⁸;

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);

רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

¹⁶⁶ בהתאם לסעיף 93(ב) ל- IFRS 13, נדרש לסווג את הנתונים בהתאם לרמה של מדרג השווי ההוגן שבהן מסווגות המדידות השווי ההוגן במלואן הן בגין מדידות שווי הוגן עיתיות והן בגין מדידות שאינן עיתיות (מדידת השווי ההוגן מסווגת בכללותה באותה רמה של מדרג השווי ההוגן כרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה).

¹⁶⁷ במקרים בהם חלה לכאורה ירידה משמעותית בנפח או ברמה של פעילות של נכס או של התחייבות ביחס לפעילות שוק רגילה של הנכס או של ההתחייבות (או נכסים דומים או התחייבות דומות) נדרשים הערכה וניתוח של גורמים שונים כמו גם הפעלת שיקול דעת לגבי השפעות על מדידת השווי. במקרים כאמור נדרש להתייעץ עם המחלקה המקצועית.

¹⁶⁸ סעיף 79 ל- IFRS 13 מונה שלוש נסיבות בהן יכול שיתבצע תיאום לנתונים המבוססים מחירי ציטוט בשוק פעיל, אולם תוצאת תיאום כאמור למחיר מצוטט תהיה שמדידת שווי הוגן מסווגת ברמה נמוכה יותר של מדרג השווי ההוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017¹⁶⁹:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		
	(בלתי מבוקר)		

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

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

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך

רווח או הפסד:

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

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

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

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
אופציות
אגרות חוב ניתנות להמרה
מכשירים פיננסיים נגזרים:
חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

¹⁶⁹ בהתאם לסעיף 93(א) ל- IFRS 13 נדרש לתת גילוי בסוף תקופת הדיווח למדידות שווי הוגן על בסיס עיתי ולמדידות שווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. בנוסף, לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות יש לתת גם את הסיבות למדידה (לדוגמה במקרים מסוימים לאור הכרה בירידת ערך במהלך תקופת הדיווח של נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת בהתאם ל- IAS 39 (דוגמת השקעה באג"ח לא סחיר) ואשר כאמצעי פרקטי נמדדת ירידת הערך על בסיס השווי ההוגן של המכשיר תוך שימוש במחיר שוק הניתן לצפייה). במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016¹⁷⁰:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		
	(בלתי מבוקר)		

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

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

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך

רווח או הפסד:
מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

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

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
אופציות
אגרות חוב ניתנות להמרה
מכשירים פיננסיים נגזרים:
חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

¹⁷⁰ בהתאם לסעיף 93(א) ל- IFRS 13 נדרש לתת גילוי בסוף תקופת הדיווח למדידות שווי הוגן על בסיס עיתי ולמדידות שווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. בנוסף, לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות יש לתת גם את הסיבות למדידה (לדוגמה במקרים מסוימים לאור הכרה בירידת ערך במהלך תקופת הדיווח של נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת בהתאם ל- IAS 39 (דוגמת השקעה באג"ח לא סחיר) ואשר כאמצעי פרקטי נמדדת ירידת הערך על בסיס השווי ההוגן של המכשיר תוך שימוש במחיר שוק הניתן לצפייה). במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן בהתאם למדרג השווי ההוגן, ליום 31 בדצמבר 2016¹⁷¹:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		
	(בלתי מבוקר)		

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

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

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך

רווח או הפסד:

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

מכשירים פיננסיים נגזרים:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

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

התחייבויות פיננסיות:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
אופציות
אגרות חוב ניתנות להמרה
מכשירים פיננסיים נגזרים:
חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

¹⁷¹ בהתאם לסעיף 93(א) ל- IFRS 13 נדרש לתת גילוי בסוף תקופת הדיווח למדידות שווי הוגן על בסיס עיתי ולמדידות שווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. בנוסף, לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות יש לתת גם את הסיבות למדידה (לדוגמה במקרים מסוימים לאור הכרה בירידת ערך במהלך תקופת הדיווח של נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת בהתאם ל- IAS 39 (דוגמת השקעה באג"ח לא סחיר) ואשר כאמצעי פרקטי נמדדת ירידת הערך על בסיס השווי ההוגן של המכשיר תוך שימוש במחיר שוק הניתן לצפייה). במקרים דוגמת האמור של מדידות שווי הוגן שאינן עיתיות של מכשירים פיננסיים נדרש להיועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ב. מדרג שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

במידה והשתנה המדרג לחישוב אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מרמה 1 ל- רמה 2 ביחס לתקופות דיווח קודמות/לשנים קודמות, יש לציין עובדה זו ואת הסיבה לשינוי לדוגמה¹⁷²:

ליום 31 בדצמבר 2016, נמדדה השקעה בכתבי אופציה של חברת _____ בשווי הוגן תוך שימוש בנתונים מצוטטים בשוק פעיל הנמנים על רמה 1. בשנת 2017 לא התקיימה סחירות מספקת בכתבי האופציה ולכן המדידה בשווי הוגן ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017, נעשתה ע"י שימוש בטכניקת הערכה המבוססת על רמה 2 תוך התבססות על נתוני שוק נצפים.

לחילופין - יש להתאים לנסיבות:

במהלך התקופה של שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 לא היו מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן/ לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 / לא היו מעברים מרמה 1 לרמה 2.

¹⁷² בהתאם לסעיף 93(ג) ל- IFRS 13 בהתייחס למדידות שווי הוגן עיתיות של נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח, יינתן גילוי לסכומים של העברות **כלשהן** בין רמה 1 לבין רמה 2 של מדרג השווי ההוגן, הסיבות לאותן העברות בין רמות והמדיניות של הקבוצה לקביעה **מתי** העברות בין רמות נחשבות כאילו התרחשו. סעיף 95 לתקן קובע כי מדיניות כאמור תיושם באופן עקבי וכי המדיניות לגבי עיתוי ההכרה בהעברות **תהיה זהה** להעברות לתוך/ומחוץ לרמות. כמו כן, להעברות לתוך כל רמה יינתן גילוי ודיון **בנפרד** מהעברות מחוץ לכל רמה. **במידה ורלוונטי, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.**

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

כאשר קיימים מכשירים פיננסיים אשר המדידה בשווי הוגן התבצעה במסגרת רמה 3 יינתן הגילוי להלן:

ג. הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3¹⁷³:

סה"כ	התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
			מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	נגזרים שאינם משמשים לגידור
	תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מכשירים הונניים (*)	נגזרים המשמשים לגידור	אלפי ש"ח

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)

רכישות

הנפקות

בגין צירופי עסקים

העברות אל רמה 3 (**)

מכירות/יישוב /פירעון/פדיון

העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 31 במרס/

30 ביוני/30 בספטמבר 2017

(בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה

שנכללו ברווח או הפסד בגין

נכסים והתחייבויות המוחזקים

בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנוקף

לרווח כולל אחר נכלל

בסעיפים הבאים:

רווח (הפסד) בגין נכסים

פיננסיים זמינים למכירה

שנבעו בתקופה

בגין נכסים המוחזקים

בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף

לרווח או הפסד נכלל

בסעיפים הבאים:

הכנסות מימון

הכנסות אחרות

מתוך זאת בגין נכסים

המוחזקים בסוף תקופת

הדיווח:

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות אחרות

הוצאות אחרות

(*) לדוגמה, השקעה במניות לא סחירות.

(**) יש לתת גילוי להעברות לתוך רמה 3 ומחוצה לה (כגון העברות הניתנות לייחוס לשינויים ביכולת הצפייה של נתוני שוק) ונדרש לפרט את הסיבות לאותן העברות. יינתן גילוי ודיון בנפרד להעברות לתוך רמה 3 ולהעברות מחוץ לרמה 3¹⁷⁴.

¹⁷³ סעיף 94 ל- IFRS 13 מבחיר כי בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן יתכן שיהיה צורך במספר קבוצות גדול יותר של נכסים ושל התחייבויות (בהשוואה למקרים בהם סיווג הנתונים הוא תחת רמה 1 או רמה 2).

¹⁷⁴ בהתאם לסעיף 93(ה)(iv) ל- IFRS 13 יינתן גילוי לסכומים של העברות כלשהן לתוך רמה 3 או מחוץ לרמה 3 של מדרג השווי ההוגן, הסיבות לאותן העברות והמדיניות של הקבוצה לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות כאילו התרחשו. סעיף 95 לתקן קובע כי מדיניות כאמור תיושם באופן עקבי וכי המדיניות לגבי עיתוי ההכרה בהעברות תהיה זהה להעברות לתוך/ומחוץ לרמות. כמו כן, להעברות לתוך כל רמה יינתן גילוי ודיון בנפרד מהעברות מחוץ לכל רמה. במידה ורלוונטי, נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

סה"כ	מכשירים הונניים (*)	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	מניית לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		מכשירים הונניים (*)	מכשירים הונניים (*)		
					יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2017 (בלתי מבוקר)
					סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח כולל אחר (1)
					סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח או הפסד (2)
					רכישות הנפקות
					בגין צירופי עסקים
					העברות אל רמה 3 (**)
					מכירות/יישוב /פירעון/פדיון
					העברות מחוץ לרמה 3 (**)
					יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
					סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
					(1) סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים:
					רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
					(2) סך רווח (הפסד) שנזקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
					הכנסות מימון
					הכנסות אחרות
					מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:
					הכנסות מימון
					הוצאות מימון
					הכנסות אחרות
					הוצאות אחרות

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מכשירים הונניים(*)	אלפי ש"ח		
סה"כ				

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)
 סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)
 רכישות הנפקות
 בגין צירופי עסקים העברות אל רמה 3 (**)
 מכירות/יישוב/פירעון/פדיון העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים:
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
 (2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
 הכנסות מימון הכנסות אחרות מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:
 הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		מניות לא סחירות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מכשירים הוניים(*)	אלפי ש"ח		
סה"כ				

יתרה ליום 1 באפריל/1 ביולי 2016 (בלתי מבוקר)
 סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)
 סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)
 רכישות הנפקות בגין צירופי עסקים העברות אל רמה 3 (**)
 מכירות/יישוב/פירעון/פדיון העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים:
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
 הכנסות מימון הכנסות אחרות מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:
 הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ג. טבלה המפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן ע"ב עיתי המבוסס על רמה 3 (המשך):

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
		מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	נגזרים משמשים לגידור	נגזרים משמשים לגידור
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מכשירים הונניים(*)	נגזרים המשמשים לגידור	נגזרים שאינם משמשים לגידור	מניות לא שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
סה"כ		אלפי ש"ח		

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)

סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר (1)
 סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד (2)
 רכישות הנפקות בגין צירופי עסקים העברות אל רמה 3 (**)
 מכירות/יישוב/פירעון/פדיון העברות מחוץ לרמה 3 (**)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

סך רווחים או הפסדים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(1) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח כולל אחר נכלל בסעיפים הבאים:
 רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

(2) סך רווח (הפסד) שנוקף לרווח או הפסד נכלל בסעיפים הבאים:
 הכנסות מימון הכנסות אחרות מתוך זאת בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח:
 הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות אחרות הוצאות אחרות

הערה: במידה ושינוי של ההנחות האפשריות (אחת או יותר) ששימשו בחישוב השווי ההוגן, או כתוצאה משימוש בהנחות אלטרנטיביות, שהינן אפשריות במידה סבירה, יביא לשינוי משמעותי בשווי ההוגן של הפריט הנמדד¹⁷⁵, הישות צריכה לציין עובדה זו ולתת גילוי להשפעה של שינויים אלה (כלומר, גילוי לניתוח רגישות כמותי). הישות תיתן גילוי איך חושבה ההשפעה של השינוי להנחה חלופית אפשרית במידה סבירה.

ראה סעיף ה' להלן בדבר ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 של השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות לשינויים אפשריים באופן סביר בשיעורי ההיוון של תזרימי המזומנים הצפויים. שינוי בפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן של יתר הפריטים שסווגו במסגרת רמה 3 לפרמטרים אחרים הנחשבים להערכת ההנהלה כ"אפשריים באופן סביר" לא היה גורם לשינוי מהותי בסכומים שהוכרו ברווח או הפסד, סך הנכסים, סך ההתחייבויות או סך ההון. מדיניות החברה להכרה במעבר מחוץ לרמה 3 במדרג השווי ההוגן במועד האירוע או השינוי בנסיבות שגרמו להעברה.

¹⁷⁵ משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ולסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר השינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 (בלתי מבוקר)¹⁷⁶:

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ¹⁷⁷	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
תמורה מותנית בצירוף עסקים ¹⁷⁸		השווי ההוגן של תמורה מותנית המבוסס על חישוב רווח נקי / EBITDA של העסק שנרכש נמדד באמצעות גישת ההכנסה (income approach) הכוללת אומדן של סכומי התשלומים החזויים תוך שקלול ההסתברויות להשגת היעדים שנקבעו בחוזה וזאת תוך שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה המבוססים על הנחות ההנחה כדי לשקף מאפיינים ספציפיים לפעילות העסק הנרכש ואשר הינם משמעותיים למדידה בכללותה. מאחר והתמורה המותנית תסולק בזמן הארוך היא נמדדת לפי ערך נוכחי, תוך שימוש בשיעור היוון מותאם סיכון.	אומדן הכנסות שנתי - שיעור צמיחה שנתי בהכנסות - x% רווח נקי / EBITDA שיעור היוון x%	אומדן השווי ההוגן יגדל ככל ששיעור הצמיחה בהכנסות יעלה. אומדן השווי ההוגן יגדל ככל שחישוב ה-EBITDA/הרווח הנקי יעלה. אומדן השווי ההוגן יקטן עם עלייה בשיעור ההיוון.
אג"ח קונצרני שאינו סחיר		השווי ההוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים החזויים הנחשבים מובטחים או סבירים כשהם מהווים בשיעור הריבית מתואם לסיכון המקובל להלוואות בתנאים דומים. לחילופין: השווי ההוגן נקבע ע"ב ערך נוכחי של תזרימי מזומנים חזויים שהותאמו לסיכון בשיעור ריבית חסר סיכון.	שיעור היוון זה עודכן ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בכדי לשקף את היחלשות המטבע המקומי של הישות הלווה אשר הוביל לצמצום תזרימי המזומנים הפנוי שלה עקב התחייבויות הקיימות לה במטבע חוץ. פרמיית סיכון ____ במסגרת האומדן הובא בחשבון כי אגרות חוב אלה הינן נחותות להתחייבויותיה למוסדות בנקאיים של הישות הלווה.	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל ששיעור ההיוון של תזרימי המזומנים יגדל (הן עקב עלייה בשיעור הריבית חסרת הסיכון והן עקב פרמיית סיכון האשראי של המנפיקה).
השקעות במניות שאינן סחירות		השווי ההוגן נקבע ע"ב היוון תזרימי מזומנים.	שיעור היוון ____ שיעור צמיחה צפוי לתזרימי המזומנים לטווח ארוך	אומדן השווי ההוגן יגדל ככל ששיעור הצמיחה לטווח ארוך יגדל.
כתבי אופציה שאינם סחירים		השווי ההוגן נקבע ע"ב מודל בינומי/מודל בלאק אנד שולס	תנודתיות חזויה של מחיר המניה דיבידנדים חזויים מחיר מניית הבסיס (נעושי להיות רלוונטי כשלמחר המניה אין ציטוט שוטף) שער חליפין ש"ח לדולר כאשר תוספת המימוש נקובה בדולר.	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית
אגרות חוב נסחרות ¹⁷⁹		השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחיר מצוטט המותאם למגמות בשוק הניתנות לצפייה בשבועיים האחרונים	לא רלוונטי	לא רלוונטי
שווי רכיב חוב באגרות חוב		השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מודל בלאק ושולס	תנודתיות חזויה של מחיר המניה ¹⁸⁰	אומדן השווי ההוגן ישתנה משמעותית ככל ששיעור התנודתיות החזויה יהיה גבוה או נמוך משמעותית.
נגזר משוּבץ שהופרד בגין חוזה שכירות הנקוב בדולר		ערך נוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הנובעים מהפרשי השערים העתידיים החזויים של דולר ארה"ב למועד המדידה לעומת השערים שנחזו במועד ההתקשרות.		אומדן השווי ההוגן ישתנה בעקבות שינויים בשער החליפין השוטף וכן בגין שינויים בשיעור הריבית בארה"ב ובישראל.

¹⁷⁶ בהתאם לסעיף 91(א) ל-IFRS 13, נדרש לתת גילוי בדבר טכניקות הערכה ונתונים ששימשו לפיתוח מדידות שווי הוגן בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו עיתי. כמו כן, בהתאם לסעיף 93(ד) לתקן נקבע כי לגבי מדידות שווי הוגן כאמור המסווגות ברמה 2 וברמה 3 יינתן תיאור של טכניקות/טכניקות הערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן, בדבר שינויים כלשהם בטכניקת הערכה (כגון, שינוי מגישת השוק לגישת ההכנסה), ואת הסיבה/הסיבות לביצוע השינוי כאמור.

¹⁷⁷ הגילוי בדבר נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה נדרש עבור מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 בלבד. סעיף 93(ד) ל-IFRS 13 קובע שישות אינה נדרשת ליצור מידע כמותי כדי לצית לדרישת גילוי זו אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפותחים על ידי הישות בעת מדידת שווי הוגן (לדוגמה כאשר ישות משתמשת במחירים מעסקאות קודמות או במידע ע"ב תמחור של צד שלישי ללא תיאום). יחד עם זאת נקבע כי בעת הספקת גילוי זה ישות איננה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה כשהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי הישות.

¹⁷⁸ ראה גם ביאור 4 לעיל בדבר צירופי עסקים.

¹⁷⁹ מחיר מצוטט של אגרות חוב הנסחרות בשוק פעיל המותאם בשל אירוע משמעותי שהתרחש לפני מועד המדידה מסווג כרמה 2.

¹⁸⁰ במקרים דן ביישום מודל בלאק ושולס תנודתיות נכס הבסיס נגזרת בד"כ מהמחירים ההיסטוריים של המניה. על כן המדובר בנתון שאינו נצפה עבור הנכס או ההתחייבות ואשר יסווג במסגרת רמה 3 של מדרג השווי ההוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שווי הוגן (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 2 וברמה 3 (בלתי מבוקר) (המשך)

הערה: במידה וקיימים יחסי גומלין בין הפרמטרים השונים ששימשו למדידת השווי ההוגן נדרש גילוי מילולי בגין אותם יחסי גומלין וכיצד אלה יכולים להגדיל או למתן את ההשפעה של אותם שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על מדידת השווי ההוגן (לדוגמה, כאשר קיים מתאם גבוה בין שיעור ההיוון עם שיעור הצמיחה).

ה. תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידות שווי הוגן המסווגות במסגרת רמה 3¹⁸¹

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עיתיות ושאינן עיתיות נבחנים אחת לרבעון/ל-6 חודשים (יותאם לפי העניין) בידי סמנכ"ל הכספים/נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים תוך התייעצות בצוות מומחים חיצוני בתחום של ניהול סיכונים/במערכי שווי/תוך הסתייעות בשירותים המסופקים על ידי צדדים שלישיים (לשכות שירות המספקות שירותי תמחור ו/או ברוקרים (יותאם לפי העניין)). תהליכי ההערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת שיטות לתיקוף ולכיול טכניקות ההערכה בהן נעשה שימוש (בעיקר, גישת ההכנסה) וסקירה בדיעבד של ביצועי המודלים אל מול התוצאות בפועל (back testing). כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות/פנימיות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת הקבוצה להבטיח שטכניקות ההערכה משקפות באופן נאות את שוויים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות הנמדדים בשווי הוגן.

הערה: במידה ושינוי של ההנחות האפשריות (אחת או יותר) ששימשו בחישוב השווי ההוגן, או כתוצאה משימוש בהנחות אלטרנטיביות, שהינן אפשריות במידה סבירה, יביא לשינוי משמעותי בשווי ההוגן של הפריט הנמדד¹⁸², הישות צריכה לציין עובדה זו ולתת גילוי להשפעה של שינויים אלה (כלומר, גילוי לניתוח רגישות כמותי. הישות תיתן גילוי איך חושבה ההשפעה של השינוי להנחה חלופית אפשרית במידה סבירה:

1. ניתוח רגישות מדידות שווי הוגן המסווגות במסגרת רמה 3

להלן ניתוח רגישות ליום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 של השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות לשינויים אפשריים באופן סביר בשיעורי ההיוון של תזרימי המזומנים הצפויים. עליה/ירידה בשיעור ההיוון במועד הדיווח המתחייבים בשיעורים כמפורט להלן אשר להערכת ההנהלה, הינם אפשריים באופן סביר, היתה מגדילה (מקטינה) את הרווח או הפסד ואת ההון (המיוחס לבעלי המניות של החברה) בסכומים המפורטים להלן. הניתוח להלן התבצע תחת ההנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

השפעה על רווח או הפסד		השפעה על ההון	
עליה בשיעור של x%	ירידה בשיעור של x%	עליה בשיעור של x%	ירידה בשיעור של x%
x%	x%	x%	x%

אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

לדעת ההנהלה בגין יתר המכשירים הנמדדים ברמה 3 שינוי של אחד או יותר מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה לא ישנה את השווי ההוגן באופן משמעותי.

¹⁸¹ סעיף 93(ג) ל-IFRS 13 קובע כי לגבי מדידות שווי הוגן על בסיס עיתיות ושאינן עיתיות המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן יינתן תיאור של תהליכי הערכה ששימשו את הישות (כולל לדוג' כיצד נקבעת מדיניות הערכה שלה, תהליכי הערכה וכיצד היא מנתחת שינויים במדידות שווי הוגן מתקופה לתקופה). ככל שרלוונטי, יש להתאים את דרישת הגילוי לגבי תהליכי הערכה הננקטים, אם בכלל, בגין שיטות הערכה שונות.

¹⁸² משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ולסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר השינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

2. סיווגים מחדש של נכסים פיננסיים

תזכורת: שינויי סיווג של קטגוריית המדידה של נכסים פיננסיים בהתאם ל-IAS 39, כתוצאה משינוי ביעודם או בשימוש בהם ייתכנו נסיבות מצומצמות ביותר ובהתקיים תנאים מוקדמים - במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית. המקרה הראשון מתאים לנסיבות בהן הפריט שסיווגו שונה מקיים את הגדרת הלוואות וחיובים, קרי לא מדובר באג"ח סחירות אשר קיים להן ציטוט בשוק פעיל (סעיפים 50(ג) ו-50 לתקן IAS39) המקרה השני מתייחס לשינוי סיווג כתוצאה מאירוע חריג ויוצא דופן (דהיינו, "מקרים נדירים" בלשון התקן, דוגמת המשבר הפיננסי של שנת 2008 - ראה סעיפים 50(ג) ו-50 לתקן IAS39).

ביום _____ החליט דירקטוריון לסווג מחדש השקעה באגרות חוב המסווגת בקטגוריית נכסים פיננסיים זמינים למכירה בסך של _____ אלפי ש"ח, אשר צפויות להיפרע ב- _____ כהשקעות מוחזקות לפידיון בעקבות החלטת ועדת ההשקעות להחזיק בהן עד לפידיון.

ביום _____ החליט דירקטוריון החברה לסווג מחדש השקעה בניירות ערך המוחזקים למסחר¹⁸³ אשר הוצגו כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לקטגוריית נכסים פיננסיים זמינים למכירה, בשל כוונת החברה לא לממש את ניירות ערך בטווח הקצר עקב הירידות החדות בדירוגי האשראי של הישויות והמדינות הנמנות על האיחוד האירופאי בהן משקיעה החברה.

ביום _____ החליט דירקטוריון לסווג מחדש השקעה באגרות חוב המסווגת כהשקעה המוחזקת לפידיון בסך של _____ אלפי ש"ח, אשר צפויות להיפרע ב- _____, לקטגוריית נכסים פיננסיים זמינים למכירה כתוצאה משינוי בכוונה או ביכולת להחזיק בהשקעה עד לפידיון. במועד השינוי, נמדדה ההשקעה בשווי ההוגן כאשר הפער בין ערך הספרים למועד השינוי והשווי ההוגן בסך _____ אלפי ש"ח, נזקף ישירות לרווח כולל אחר.

3. ירידת ערך (ביטול ירידת ערך) נכסים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן

במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח המיוחס ללקוח שהכריז על פשיטת רגל במהלך השנה תקופה זו/סמוך לאחר מועד הדוח על המצב הכספי ליום _____.

במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הכירה החברה בביטול הפסד מירידת ערך שנרשם בשנת 2016 בסך _____ אלפי ש"ח מיוחס בגין לקוח שנקלע לקשיים. ביטול הפסד נרשם בהתבסס על הודעה במהלך שנת 2017 על הגעה של החייב להסדר חובות כולל, אשר במסגרתו ישולם לחברה סך של כ- 75% מיתרת החוב. במהלך מרס/ יוני/ ספטמבר 2017 התקבל סכום של _____ אלפי ש"ח (המהווה מחצית מהסכום האמור לעיל) והיתרה תשולם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2017.

במהלך התקופה של שלושה/שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2017 הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח בגין השקעות מוחזקות לפידיון (אגרות חוב קונצרניות סחירות) עקב קשיים אליהם נקלע מנפיק ניירות ערך. בידי החברה לא מוחזקים בטחונות או אמצעים אחרים לחיזוק אשראי בגין ההשקעה האמורה.

¹⁸³ סעיף 50 ל- IAS 39 קובע כי לא ניתן לסווג מחדש מכשיר פיננסי מחוץ לקבוצת שווי הוגן דרך רווח או הפסד אם בהכרה לראשונה המכשיר יועד על ידי הישות לקבוצת שווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

4. נסיבות כלכליות ועסקיות המשפיעות על השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים

גילוי לשינויים בנסיבות הכלכליות והעסקיות המשפיעות על השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים, בין אם נמדדים בדוחות הכספיים בשווי הוגן ובין אם לפי עלות.

החברה מוכרת בנזין נטול עופרת אשר מרווחי המכירה שלו נגזרים מתנודות מחירים הנקבעים מפעם לפעם על ידי הרגולציה בתחום. בכדי לקבע את מרווח המכירה כאמור, התקשרה החברה בסדרה של חוזים עתידיים על מחירי בנזין נטול עופרת הנסחרים בבורסת הסחורות של ניו יורק.

הירידה המשמעותית במחירי הנפט הגולמי הובילה לירידה במחירי תזקי הנפט לרבות בנזין נטול עופרת.
לאור/הירידה כאמור במחיר הנפט והדלק, השווי ההוגן של החוזים העתידיים עלה בתקופה של שלושה חודשים/שישה חודשים/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בשיעור של כ- xx% והינו מסתכם בסך _____ אלפי ש"ח.

במידת הצורך יצורף בנוסף גילוי גם באשר לניתוח רגישות בגין הגורם שהשינוי בו הוביל לשינוי בשווי הוגן (כגון שיעור ריבית, שער חליפין, מחיר שוק וכו')

5. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

להלן דרישות גילוי איכותיות וכמותיות, בין היתר, לגבי סכומים ברוטו שקיזוז והוצגו בנטו במאזן/בדוח על המצב הכספי (לדוגמה, הסכמים לסליקת נגזרים ו-derivative clearing agreements), הסכמי מסגרת גלובליים לרכישה חזרה (global master repurchase agreements), הסכמי מסגרת גלובליים להשאלת ניירות ערך (global master securities lending agreements), זכויות מיוחסות כלשהן לנכס פיננסי המשועבד כבטוחה וכיוצא). הגילוי ינתן בכפוף לעקרונות הכלליים של IAS 34 (קרי, דרישות גילוי בדבר אירועים ועסקאות שהם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי ובביצועי הישות מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה) וזאת, מתוך מטרה להבטיח שדיווח כספי ביניים יכלול את כל המידע הרלוונטי להבנת מצבה הכספי של הישות וביצועיה במהלך תקופת הביניים. חברות אשר מציגות מכשירים פיננסיים בנטו (לאחר קיזוז) נדרשות להיוועץ במחלקה המקצועית לעניין דרישות הגילוי הנדרשות.

להלן דוגמה לגילוי בגין הסכמים מצומצמים לקיזוז יתרות פיננסיות החברה התקשרה בהסכם לקיזוז יתרות הדדיות עם צד ג' לפיו סכומים לקבל מהצד להתקשרות ישמשו לפירעון סכומים לשלם לאותו הצד וכי ההתחשבות בין הצדדים תסולק על בסיס נטו. לאור העובדה שהזכות האמורה ניתנת לאכיפה משפטית ולאור זאת שקיימת כוונה לסלק את היתרות האמורות על בסיס נטו/ בו זמנית, מוצגות היתרות במאזנים/בדוחות על המצב הכספי על בסיס נטו.

ליום 31 במרס /
30 ביוני /
30 בספטמבר
2017
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

סכומים לקבל
סכומים לשלם

התחייבות נטו (מוצגת במסגרת ההתחייבויות
השוטפות)

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מכשירים פיננסיים (המשך)

5. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

להלן פירוט בדבר המכשירים הפיננסיים אשר הוכרו וקוזזו במאזנים / בדוח על המצב הכספי או הכפופים להסדרי קיזוז מתכונת הגילוי להלן הינה מכוח תיקון ל-IFRS 7:

ליום 31 במרס / 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017

סכום נטו	נכסים פיננסיים המשמשים כבטוחה	מכשירים פיננסיים	סכומים נטו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) שהוכרו וקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים (התחייבויות שהוכרו פיננסיות)

אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים:

מזומנים ושוי מזומנים לקוחות

מכשירים פיננסיים נגזרים

התחייבויות פיננסיות:

משיכת יתר

ספקים

מכשירים פיננסיים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2016

סכום נטו	נכסים פיננסיים המשמשים כבטוחה	מכשירים פיננסיים	סכומים נטו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של התחייבויות פיננסיות (נכסים פיננסיים) שהוכרו וקוזזו בדוח על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים פיננסיים (התחייבויות שהוכרו פיננסיות)

אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים:

מזומנים ושוי מזומנים לקוחות

מכשירים פיננסיים נגזרים

התחייבויות פיננסיות:

משיכת יתר

ספקים

מכשירים פיננסיים נגזרים

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 16 - מסים על ההכנסה

ביום ____ אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את החוק ____ וביום ____ התיקון כאמור פורסם ברשומות. תיקון החוק קובע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת מ- ____% ל- ____% החל מיום ____.

יתרות המסים הנדחים בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2017 (הנוסח יותאם בתקופות הביניים של שנת 2017: ליום 30 ביוני / 30 בספטמבר 2017), חושבו בהתאם לשיעור המס שנקבע במסגרת תיקון החוק.

יש להתאים את הניסוח בהתאם להשפעות הרלוונטיות לישות¹⁸⁴:

השפעת השינוי כאמור על יתרות המסים הנדחים למועד זה הביאה לגידול/קיטון, נטו ביתרות המסים הנדחים בסך של כ- ____ אלפי ש"ח. עדכון יתרות המסים הנדחים הביא לגידול/קיטון ברווח הנקי לתקופה/ לתקופות של שלושה חודשים/ שלושה חודשים/ שלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- ____ אלפי ש"ח וכ- ____ אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר קיבל ביטוי בסעיף מסים על ההכנסה¹⁸⁵, לגידול/קיטון ברווח כולל אחר ל לתקופה/ לתקופות של שלושה חודשים/ שלושה חודשים/ שלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- ____ אלפי ש"ח וכ- ____ אלפי ש"ח, בהתאמה, **בנסיבות בהן ישנם פריטים המשפיעים ישירות על ההון יתווסף גם¹⁸⁶**: וגידול/קיטון בגין פריטים הנזקפים ישירות להון ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- ____ אלפי ש"ח.

ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה

סעיף 16א(ט) ל- IAS 34 דורש כי יינתן גילוי בדוחות הביניים לפעילויות מופסקות/נכסים מוחזקים למכירה במהלך התקופה.

פעילות שהופסקה:

בחודש ____ 2017 התקשרה החברה בהסכם עם חברת ABC לפיו תמכור החברה ל- ABC את כל החזקותיה בהונה המונפק של החברה המאוחדת XYZ העוסקת בשיווק יחידות נופש ומהווה את מגזר התיירות של הקבוצה. ביום 1 ב- ____ 2017 הועברה החזקה במניות XYZ לרוכשת והושלמה עסקת המכירה. תמורת המכירה מסתכמת בכ- ____ אלפי ש"ח אשר מחציתה שולמה במועד העברת המניות כאמור לעיל ויתרתה תשולם לחברה במהלך הרבעון השני של שנת 2017. לאור העובדה שהחברה הנמכרת היוותה מגזר פעילות הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוחות רווח והפסד / על הרווח הכולל על מנת לשקף את הפעילות שהופסקה בנפרד מהפעילות הנמשכת.

¹⁸⁴ כאשר קיימת השפעת מס כאמור המתהווה בחברות מוחזקות, יש לשקול את ההתייחסות כך שיובן מהם הסכומים המיוחסים לבעלים של החברה, כמו גם השלכות השינוי על חלק החברה בתוצאות חברות כלולות ועסקאות משותפות המטופלות בשיטת השווי המאזני.

¹⁸⁵ על פי רוב הגידול/קיטון ברווח הנקי ייזקף ברווח או הפסד לסעיפים הבאים: מסים על ההכנסה, חלק הקבוצה ברווח (בהפסד) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ו/או רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו (הערה: נדרש לפרט את הסכומים שנוקפו לכל סעיף).

¹⁸⁶ המדובר בזקיפת השפעת המס בגין עסקאות עם בעלים במסגרת תפקידם כבעלים (דוגמת במקרים של הנפקת מניות, עסקאות של תשלום מבוסס מניות, רכיב הוני של אג"ח להמרה המהווה מכשיר פיננסי מורכב, שינויים בזכויות הבעלות בחברות בנות שתוצאתם אינה איבוד שליטה).

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (המשך)

תמצית הנתונים הכספיים של הפעילות שהופסקה:

סעיפי רווח או הפסד / רווח (הפסד) כולל:

הפירוטים להלן הינם במתכונת סעיף 133(ב) ל-5 IFRS. לחילופין, ניתן לפרט את סעיפי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לפעילות שהופסקה בהתאם לכותרות בדוחות על הרווח או הפסד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/30 בספטמבר 2016 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2016 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			הכנסות
			הוצאות
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
			מסים על הכנסה בגין הפעילויות הרגילות של הפעילות שהופסקה ¹⁸⁷
			הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך בגין מדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ¹⁸⁸
			רווח (הפסד) ממכירת הפעילות שהופסקה (לרבות קרן הפרשי תרגום) מס על הרווח ממכירת פעילות מופסקת ¹⁸⁹
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
			רווח (הפסד) למניה מהפעילות שהופסקה¹⁹⁰:
			רווח (הפסד) בסיסי למניה
			רווח (הפסד) מדולל למניה
			רווח (הפסד) מיוחס לבעלי המניות של החברה
			מפעילות נמשכת
			מפעילות שהופסקה
			תזרימי מזומנים מפעילות שהופסקה¹⁹¹
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות השקעה
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות/ ששימשו לפעילות מימון
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת

¹⁸⁷ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (ii) ל-12 IAS.

¹⁸⁸ בהתאם לסעיף 21 ל-5 IFRS יוכר רווח בגין גידול עוקב כלשהו בשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה, אך לא מעבר לגובה ההפסד המצטבר מירידת ערך שהוכר בעבר.

¹⁸⁹ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 81(ח) (i) ל-12 IAS.

¹⁹⁰ בהתאם לסעיף 68 ל-33 IAS, ניתן להציג את נתוני הרווח למניה מהפעילות שהופסקה בדוחות הראשיים או בביאורים. בדוחות לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות.

¹⁹¹ סעיף 33 ל-5 IFRS קובע כי נדרש לתת גילוי לתזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת בדוחות הכספיים הראשיים או בביאורים.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (המשך)

תמצית הנתונים הכספיים של הפעילות שהופסקה (המשך):

סעיפי מאזנים/דוחות על המצב הכספי:

ליום
2017
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה:

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
הלוואות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
אחרים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
הלוואות והשקעות אחרות
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה:

התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב
אחרות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב
הטבות לעובדים, נטו
מסים נדחים
אחרות

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה

הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ברווח כולל אחר בגין פעילות שהופסקה המוחזקת למכירה¹⁹²:

ליום
2017
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

הכנסה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו כמוחזקים למכירה

הוצאה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו כמוחזקים למכירה

¹⁹² בהתאם לסעיף 38 ל- IFRS 5 נדרש להציג בנפרד הכנסות או הוצאות מצטברות כלשהן שהוכרו ישירות במסגרת סעיפי רווח כולל אחר המתייחסות לנכסים לא שוטפים או לקבוצות מימוש, המסווגים כמוחזקים למכירה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 17 - פעילות שהופסקה / קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה

קבוצת נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה¹⁹³:

בחודש _____ 2017 החליט דירקטוריון החברה על מכירת חברת DEF המפעילה את מתקני ייצור התבניות של הקבוצה ולפעול בתחום פעילות זה באמצעות רכישת תבניות מצדדי ג'. הדירקטוריון הנחה את הנהלת החברה לפעול לאיתור קונה. לאור העובדה שהנהלה החלה לקדם את מכירת חברת DEF ולאור זאת שהנהלה צופה בסבירות גבוהה כי המכירה תבצע במהלך התקופה של 12 החודשים שלאחר החלטת הדירקטוריון, לרבות תוך התבססות על משא ומתן המתקיים עם מספר רוכשים פוטנציאליים המהווים צדדי ג' הוצגו הנכסים והתחייבויות של חברת DEF כנכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה (קבוצת מימוש). כתוצאה מהמדידה מחדש של קבוצת המימוש לפי הנמוך מבין ערך הספרים ובין אומדן השווי ההוגן בניכוי עלויות למכירה הוכר הפסד מירידת ערך¹⁹⁴ בסך של _____ אלפי ש"ח בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד/בדוח על הרווח הכולל.

להלן פירוט הנכסים והתחייבויות שסווגו כמוחזקים למכירה:

ליום
2017
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים המוחזקים למכירה

התחייבויות:

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הלוואות מתאגידים בנקאיים
הטבות לעובדים, נטו

סה"כ התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ברווח כולל אחר¹⁹⁵:

ליום
2017
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

הכנסה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו
כמוחזקים למכירה

הוצאה מצטברת שהוכרה ברווח כולל אחר בגין פריטים שסווגו
כמוחזקים למכירה

¹⁹³ בהתאם לסעיפים 20-21 ל- IAS 28 הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו מיושמות על השקעה או על חלק מהשקעה בחברה כלולה או עסקה משותפת כאשר מתקיימים הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה. חלק ההשקעה שנתר ואינו מסווג כמוחזק למכירה ממשך להיות מטופל תוך שימוש בשיטת השווי המאזני עד למימוש חלק ההשקעה המסווג כמוחזק למכירה. לאחר המימוש ההשקעה הנותרת מטופלת בהתאם להוראות IAS 39 (במידת הצורך: IFRS 9) אלא אם החלק שנתר ממשך להיות חברה כלולה או עסקה משותפת כי אז מיושמת לגביו שיטת השווי המאזני.

¹⁹⁴ דרישת גילוי בהתאם לסעיף 41(ג) ל- IFRS 5.

¹⁹⁵ בהתאם לסעיף 38 ל- IFRS 5 נדרש להציג בנפרד הכנסות או הוצאות מצטברות כלשהן שהוכרו ישירות במסגרת סעיפי רווח כולל אחר המתייחסות לנכסים לא שוטפים או לקבוצות מימוש, המסווגים כמוחזקים למכירה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מגזרי פעילות^{196,197,198}

א. מידע כללי

הדיווח המגזרי מבוסס על הדיווחים הניהוליים והפנימיים של הנהלת החברה אשר נסקרים באופן סדיר (על בסיס רבעוני) על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים ("גישת ההנהלה").

פילוח הקבוצה למגזרי פעילות מבוסס על שילוב של חתך פעילויות על בסיס מיקום גיאוגרפי ועל בסיס סוגי מוצרים ושירותים, לרבות פעילויות המתנהלות במסגרת חברות כלולות. מגזרי פעילות אשר זהו ועולים על הספים הכמותיים כפי שנקבעו בתקן 8 IFRS מהווים מגזרים בני דיווח. בהתאם לכך הקבוצה מדווחת על שלושה מגזרים בני דיווח¹⁹⁹:

- ישראל - כולל ייצור ומכירה של ממתקים וחטיפים. השקעת החברה בפעילות שנכללה במסגרת מגזר ישראל הוצגה עד ליום 30 ביוני 2017 על בסיס שיטת השווי המאזני ולכן הנכסים של מגזר זה, במסגרת מספרי ההשוואה, התבססו על יתרת ההשקעה בישות המוחזקת בלבד. הנתון תוצאות המגזר בגין תחום פעילות זה, כולל את חלק החברה בתוצאות הישות הכלולה כפי שנרשמו בשיטת השווי המאזני. כאמור בביאור _____ לעיל, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2017 השיגה החברה לראשונה שליטה בחברת _____ בע"מ והתבצע איחוד לראשונה והחל מאותו מועד מציגה החברה את תחום זה כחלק מנכסי הנגזר חלק האמור לעיל ואת הכנסותיה ותוצאותיה כפי שקיבלו ביטוי בדוחות הכספיים המאוחדים.
- כלי בית - המגזר עוסק בפיתוח ושיווק כלי בית בארץ ובחול. השיווק נעשה באמצעות אתר האינטרנט של החברה ודרכו ניתן לרכוש את מוצרי החברה באמצעות מפיצים הפועלים אל מול המגזר העסקי.
- פלסטיק²⁰⁰ - החברה הכלולה אאא המוחזקת בשיעור של 40% (מטופלת בשיטת השווי המאזני) והעוסקת בייצור ושיווק מוצרי פלסטיק בישראל, מהווה רכיב של ישות העומד בהגדרת מגזר פעילות. היות והשקעה זו, עומדת בקריטריונים הכמותיים המפורטים ב-IFRS 8, נקבע כי היא מהווה מגזר בר דיווח. הנתונים שהוצגו במסגרת ביאור מגזרי פעילות בגין החברה הכלולה מבוססים על המתכונת כפי שאלה נסקרים על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה, דהיינו, כפי שנכללו בדוחות הכספיים של החברה הכלולה עצמה, ללא תלות בשיעור ההחזקה של החברה בה (קרי, מוצגים לגביה נתונים בשיעור של 100%).

פעילויות אחרות כוללות ייצור ושיווק _____ . פעילויות אלו אינן מוכרות כמגזרים ברי דיווח מאחר ואינן מקיימות את הספים הכמותיים בשנת 2017 או בשנת 2016²⁰¹. כמו כן, השקעות בחברות כלולות אשר לא זהו כמגזר בר דיווח אינן מוצגות כחלק מתוצאות המגזרים בני הדיווח אלא מובאות בחשבון בהתאמות לנתונים המאוחדים.

¹⁹⁶ הביאור המוצג תואם את דרישות הגילוי ב- סעיף 16א(ז) ל- IAS 34.

¹⁹⁷ יש לשקול השפעה אפשרית על הרכב המגזרים ברי הדיווח כתוצאה מאיחוד לראשונה או יציאה מאיחוד של ישויות העשויות להיות מגזר פעילות בר דיווח או חלק ממנו. במקרים אלה נדרש להתייעץ עם המחלקה המקצועית.

¹⁹⁸ IFRS 8 קובע כי בהתקיים עמידה בתנאים לקיבוץ מגזרי פעילות אזי על הישות לכלול גילוי נוסף אודות השיקולים השונים שלקחה בחשבון ההנהלה ביישום הקיבוץ (מתן תיאור תמציתי של מגזרי הפעילות אשר קובצו ושל האינדיקטורים הכלכליים אשר הוערכו לצורך הקביעה לפיה המגזרים הרלוונטיים אכן חולקים 'מאפיינים כלכליים דומים'). לאור מורכבות הנושא המחלקה המקצועית לא התייחסה לאמור במסגרת הדוחות הכספיים לדוגמה. כל חברה שהני"ל רלוונטי לה נדרשת להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁹⁹ בהתאם לסעיף 22 ל- IFRS 8, יש לתאר את הגורמים ששימשו לזיהוי המגזרים בני הדיווח של הישות וכן את סוגי המוצרים והשירותים שמהם כל מגזר מפיך את הכנסותיו.

²⁰⁰ במקרים בהם חברה כלולה/עסקה משותפת מהווה מגזר בר דיווח (או כאשר קיים חשד כאמור) נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²⁰¹ בסעיף 16 ל- IFRS 8 נדרש לתאר את מקורות ההכנסה שאינן ברות דיווח ושנכללו תחת מגזר "אחרים".

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע כללי (המשך)

עם השלמת מכירת חלק מההחזקה בחברה הבת לשעבר __ במהלך שנת 2017 תוך איבוד השליטה בה נותרה לחברה השקעה בשיעור של 25% אשר אינה עומדת בספים הכמותיים בכדי שתיחשב כמגזר בר דיווח. תוצאות החברה הבת האמורה במסגרת התנהלה פעילות ייצור מזון לבעלי חיים אשר היוותה מגזר בר דיווח, מוצגת כפעילות שהופסקה ואינה מקבלת ביטוי במסגרת המידע בדבר מגזרי פעילות. כמו כן, מגזר כלי בית הוכר לראשונה בשנת 2017 כמגזר בר דיווח לאור עמידה בספים כמותיים (בשנים קודמות נכללו נתונים בגינה במסגרת מגזר אחרים). לאור האמור, הוצגו מחדש מספרי ההשוואה כדי לשקף את השינוי במבנה המגזרים של הקבוצה²⁰².

הנתון בדבר תוצאות מגזר מייצג את הרווח התפעולי של המגזרים בני הדיווח כפי שנתון זה נכלל במסגרת הדיווחים למקבל החלטות התפעוליות הראשי. נתון זה כולל הכנסות והוצאות תפעוליות אשר יוחסו למגזרים על בסיס סביר.

תוצאות ההתאמות להכנסות המגזרים כוללות בעיקר נטרול נתונים (מחזור הכנסות) בגין חברה כלולה וכן במידת הצורך ביטול עסקאות בין מגזריות. ההתאמה לנתון תוצאות המגזר כוללת נטרול של מלוא תוצאות החברה הכלולה כיוון שתוצאותיה אינן מהוות חלק מהרווח התפעולי המאוחד. באופן דומה, לאור זאת שנכסי המגזרים והתחייבויות המגזרים כוללים את הנכסים וההתחייבויות המיוחסים למגזרים בני הדיווח לרבות אלה של החברה הכלולה ללא תלות בשיעורי החזקה בה ובאופן הכללתה בדוחות הכספיים המאוחדים, ההתאמות לנכסים ולהתחייבויות המגזרים, כוללות בעיקר את ביטול הנכסים וההתחייבויות של החברה הכלולה וכמו כן הכללה של נכסים והתחייבויות אחרים שאינם מיוחסים למגזר כלשהו.

מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה סוקר באופן סדיר את הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח. באשר לייחוס המוניטין בין המגזרים ראה ביאור ____.

²⁰² דרישת גילוי הנובעת מסעיף 18 ל-IFRS 8.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע אודות מגזרים בני דיוח

מאוחד	התאמות	אחרים	פלסטיק אלפי ש"ח	כלי בית	ישראל
לתקופה של שישה חודשים / תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)					
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות					
סך הכנסות ממכירות					
תוצאות המגזר					
נכסי המגזר ²⁰³					
התחייבויות המגזר ²⁰⁴					
לתקופה של שישה חודשים / תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני / 30 בספטמבר, 2016 (בלתי מבוקר)					
הכנסות ממכירות: לקוחות חיצוניים בין מגזריות					
סך הכנסות ממכירות					
תוצאות המגזר					
נכסי המגזר ²⁰⁵					
התחייבויות המגזר ²⁰⁶					

²⁰³ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁰⁴ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁰⁵ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁰⁶ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

מאוחד	התאמות	אחרים	פלסטיק אלפי ש"ח	כלי בית	ישראל

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30
ביוני/ 30 בספטמבר, 2017
(בלתי מבוקר)

הכנסות ממכירות:

לקוחות חיצוניים

בין מגזרות

סך הכנסות ממכירות

תוצאות המגזר

נכסי המגזר²⁰⁷

התחייבויות המגזר²⁰⁸

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30
ביוני/ 30 בספטמבר, 2016
(בלתי מבוקר)

הכנסות ממכירות:

לקוחות חיצוניים

בין מגזרות

סך הכנסות ממכירות

תוצאות המגזר

נכסי המגזר²⁰⁹

התחייבויות המגזר²¹⁰

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר, 2016 (מבוקר)

הכנסות ממכירות:

לקוחות חיצוניים

בין מגזרות

סך הכנסות ממכירות

תוצאות המגזר

נכסי המגזר²¹¹

התחייבויות המגזר²¹²

²⁰⁷ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁰⁸ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²⁰⁹ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²¹⁰ מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²¹¹ מידע על נכסי מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.
²¹² מידע על התחייבויות מגזר נדרש רק אם הוא מדווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. התאמה בין סך נתוני תוצאות המגזרים בני הדיווח לבין הרווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה המאוחד

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

סך תוצאות המגזרים

בני הדיווח

ביטול רווחים בין

מגזריים

בניכוי פעילות

מופסקת

סכומים שלא יוחסו

למגזרים בני

הדיווח:

ירידת ערך/ ביטול

הפסד מירידת ערך

פחת והפחתות

הוצאות בגין שינוי

מבני

הוצאות בגין תלויות

חלק ברווחי (הפסדי)

חברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת

השווי המאזני

ירידת ערך מוניטין

תשלום מבוסס מניות

רווח (הפסד) לפני

מסים על ההכנסה

ופעילויות שהופסקו

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 19 - ביאור התאמה בגין חברה נערכת/חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני המדווחת לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב ודוחותיה מצורפים לדוחות החברה²¹³

במידה ורלוונטי נדרשת הצגת ביאור בהתאם לפורמט הקיים בביאור 38 לדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה לשנת 2016. ביאור זה מבוסס על הנדרש בסעיף 19 (ו)(3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, לפיו, ביאור ההתאמה המתייחס לדוחות חברה כלולה²¹⁴ או חברה נערכת, שדוחותיה מצורפים לדוחות הכספיים של החברה ואשר הינם ערוכים שלא לפי תקני IFRS, יינתן במתכונת דומה לביאור ההתאמה הניתן בעניין הסבר המעבר ליישום תקני IFRS. עוד יצוין כי הביאור יכלול בדוחות החברה הכלולה/הנערכת או בדוחות החברה המדווחת עצמה.

בהתאם לעקרונות ביאור המעבר ליישום תקני IFRS יידרש להציג הסברים כדלקמן:

א. התאמות של ההון שדווח בהתאם לכללי החשבונאות על פיהם נערכו הדוחות המצורפים להון בהתאם לתקני IFRS.

ב. התאמה לסך הרווח הכולל בהתאם לתקני IFRS כשנקודת המוצא להתאמה זו תהיה סך הרווח הכולל שדווח בהתאם לכללי החשבונאות על פיהם נערכו הדוחות המצורפים (או סך הרווח או הפסד אם הישות לא דיווחה על סך רווח כולל).

ההתאמות הנדרשות לעיל צריכות לתת מספיק פרטים כדי לאפשר למשתמשים להבין את התיאומים המהותיים לדוח על המצב הכספי/מאזן ולדוח על הרווח הכולל. כמו כן, אם הישות מציגה דוח על תזרימי המזומנים בדוחותיה בהתאם לכללי החשבונאות על פיהם נערכו הדוחות המצורפים יידרש להסביר גם את התיאומים המהותיים לדוח על תזרימי המזומנים.

הביאור כולל גישה "מרחיבה" המפרטת את הדוחות על המצב הכספי והדוחות על הרווח הכולל במלואם אך ייתכנו גישות מצומצמות יותר המציגות רק את פריטים הרלוונטיים מדוחות אלו ובלבד שייכלל גילוי בדבר ההתאמה להון ולסך הרווח הכולל תוך פירוט התיאומים המהותיים שהתבצעו.

מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית במידה והנושא רלוונטי.

²¹³ תקנה 19(ו) לתקנות דוחות כספיים שנתיים קובעת כי ניתן לצרף דוחות חברה אשר אינם ערוכים בהתאם לתקני IFRS בתנאי שמערכת כללי החשבונאות של דוחות החברה המצורפת הינה מקיפה ושדוחות החברה המצורפת או דוחות החברה נכלל ביאור התאמה לתקני IFRS (במתכונת דומה לביאור ההתאמה הניתן בעניין הסבר המעבר ליישום לראשונה של תקני IFRS במסגרת תקן IFRS 1). במקרים כאמור נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית.

²¹⁴ רבות חברה בשליטה משותפת המטופלת בשיטת השווי המאזני.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 20 - הסמכה בדבר החתימה על הדוחות הכספיים ביניים

ביום xx במאי/ אוגוסט/ נובמבר, 2017, הסמיך דירקטוריון החברה את מר xx המשמש כדירקטור בחברה והינו חבר בוועדת המאזן של החברה/ בוועדה לאישור הדוחות הכספיים של החברה, לחתום על הדוחות הכספיים ביניים במקום יו"ר הדירקטוריון/מנכ"ל החברה/סמנכ"ל הכספים של החברה אשר נבצר ממנו לחתום על הדוחות עקב שהותו בכנס עסקי בחו"ל (לפרט סיבה).

בכל מקום בו תישקל השמטת הדוחות הנפרדים בשל זניחות המידע יידרש להיוועץ במחלקה המקצועית לבחינת נאותות הנושא.

ביאור 21 - אי הכללת מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח סעיף 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970, בדוח הביניים²¹⁵

החברה לא כללה בדוח הביניים מידע כספי נפרד הנדרש בהגשה מכח תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל 1970 וזאת מהנימוקים הבאים:

לחברה השקעה זניחה בסך _____ בחברה מאוחדת ללא פעילות.

או

החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חברות ייעודיות המחויבות לעסוק בהנפקה של **תעודות סל/אגרות חוב** ומתנהלות כיחידה כלכלית אחת. החברות הינן ייעודיות חד תכליתיות ולפיכך מוגבלות ואינן יכולות לעסוק בפעילות עסקית אחרת. לאור האמור, החברות הוקמו במשותף למטרה ייעודית, כל מידע מהותי בקשר לחברה ניתן במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים.

או

החברה מחזיקה בבעלות מלאה במספר חברות שיווק אשר פעילותן משלימה את הפעילות העיקרית המנוהלת במסגרת החברה. חברות אלה אינן בעלות פעילות עסקית עצמאית והן מהוות רכיב מתוך מערך פעילות אשר אוגדו במסגרת משפטית כחברה וזאת מטעמי רגולציה ושיקולים ניהוליים אחרים. היקף הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המנוהלים במסגרת אותן חברות הינו זניח ביחס להיקף של החברה.

לאור האמור, פרסום דוח כספי נפרד לא יהווה משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

²¹⁵ בכל מקום בו תישקל השמטת הדוחות הנפרדים בשל זניחות המידע יידרש להיוועץ במחלקה המקצועית לבחינת נאותות הנושא. בנוסף, יידרש כי הצהרת ההנהלה תכלול התייחסות לנושא.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח²¹⁶

א. השקעה ב _____

ביום _____ 2017 רכשה החברה %xx ממניות חברת ABC המאוגדת ב _____ תמורת סך של _____ אלפי דולר (כ- xxxx אלפי ש"ח). חברת ABC מחזיקה בקרקעות בשטח כולל של כ- _____ דונם שייעודן בנייה למגורים. על הקרקעות צפויים להיבנות כ- _____ יחידות דיור.

ב. דיבידנד שהוכרז לאחר תקופת הדיווח

דירקטוריון החברה החליט ביום xx _____ 2017 על חלוקת דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ ש"ח למניה).

ג. ירידת ערך

בעקבות אי הוודאות השוררת בשוקי ההון בעולם והירידות בשערי ניירות הערך בבורסה בישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) לאחר תקופת הדיווח, חלו שינויים מהותיים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המוחזקים בידי הקבוצה ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017. כתוצאה מכך נגרם לקבוצה עד ליום _____ 2017 (מועד אישור הדוחות הכספיים) הפסד המוערך בסך של כ- _____ אלפי ש"ח (אם יש גם השפעת מס יש לציין אותה) בגין השקעות בניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד/ ניירות ערך זמינים למכירה.

ד. שינויים בשווי ההוגן של אגרות חוב שהונפקו

בעקבות אי הוודאות השוררת בשוקי ההון בעולם והירידות בשערי ניירות הערך בבורסה בישראל (או: התאם לפי הבורסה או הבורסות הרלבנטיות) לאחר תקופת הדיווח, חלו שינויים מהותיים בשווי ההוגן של אגרות החוב / אגרות חוב להמרה שהונפקו על ידי החברה. השווי ההוגן של אגרות החוב ליום _____ 2017 (מועד אישור הדוחות הכספיים) בהתבסס על מחיר הבורסה לאותו מועד, הסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (ליום 31 במרס/ 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 הסתכם השווי בכ- _____ אלפי ש"ח). ההתחייבות בגין אגרות החוב האמורות מטופלת בדוחות הכספיים בשיטת העלות המופחתת.

ה. מניות הטבה

ביום _____ 2017 (לאחר תאריך הדיווח אך לפני מועד אישור הדוחות הכספיים לפרסום) הנפיקה החברה _____ מניות הטבה רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב/ הכריזה החברה על חלוקת _____ מניות הטבה רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב לבעלי המניות הרגילות של החברה (החלוקה משקפת _____ מניות הטבה לכל 100 מניות), אשר מהוות הטבה של _____ ערך נקוב לכל _____ מניות. מספר המניות בדוחות הכספיים, לרבות הנתונים ששימשו לצורך חישובי הרווח למניה, הותאם למפרע ומשקף את מספר המניות לאחר שהובאו בחשבון מניות הטבה.

²¹⁶ סעיף 25 ל- IAS 1 קובע כי יש לכלול גילויים במידה והנהלת החברה מודעת לקיומן של אי-וודאויות מהותיות המתייחסות לאירועים או לתנאים אשר יכולים להטיל ספק משמעותי בדבר יכולתה של הישות להמשיך ולפעול כעסק חי. אירועים או תנאים המחייבים גילוי כאמור עשויים להיווצר לאחר תקופת הדיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

1. שינוי בשיעורי המס

האמור להלן הינו לצורך דוגמה - הנוסח יותאם בהתאם למצב הדברים בהתאם לנסיבות העניין.

ביום ____ 2017, עבר בכנסת חוק לשינוי שיעור המס _____, אשר במסגרתו, שיעור מס החברות עלה/ירד לשיעור של % ____.

יתרות המסים הנדחים בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017, חושבו לפי שיעורי המס שהיו בתוקף לתאריך הדוחות הכספיים ואינן כוללות את השלכות השינוי בשיעור המס כאמור, זאת מאחר וחקיקת המס הושלמה למעשה לאחר תום תקופת הדיווח.

להערכת החברה, בהתבסס על יתרות המסים הנדחים ליום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 ואילו חקיקת המס הייתה מושלמת למעשה עד למועד זה, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 הייתה מתבטאת באופן של גידול/קיטון ביתרות המסים הנדחים בסך של כ- ____ אלפי ש"ח. עדכון יתרות המסים הנדחים כאמור היה מביא **(יש להתאים את הניסוח בהתאם להשפעה הרלוונטית²¹⁷)** לגידול/קיטון ברווח (הפסד) לתקופה של שלשה/שישה/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- ____ אלפי ש"ח, לגידול/קיטון ברווח כולל אחר לתקופה של שלשה/שישה/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- ____ אלפי ש"ח ולגידול/קיטון בהון ליום 31 במרץ/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- ____ אלפי ש"ח.

²¹⁷ כאשר קיימת השפעת מס כאמור המתהווה בחברות מוחזקות, יש לשקול את ההתייחסות כך שיובן מהם הסכומים המיוחסים לבעלים של החברה, כמו גם השלכות השינוי על חלק החברה בתוצאות חברות כלולות ועסקאות משותפות המטופלות בשיטת השווי המאזני.

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר²¹⁸

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/ 30 בספטמבר 2016 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
			הכנסות ממכירות
			הכנסות ממתן שירותים
			הכנסות משכירות
			הכנסות מחוזי הקמה
			הכנסות מהסדרי זיכיון
			הכנסות מעמלות
			סה"כ הכנסות
			עלות המכירות
			עלות מתן שירותים
			עלות השכירות
			עלות ההכנסות מחוזי הקמה
			עלות בגין עמלות
			סה"כ עלות המכירות והשירותים
			רווח (הפסד) גולמי
			הוצאות מכירה ושיווק
			הוצאות הנהלה וכלליות
			שערודך נכסי נדל"ן להשקעה
			הוצאות מחקר ופיתוח
			רווח (הפסד) מחלוקה לבעלים של נכסים
			שאינם מזומן
			הכנסות אחרות
			הוצאות אחרות
			רווח (הפסד) תפעולי
			הכנסות מימון
			הוצאות מימון
			חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות
			מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
			המאזני ²¹⁹
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
			מסים על הכנסה
			רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
			רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה (נטו ממס)
			רווח (הפסד) לתקופה

²¹⁸ בהתאם לסעיף 10א' ל- IAS 1 ישות תציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה:

א. בדוח יחיד: על רווח והפסד ורווח כולל אחר, או
 ב. בשני דוחות: דוח רווח והפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל האחר (ראה דוגמה בדוחות הראשיים);
 בדוגמה זו מוצגת חלופה א'.

²¹⁹ חלק החברה ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני עשוי בניסבות מסוימות להיות מסווג במסגרת הרווח (הפסד) התפעולי. (כמו כן, ייתכנו מצבים בהם חלק החברה ברווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות מסוימות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יוצג במסגרת הרווח (ההפסד) התפעולי בעוד שבגין חברות מוחזקות אחרות יוצג הרווח כמוצג לעיל, לאחר הרווח (הפסד) התפעולי). **כאשר נשקל סיווג נדרש להיועץ במחלקה המקצועית.**

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס/30 ביוני/ 30 בספטמבר 2016 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה/ תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני/30 בספטמבר 2016 2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	ביאור
			מרכיבי רווח כולל אחר:
			פריטי רווח כולל אחר אשר מסווגים מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: גידורי תזרים מזומנים: רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בתקופה בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בניכוי: סכומים שנוקפו לערך הספרים הראשוני של פריטים מגודרים נכסים פיננסיים זמינים למכירה: רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה בניכוי: סכומים שנוקפו לדוח רווח והפסד בגין מימוש/ירידת ערך נכסים זמינים למכירה הפרשי שער: הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ שנוקפו לרווח והפסד רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ שנוקפו לרווח והפסד מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד
			סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר שמשווג מחדש/יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
			פריטי רווח כולל אחר אינם מסווגים מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו הערכה מחדש בגין רכוש קבוע רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ²²⁰ שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי ²²¹ מסים על ההכנסה בגין רכיבים אשר אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד
			סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר אינו מסווג מחדש/לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
			סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה (במידת הצורך: מפעילויות נמשכות)

²²⁰ סעיף זה רלוונטי לישויות אשר מיישמות את IFRS 9: מכשירים פיננסיים.

²²¹ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרום להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד. הסעיף האמור רלוונטי עם יישומו של IFRS 9: מכשירים פיננסיים (בנסיבות בהן התבצע ייעוד של ההתחייבות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). בנובמבר 2013 פורסמה מתכונת עדכנית לתקן (IFRS 9) אשר כללה תוספות ותיקונים שונים לתקן ובמסגרתה, הוקנתה האפשרות ליישום מוקדם באופן מיידי של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים (דהיינו, תוך המשך יישום IAS 39).

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח א' - דוח משולב על רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

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

רווח נקי מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

--	--	--	--	--

סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

--	--	--	--	--

רווח (הפסד) בסיסי למניה:
מפעילות נמשכת
מפעילות שהופסקה
סה"כ

--	--	--	--	--

רווח (הפסד) מדולל למניה
מפעילות נמשכת
מפעילות שהופסקה
סה"כ

--	--	--	--	--

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח ב' - דוחות מאוחדים על השינויים בהון הערוכים במתכונת הכוללת התאמה בין הערך בספרים לתחילת התקופה ולסופה, לכל רכיב של ההון, תוך הבחנה בין פריטים שמקורם ברווח או הפסד, רווח כולל אחר או עסקאות עם בעלי המניות

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי המניות של החברה												
		סה"כ	עודפים	מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות	שטרם הוקצו	שטר הון	מניות באוצר	פעילויות חוץ	פרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרבן הון בגין תשלום מבוטס מניות/ קרנות הון	כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות	פרמיה
יתרה ליום 1 ___ 2017														
השפעת שינויים במדיניות החשבונאית שינויים בגין תיקוני טעות ²²²														
יתרה ליום 1 ___ 2017 לאחר תיאומים למפרע והצגות מחדש														
רווח (הפסד) לתקופה														
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים שנבעו בתקופה														
רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנבעו בתקופה														
הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילויות חוץ														
רווח (הפסד) בגין גידור השקעה נטו בפעילות חוץ														
רווח (הפסד) אקטוארי מתכנית הטבה מוגדרת, נטו רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ²²⁴														
שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם את סיכון האשראי העצמי ²²⁵														
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע														
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה ²²⁶														
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה														

²²² נדרש לתת מספרי השוואה במתכונת לעיל לכל תקופות הדיווח.

²²³ בהתאם לסעיף 106 ל- IAS 1 נדרש להציג לכל רכיב של ההון, השפעות של יישום למפרע או של הצגה מחדש למפרע שהוכרו בהתאם ל- IAS 8.

²²⁴ סעיף זה רלוונטי לישויות אשר מיישמות את IFRS 9: מכשירים פיננסיים.

²²⁵ למעט בנסיבות בהן פיצול כאמור יגרום להיווצרותה או להגדלתה של אי התאמה חשבונאית ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי ההוגן ברווח או הפסד. הסעיף האמור רלוונטי עם יישומו של IFRS 9: מכשירים פיננסיים (בנסיבות בהן התבעת ייעוד של ההתחייבות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כזכור, במסגרת תיקון משנת 2013 ל- IFRS 9, הוקנתה האפשרות ליישום מוקדם של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים (דהיינו, תוך המשך יישום IAS 39).

²²⁶ בהתאם לתקן IAS 1, הצגת דוחות כספיים, נדרש להציג במסגרת הדוח על השינויים בהון או במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים, התאמה בין הערך בספרים לתחילת התקופה ולסופה, לכל רכיב של ההון, תוך הבחנה בין פריטים שמקורם ברווח או הפסד, רווח כולל אחר או עסקאות עם בעלי המניות. בנספח זה ההתאמות מוצגת במסגרת הדוח על השינויים בהון (ראו גם ביאור 32 לעיל בדבר "הון וקרנות" הכולל את מתכונת ההצגה החלופית).

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח ב' - דוחות מאוחדים על השינויים בהון הערוכים במתכונת הכוללת התאמה בין הערך בספרים לתחילת התקופה ולסופה, לכל רכיב של ההון, תוך הבחנה בין פריטים שמקורם ברווח או הפסד, רווח כולל אחר או עסקאות עם בעלי המניות (המשך)

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון בגין		הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ			קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות/ קרנות הון		כתבי אופציה / מרכיב הוני בגין אג"ח המירות		הון מניות
		עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו	שטר הון	מניות באוצר	הון	מניות/ קרנות הון	אג"ח המירות			
		סה"כ	עודפים								

הנפקת מניות רגילות
הנפקת כתבי אופציה למניות
מימוש כתבי אופציה למניות
רכישת מניות באוצר
מניות באוצר שנמכרו
עלות תשלום מבוסס מניות
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
הנפקת הון / מכירת מניות לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה
גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד
שליטה בחברה מאוחדת לשעבר
המרת אגרות חוב להמרה במניות
רכיב הוני בגין אגרות חוב המירות
דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי מניות החברה
דיבידנד שהוכרז / ששולם לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
הנפקת שטר הון צמית
קרבן הון מעסקה עם בעל שליטה

יתרה ליום 31 _____ 2017

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח ג' - תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה - מתכונת הצגה טבלאית

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
1) IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (2014)	<p>ביוני 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)) להלן עיקרי קביעות התקן:</p> <p>נכסים פיננסיים:</p> <p>בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. נכס פיננסי מטופל בעלות מופחתת כאשר מתקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה. כל יתר הנכסים הפיננסיים אשר לא משתייכים למודל העסקי או אשר יועדו על ידי ההנהלה כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן, יימדדו בשווי הוגן.</p> <p>התקן מאפשר חלופת סיווג הניתנת לבחירה במועד ההכרה לראשונה, לפיה רווחים והפסדים בגין השקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI). בחירה כאמור הינה סופית ואינה ניתנת לשינוי בתקופות עקבות.</p> <p>התחייבויות פיננסיות:</p> <p>התקן מאמץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרום לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד. (ב) נגזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי הוגן גם כאשר התחייבות קשורה למכשיר הונאי לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי הוגן באופן מהימן.</p> <p>גריעה:</p> <p>התקן מאמץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.</p> <p>חשבונאות גידור - כללי:</p> <p>פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי (הרחבת מכלול המכשירים המגודרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית).</p>	<p>התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. התקן ייושם, למפרע, למעט מספר הקלות הנוגעות לאופן היישום לראשונה.</p> <p>יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. באשר לאופן היישום המוקדם נקבעו מספר חלופות אפשריות. בהתאם לתקן בגרסתו הסופית מוקנית האפשרות ליישום מוקדם באופן מיידי של הטיפול החשבונאי הנוגע לסיכון אשראי עצמי בגין התחייבויות פיננסיות אשר יועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מבלי ליישם את IFRS 9 על יתר פרקיו השונים.</p>	<p>כאן יבוא תיאור ההשפעות האפשריות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל - לנוסחים רחבים יותר בדבר ההשפעות האפשריות. ראה הנוסח שנכלל בביאור 2 לעיל²²⁷:</p> <p>בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, קרי ביום 1 בינואר 2018. הנהלת החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום התקן על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה אך בשלב זה לא ניתן לכמתן. ככל וניתן ייכלל גילוי בנוסח להלן: בין ההיבטים העיקריים אשר חזויה להיות בגינם השפעה על הדוחות הכספיים של החברה ניתן למנות את הבאים (יצוינו רק ההיבטים הרלוונטיים לישות אשר צפויה בגינם השפעה מהותית):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ יישום מודל הפסדי אשראי חזויים בגין נכסים פיננסיים דוגמת חובות לקוחות והלוואות שניתנו אשר יוביל להקדמת עיתוי ההכרה בהפסדי אשראי ולגידול בסכום ההפרשה בגין מכשירי החוב המוחזקים בקבוצה. ▪ השקעה במכשירי הון מסוימים שאין בגינם מחיר מצוטט בשוק פעיל הנמדדים בעלות (בניכוי ירידת ערך, ככל ורלוונטי) יידרשו להימדד בשווי הוגן. היבט זה עשוי להשפיע על מדידת השקעה החברה במניות xxx (ראה בביאור xx להלן).

²²⁷ **תזכורת:** בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 4 - 11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15), במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 15 בהתאם להוראות IAS 8, יש לכלול גילוי כמותי ואיכותי הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים במדיניות ההכרה בהכנסה, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילותה העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ובכלל זה גילוי בדבר סכומי הכנסה ונעונו ההכרה בהם, ככל שחלו בהם שינויים; גילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד.

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
חלופה א' (המשך): (1) IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (2014) (המשך)	ירידת ערך של נכסים פיננסיים:	<p>התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור מרבית נכסי החוב הפיננסיים. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.</p>	<ul style="list-style-type: none"> השקעת החברה במכשירי הון פיננסיים מסוימים המסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אלא אם הקבוצה תבחר לייעדם לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר. החברה שוקלת ייעוד ההשקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אך טרם התקבלה החלטה סופית בנדון.²²⁸
			<ul style="list-style-type: none"> השקעת החברה במכשירי חוב פיננסיים מסוימים המטופלים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בשיטת הריבית האפקטיבית תידרש להימדד בשווי הוגן היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם.
			<ul style="list-style-type: none"> נכסי חוב מסויימים המסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יהיו כשירים לטיפול בעלות מופחתת היות והתנאים החוזיים שלהם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים והם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו לגבות תזרימי מזומנים הצפויים לנבוע מהם.
			<p>כמו כן, החברה בוחנת את השפעת היישום לראשונה של התקן על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.</p>

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
---------	------------------------------	--------------------	---------------

חלופה ב' - חברות שבחרו לאמץ באימוץ מוקדם את IFRS 9 במתכונתו הישנה בגין נכסים פיננסיים בלבד ולא בחרו באימוץ מוקדם של התקן בנושא סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות וכמו גם לא בהחלת התיקונים השונים למתכונת המעודכנת של התקן מנובמבר 2013, תידרשנה למתן גילוי כלהלן הכולל התייחסות למתכונת העדכנית של התקן (התוספת בדבר סיווג ומדידה של התחייבויות ובדבר התיקונים המרכזיים שהועברו במתכונת המעודכנת של התקן):

כאן יבוא תיאור ההשפעות האפשריות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל - לנוסחים רחבים יותר בדבר ההשפעות האפשריות. ראה הנוסח שנקבע בביאור 2 לעיל²³⁰:

בכוונת ההנהלה לאמץ את התקן במועד כניסתו לתוקף, קרי ביום 1 בינואר 2018. הנהלת החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום התקן על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה אך בשלב זה לא ניתן לכמתן. **ככל וניתן ייכלל גילוי בנוסח להלן:** בין ההיבטים העיקריים אשר חזויה להיות בגינם השפעה על הדוחות הכספיים של החברה ניתן למנות את הבאים **(יצוינו רק ההיבטים הרלוונטיים לישות אשר צפויה בגינם השפעה מהותית):**

- יישום מודל הפסדי אשראי חזויים בגין נכסים פיננסיים דוגמת חובות לקוחות והלוואות שניתנו אשר יוביל להקדמת עיתוי ההכרה בהפסדי אשראי ולגידול בסכום ההפרשה בגין מכשירי החוב המוחזקים בקבוצה.
- השקעה במכשירי הון מסוימים שאין בגינם מחיר מצוטט בשוק פעיל הנמדדים בעלות (בניכוי ירידת ערך, ככל ורלוונטי) יידרשו להימדד בשווי הוגן. היבט זה עשוי להשפיע על מדידת השקעה החברה במניות xxx (ראה ביאור xx להלן).

ביולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)) להלן עיקרי קביעות התקן:

(1) IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (2014)

נכסים פיננסיים:

ביולי 2014 פורסמה גרסה סופית לתקן (IFRS 9 (2014)) במסגרתה התווספה קטגוריה נוספת לסיווג נכסים פיננסיים לפיה מכשירי חוב פיננסיים יימדדו בשווי הוגן, תוך זקיפת השינויים לרווח כולל אחר (OCI) וזאת בהתקיים, במצטרב, שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הישות הינו להחזיק בנכס הפיננסי הן לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו והן למטרות מכירה, וכן
- המאפיינים החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה.

הכנסות ריבית, הפסדי אשראי צפויים (הפסדים מירידת ערך) והפרשי שער המתהווים בגין מכשירים שיווגו בקטגוריה זו יוכרו ברווח והפסד בדומה לנכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. רווחים והפסדים אחרים המוכרים ברווח כולל אחר יסווגו מחדש לרווח או הפסד עם גריעת הנכס.

התחייבויות פיננסיות:

התקן מאמץ את מרבית הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות למעט בנושאים המפורטים להלן: (א) שינויים בשווי הוגן של התחייבויות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בגין החלק המגלם סיכון אשראי עצמי ייזקפו לרווח כולל אחר (OCI) והיתרה תיזקף לרווח או הפסד, למעט כאשר טיפול כאמור יגרם לאי התאמה חשבונאית (mismatch) ברווח או הפסד כי אז יוכרו כל השינויים בשווי הוגן ברווח או הפסד. (ב) נזרים המהווים התחייבויות פיננסיות, יימדדו בשווי הוגן גם כאשר ההתחייבות קשורה למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי הוגן באופן מהימן.

גריעה:

התקן מאמץ את הדרישות הקיימות ב- IAS 39 לעניין גריעה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

חשבונאות גידור - כללי:

פרסום פרק חשבונאות הגידור בתקן מחיל שינוי מהותי באשר לתפיסה של חשבונאות גידור במטרה לספק למשתמשי הדוחות הכספיים מידע באיכות טובה יותר להבנת ניהול הסיכונים של חברות ולשקף פעילויות אלה באופן טוב יותר ואת השפעתן על הדיווח הכספי (הרחבת מכלול המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים הכשירים לצורך יישום חשבונאות גידור וכן החלה של גישת מבוססת עקרונות לבחינת אפקטיביות של יחסי הגידור בדרך של מתן משקל לבחינה איכותנית).

²²⁹ נדרש להיוועץ במחלקה המקצועית בנושא הוראות המעבר ליישום IFRS 9 בגין חברות אשר יישמו בעבר את IFRS 9 במתכונתו הישנה בגין נכסים פיננסיים.

²³⁰ תזכורת: בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 4 - 11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן זיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15), במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 15 בהתאם להוראות IAS 8, יש לכלול גילוי כמותי ואיכותי הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים במדיניות ההכרה בהכנסה, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילותה העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ובכלל זה גילוי בדבר סכומי הכנסה וצניחת ההכרה בהם, ככל שחלו בהם שינויים; גילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד.

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
חלופה ב' (המשך): (1) IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (2014) (המשך)	ירידת ערך של נכסים פיננסיים:	<p>התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור מרבית נכסי החוב הפיננסיים. התקן מבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה לירידת ערך: (1) מכשירים פיננסיים אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או; (2) מכשירים פיננסיים אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חייה המכשיר.</p>	<ul style="list-style-type: none"> השקעת החברה במכשירי הון פיננסיים מסוימים המסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אלא אם הקבוצה תבחר לייעדם לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר. החברה שוקלת ייעוד ההשקעה במכשירי הון שאינם מוחזקים למסחר למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אך טרם התקבלה החלטה סופית בנדון.²³¹
		<ul style="list-style-type: none"> השקעת החברה במכשירי חוב פיננסיים מסוימים המטופלים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בשיטת הריבית האפקטיבית תידרש להימדד בשווי הוגן היות ולהערכת ההנהלה לא ניתן יהיה לקבוע כי המודל העסקי של החברה לגביהם הינו לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע מהם. 	
<ul style="list-style-type: none"> נכסי חוב מסוימים המסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית בקטגוריית זמינים למכירה ובהתאם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, יהיו כשירים לטיפול בעלות מופחתת היות והתנאים החוזיים שלהם מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית במועדים נקובים והם מוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו לגבות תזרימי מזומנים הצפויים לנבוע מהם. 	<p>כמו כן, החברה בוחנת את השפעת היישום לראשונה של התקן על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.</p>		

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
(2) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 הכנסה מחוזים עם לקוחות	<p>בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן - "התקן"). התקן חל על חוזים עם לקוחות שעניינם: (1) אספקה של סחורות או שירותים; (2) ביצוע עבודות הקשורות לחוזי הקמה; וכן (3) הקניית זכות שימוש בקניין רוחני (intellectual property licensing).</p> <p>עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 18, הכנסות (IAS 18), את תקן חשבונאות בינלאומי 11, חוזי הקמה (IAS 11) ופרשנויות נלוות לתקנים אלו.</p>	<p>התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2018, או אחריו. התקן כולל מספר חלופות יישום לראשונה כדלקמן: בדרך של למפרע באופן מלא, בדרך של יישום למפרע הכולל הקלות פרקטיות מסוימות כמפורט בתקן, או יישום רק בהתייחס לחוזים שטרם הושלמו לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה התבצע היישום לראשונה (מועד המעבר) וזאת תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים וללא צורך בהצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות.</p>	<p>כאן יבוא תיאור ההשפעות האפשריות של היישום לראשונה - יש להיוועץ במחלקה המקצועית בדבר הנוסח שייכלל - לנוסחים רחבים יותר בדבר ההשפעות האפשריות, לרבות בהתייחס לישויות העוסקות בייזום נדל"ן, ראה הנוסח שנכלל בביאור 2 לעיל²³².</p>
	<p>התקן מציג מודל יחיד וכוללני להכרה בהכנסה וקובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה (זיהוי חוזה עם לקוח; זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה; קביעת מחיר העסקה; הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות והכרה בהכנסה עם קיומה של מחויבות ביצוע).</p>	<p>יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.</p>	

²³² **תזכורת: בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 4 - 11: גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15), במסגרת הגילוי הנדרש בקשר עם השפעות היישום לראשונה של IFRS 15 בהתאם להוראות IAS 8, יש לכלול גילוי כמותי ואיכותי הכולל, בין היתר, גילוי בדבר השינויים המהותיים הצפויים במדיניות ההכרה בהכנסה, לרבות התייחסות למדיניות החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות מהותיות העולות מהתקן ואשר רלוונטיות לפעילות העסקית של החברה, תיאור הקלות ו/או חלופות בהן בחרה החברה ועוד; גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות של התקן, ככל שמידע זה ניתן לאמידה באופן סביר, ובכלל זה גילוי בדבר סכומי הכנסה וצפייתו ההכרה בהם, ככל שחלו בהם שינויים; גילוי בדבר השפעות מהותיות נוספות של התקן על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה, לרבות עמידת החברה באמות מידה פיננסיות, חוזים עם לקוחות או ספקים ועוד.**

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
(3) תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים ותיקון תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות	<p>בחודש ספטמבר 2014 פורסם על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון משולב לתקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים (IFRS 10) ולתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) העוסק במכירה או השקעה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה שלו או עסקה משותפת שלו (להלן - "התיקון").</p> <p>בהתאם לתיקון IFRS 10, בנסיבות בהן מתבצעת מכירה או השקעה של חברה בת ממשקיע (החברה המחזיקה) לחברה כלולה שלו או לעסקה משותפת שלו (לרבות מכירה או השקעה חלקית, תוך איבוד שליטה), הרווח או הפסד שיוכר (וכתוצאה מכך, מדידת יתרת השקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת) ייגזר מהשאלה האם החברה הבת בה אבדה השליטה מהווה "עסק" כהגדרת מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (IFRS 3):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ החברה הבת מהווה "עסק" - תתבצע הכרה מלאה ברווח או הפסד בדוחות הכספיים של החברה המחזיקה לרבות סכומים שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת ואשר החברה המחזיקה הייתה מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד אילו הייתה מממשת במישרין את הנכסים או התחייבויות הקשורים (דהיינו, בנסיבות בהן מדובר בעסק עקרונית IFRS 10 במתכונתו טרם התיקון יוותרו על כנם). ▪ החברה הבת אינה מהווה "עסק" - רווח או הפסד בדוחות הכספיים של החברה המחזיקה (לרבות סכומים שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת ואשר החברה המחזיקה הייתה מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד אילו הייתה מממשת במישרין את הנכסים או התחייבויות הקשורים), יוכר באופן חלקי - רק בגובה חלקם של המשקיעים הלא קשורים. יתרת הרווח או הפסד תבוטל כנגד חשבון ההשקעה בחברה הכלולה או העסקה המשותפת. <p>IAS 28 יתוקן באופן עקבי לאמור לעיל. כמו כן נוספה למסגרתו הבהרה לפיה בעת הקביעה האם נכס שנמכר או הועבר לחברה כלולה או לעסקה משותפת, מהווה "עסק", על הישות לשקול האם העסקה מהווה חלק ממספר הסדרים (עסקאות) מרובים המהווים עסקה אחת ולצורך זה יידרש ליישם את עקרונות סעיף B97 לתקן IFRS 10.</p>	<p>בחודש דצמבר 2015 נדחה מועד היישום לראשונה למועד שאינו ידוע וזאת כחלק מפרוייקט רחב היקף בנושא. החברה/ על הדוחות הכספיים.</p>	<p>להערכת החברה/ הקבוצה, ליישום התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה/ על הדוחות הכספיים.</p>

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
(4) IFRS 16, חכירות	<p>בחודש ינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16, להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי (הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) בהסכמי חכירה בספרי החוכר ובספרי המחכיר.</p> <p>התקן יחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). עם זאת, התקן מקנה הקלה באשר לחכירות לטווח קצר וחכירות של פריטים בעל ערך כספי נמוך.</p> <p>דרישות התקן בהתייחס לטיפול החשבונאי בעסקאות חכירה בדוחות הכספיים של מחכיר הינן זהות בעיקרן לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (IAS 17).</p> <p>עם כניסתו לתוקף התקן יחליף את IAS 17 וכן שלושה פרסומי פרשנות העוסקים בנושא חכירות.</p>	<p>התקן יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי בהתייחס לישויות שתבחרנה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 בדבר הכנסה מחוזים עם לקוחות (IFRS 15) בד בבד עם יישום התקן או קודם ליישומו.</p> <p>ישות חוכרת רשאית ליישם את התקן למפרע לכל תקופות הדיווח הקודמות המוצגות או למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה במועד הישום לראשונה (1 בינואר 2018) ליתרת הפתיחה של עודפים לאותו מועד וזאת ללא צורך בהצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות קודמות. ישות מחכירה תיישם את התקן, בדרך כלל, ממועד הישום לראשונה ואילך ללא תיאומים עבור חכירות קיימות.</p>	<p>הנהלת החברה החלה בבחינת ההשפעות האפשריות הכרוכות ביישום התקן על הדוחות הכספיים מבלי שקיימת לקבוצה בשלב זה, כוונה לאימוץ מוקדם. אף שהליך הבחינה טרם נשלם, להערכת ההנהלה לא צפויה ליישום התקן השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.</p>
		<p>להלן דוגמה לתיאור ההשלכות האפשריות של התקן לישות הקשורה בהסכמי חכירה תפעולית כחוכרת:</p> <p>להערכת ההנהלה, ההשפעה העיקרית של התקן תסתכם בהכרה בנכס "זכות שימוש" ומנגד, בהתחייבות בגין חכירה בהתייחס לחכירות המטופלות בהתאם לתקינה הנוכחית כחכירות תפעוליות כשהפער ייזקף להון בהתאם לחלופת הישום לראשונה שתבחר על ידי החברה. בחישוב ההתחייבות בגין חכירה יובאו בחשבון תשלומי חכירה קבועים ומשתנים שתלויים במדד. במידה ורלוונטי: תשלומי חכירה המבוססים על היקפי מכירות או מדדי ביצוע אחרים לא יובאו בחשבון בחישוב הנכס וההתחייבות כאמור ויוכרו כהוצאה תקופתית. לאור האמור, צפוי כי יחול גידול בהיקף הנכסים שאינם שוטפים וההתחייבויות שאינן שוטפות ובשל כך צפויה הרעה ביחסים פיננסיים עיקריים. כמו כן, צפויה השפעה על סיווגם של פריטים בדוח על תזרימי המזומנים (ככל ומהותי מומלץ לפרט ההשפעות).</p>	<p>החברה בוחנת את השפעת הטיפול החשבונאי שיידרש על אמות מידה פיננסיות וככל שיעלה בכך צורך תפעל מול נותני אשראי להתאימן למדיניות החשבונאית החדשה.</p>

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
(5) תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 2, תשלום מבוסס מניות	<p>בחודש יוני 2016 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB"), תיקון לתקן דיווח כספי 2, תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) (להלן - "התיקון"). התיקון קובע את הטיפול החשבונאי ב-3 סוגיות:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ההשפעות של תנאי הבשלה על מדידת תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן - התיקון מבהיר כי באופן עקבי עם מדידת עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הונניים, תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק, לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה יובאו בחשבון על ידי התאמת מספר המענקים הכלולים במדידת סכום העסקה, כך שבסופו של דבר הסכום שהוכר עבור הסחורות והשירותים שהתקבלו כתמורה בגין המענקים שהוענקו יתבסס על מספר המענקים שהבשילו וסולקו. מנגד, תנאי הבשלה מסוג תנאי שוק ותנאים שאינם תנאי הבשלה יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן. ▪ עסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור - חוקי מס עשויים לחייב לנכות במקור את חבות המס של העובד המיוחסת לתשלומים מבוססי מניות שהוענקו לו, ולהעבירה, בדרך כלל במזומן, לרשויות המס. לצורך קיום מחויבות זו, הסדרים רבים של תשלום מבוסס מניות לעובדים כוללים מאפיין סילוק נטו שמאפשר או שדורש מהישות להפחית מסך המכשירים ההונניים המונפקים לעובד את מספר המכשירים ההונניים ששוויים הינו הערך הכספי של חבות המס של העובד. כאשר התנאים של עסקת תשלום מבוסס מניות מאפשרים לישות או לצד שכנגד בחירה בין סילוק במזומן או בנכסים אחרים לבין סילוק באמצעות הנפקת מכשירים הונניים, הישות תטפל באותה עסקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן אם, ועד למידה שבה, התהוותה לישות התחייבות לסלק את העסקה במזומן או בנכסים אחרים. אחרת, העסקה תטופל כעסקה המסולקת במכשירים הונניים. התיקון קובע חריג לדרישה זו. ▪ הטיפול החשבונאי בתיקון של עסקת תשלום מבוסס מניות אשר משנה את סיווגה מעסקה המסולקת במזומן לעסקה המסולקת במכשירים הונניים - העסקה תטופל ככזו ממועד התיקון כדלקמן: <ul style="list-style-type: none"> א. עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הונניים נמדדת בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים במועד התיקון. עסקת התשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הונניים מוכרת בהון במועד התיקון במידה שבה הסחורות והשירותים התקבלו. ב. ההתחייבות בגין עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן במועד התיקון נגרעת במועד זה. ג. הפרש כלשהו בין הערך בספרים של ההתחייבות הנגרעת לבין סכום ההון המוכר במועד התיקון מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד. 	<p>התיקון יחול, בדרך של מכאן ולהבא, בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או אחריו (אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי). בהתאם להוראות המעבר ניתן לבחור ליישם למפרע את התיקונים, בכפוף לכך שלישות יש את המידע הנדרש לצורך כך.</p>	<p>ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.</p>
(6) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה (IAS 40) בנוגע להעברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה	<p>בחודש דצמבר 2016 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB") תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה (IAS 40) (להלן - "התיקון") המבהיר כי העברות לנדל"ן להשקעה או מנדל"ן להשקעה תתבצענה רק כאשר קיים שינוי בשימוש, הנתמך בראיות וכי קיימת או נפסקת העמידה בהגדרת נדל"ן להשקעה. עוד מובהר במסגרת התיקון כי שינוי בכוונת ההנהלה לשימוש בנכס כשלעצמו אינו מספיק בכדי להוות ראיה התומכת לשינוי השימוש וכי נדרש כי ראיות התומכות בשינוי שחל בשימוש תהיינה ברורות צפייה.</p> <p>בנוסף, בהתאם לתיקון, רשימת הנסיבות אשר נכללה בסעיף 57 לתקן אשר היוותה רשימה "סגורה" טרם התיקון, תהפוך לרשימת דוגמאות שאינה ממצה (Non-exhaustive) לראיות התומכות בכך שהתקיים שינוי בשימוש.</p>	<p>התיקון יחול לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או אחריו. יישום מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי.</p> <p>ככלל, התיקון יישום בדרך של מכאן ולהבא. עם זאת יתאפשר תיקון למפרע בנסיבות בהן מתקיימות ראיות ניתנות לצפייה בדבר השינוי בשימוש מבלי שידרש להפעיל בגיבן שיקול דעת בדעיבה (hindsight).</p>	<p>ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.</p>

נספחים לדוחות הכספיים המאוחדים

שם התקן	דרישות התקן הרלוונטיות לחברה	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
(7) פרשנות מספר 22 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בדבר עסקאות מטבע חוץ ותמורה מראש	<p>פרסמה הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) את פרשנות מספר 22 בדבר עסקאות מטבע חוץ ותמורה מראש (Foreign Currency Transactions and Advance Consideration) (להלן - "הפרשנות").</p> <p>הפרשנות מבהירה את סעיפים 21 ו-22 לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.</p> <p>בהתאם לפרשנות, לצורך קביעת שער החליפין אשר ישמש במסגרת ההכרה בנכס, התחייבות, הכנסה או הוצאה, ישות תעשה שימוש בשער החליפין החל נכון למועד ההכרה לראשונה בנכס לא פיננסי או התחייבות לא פיננסית אשר נוצרו לישות כתוצאה מתשלום או מתקבול של תמורה מראש (מקדמה) הנקובה במטבע חוץ.</p> <p>כאשר העסקה כרוכה במספר תשלומים או תקבולים של תמורה מראש, ייעשה שימוש בשער החליפין המתייחס למועד כל תשלום או תקבול, לפי העניין.</p>	<p>הפרשנות תחול לגביי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או אחריו. אימוץ מוקדם של הפרשנות אפשרי בכפוף למתן גילוי.</p> <p>ביישום לראשונה תוקנה האפשרות ליישום ההבהרה בדרך של יישום למפרע (Retrospectively) או לחילופין, בדרך של מכאן ולהבא לתחילת התקופה בה תיושם הפרשנות לראשונה, או לתחילת התקופה הקודמת לתקופה בה תיושם הפרשנות לראשונה.</p>	<p>ליישום לראשונה של הפרשנות על צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרים המזומנים של החברה.</p>
(8) פרויקט השיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2014-2016 IMPROVEMENTS (TO IFRS)	<p>פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים ("IASB") במסגרת פרויקט השיפורים השנתי לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2014-2016 תיקונים לשלושה פרסומים חשבונאיים בינלאומיים. להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת הפרסום העשויים להיות רלוונטיים לחברה/לקבוצה נדרש לפרט רק לגבי התיקנים הרלוונטיים לפעילות החברה:</p>		
<ul style="list-style-type: none"> תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות (IFRS 12) - מטרת התיקון הינה להבהיר באמצעות הוספת סעיף במסגרת סעיפי התחולה כי מרביתן של דרישות הגילוי מכוח תקן זה, מלבד גילוי בדבר מידע פיננסי מתומצת, מתייחסות לזכויות של ישות מחזיקה בישויות אחרות, חלות גם בנסיבות בהן זכויות כאמור מסווגות כמוחזקות למכירה או כפעילות שהופסקה (או כחלק מקבוצת מימוש) בהתאם לעקרונות תקן דיווח כספי בינלאומי 5 בדבר נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו (IFRS 5). 	<p>התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2017 או אחריו.</p>	<p>היות והתיקון עוסק בהיבטי גילוי, ליישום לראשונה לא צפויה להיות השפעה על תוצאות הפעולות, המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה.</p>	
<ul style="list-style-type: none"> תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) - בהתאם להוראות IAS 28, לישויות שהן קרן הון סיכון, קרן נאמנות וישויות דומות אחרות מוקנית האפשרות לבחור למדוד את ההשקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות המוחזקות על ידן (במישרין או בעקיפין) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 39, מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (או לחילופין תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9)) וזאת חלק יישום שיטת השווי המאזני. 	<p>בהתאם לתיקון מובהר כי בחירה בחלופת מדידה כאמור מוקנית בהתייחס לכל השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת, על בסיס פרטני וזאת במועד ההכרה לראשונה בהשקעה.</p> <p>בהתאם להוראות IAS 28, בנסיבות בהן ישות שאינה מהווה ישות השקעה מחזיקה בחברה כלולה או עסקה משותפת המהווה ישות השקעה, מוקנית לישות המחזיקה במסגרת יישום שיטת השווי המאזני בהתייחס להשקעתה בישות המוחזקת, האפשרות להותיר מדידה של השקעות בשווי הוגן אשר יושמה על ידי החברה הכלולה או העסקה המשותפת המוחזקת.</p> <p>בהתאם לתיקון מובהר כי אפשרות הותרת יישום שיטת השווי ההוגן מתייחסת לכל השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת על בסיס פרטני וזאת במועד המאוחר מבין המועדים הבאים:</p> <ul style="list-style-type: none"> במועד ההכרה לראשונה בישות המוחזקת המהווה ישות השקעה. במועד בו הישות המוחזקת הופכת לראשונה לישות השקעה. במועד בו הישות המוחזקת המהווה ישות השקעה הופכת לחברה אם. 	<p>התיקון יחול בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות שתחילתן ביום 1 בינואר 2018. אימוץ מוקדם של התיקון הינו אפשרי בכפוף למתן גילוי.</p>	

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

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



© 2017 Fahn Kanne & Co. All rights reserved.