

# דוחות כספיים ביניים תמציתיים לדוגמה לחברות מדווחות

ליום 30 ביוני 2026

# דוחות כספיים ביניים תמציתיים לדוגמה ליום 30 ביוני 2026

ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 ובהתאם להוראות הגילוי של פרק ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מעודכן ליום 9 באפריל 2026

A large, dark grey diagonal shape that starts from the bottom-left corner and extends towards the top-right corner, occupying the lower half of the page.

## הקדמה

פרסום זה נועד בעיקרו להדגמת הפרק של הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים בעת יישום דרישות ההצגה והגילוי החלות בתקופות ביניים על חברות מדווחות שמיישמות את תקן חשבונאות בינלאומי 34 *דיווח כספי לתקופות ביניים* (IAS 34) ואת הוראות הגילוי לפי פרק ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "**תקנות דוחות תקופתיים**").

הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה מספקים **דוגמאות אפשריות** להצגה ולגילוי, ואין לראות בהם פורמט יחיד או מחייב. חברה יכולה לבחור בכל מתכונת הצגה או גילוי שהיא, כל עוד היא מקיימת את דרישות ההצגה והגילוי בהתאם ל-34 IAS ובהתאם לתקנות דוחות תקופתיים. הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה משקפים עסקאות, אירועים ונסיבות שאנו סבורים שהם רלוונטיים למגוון רחב של חברות, אולם הם אינם מכסים את כל דרישות הגילוי של 34 IAS ושל תקנות דוחות תקופתיים או את כל המצבים האפשריים שבגינם נדרש לתת גילוי. מידע נוסף עשוי להידרש כדי להבטיח הצגה נאותה וגילוי נאות.

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

### דיווח רבעוני לעומת דיווח חצי-שנתי

הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה ערוכים במתכונת דיווח רבעוני. חברה שמדווחת על בסיס חצי-שנתי בהתאם לתקנה 5ד(ב)(5) לתקנות דוחות תקופתיים נדרשת לבצע את ההתאמות הנדרשות למוצג בדוחות כספיים לדוגמה אלו. בפרט, החברה תציג את הדוחות הכספיים הבאים בדיווח הכספי ביניים החצי-שנתי שלה ליום 30 ביוני 2026:

דוח על המצב הכספי ליום: דוחות על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר, על השינויים בהון ועל תזרימי המזומנים:	30 ביוני 2026 לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	30 ביוני 2025 לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 בדצמבר 2025

### הפניות

בצידם הימני של הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה ובמסגרת הערות השוליים מוצגות הפניות למקור החשבונאי הרלוונטי או לתקנה הרלוונטית מתקנות דוחות תקופתיים. יש לקרוא הפניות אלו (בנוסף בעברית של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS<sup>®</sup> Accounting Standards)) כלהלן:

IAS 34.8(a)	תקן חשבונאות בינלאומי 34, סעיף 8(א)
IAS 34.15A	תקן חשבונאות בינלאומי 34, סעיף 15א
IFRS 12.B14, B15	תקן דיווח כספי בינלאומי 12, סעיפים ב14 ו-ב15
IAS 7.16(g)-(h)	תקן חשבונאות בינלאומי 7, סעיף 16 סעיפים קטנים (ז) עד (ח)
IFRIC 17.15	פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 17, סעיף 15
תקנה 5, 46	תקנות 5 ו-46 לתקנות דוחות תקופתיים
עמדה 99-4	עמדת סגל חשבונאית מספר 4-99 של רשות ניירות ערך
IU-03/2022	החלטת הוועדה לפרשנויות של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים שנכללה בפרסום IFRIC <sup>®</sup> Update לחודש מרץ 2022

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

### הנחיות נוספות לקורא הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה

במסגרת דוחות כספיים לדוגמה אלו נכללות תבניות מלל שונות הבאות להדגים גילויים מסוימים או הצגות מסוימות באופן הבא:

- כאשר מודגמות מספר אפשרויות יישום בנושא מסוים, במסגרת הביאור המילולי נכלל מלל חלופי אשר מוצג בתבנית המלל הבאה: [**לחלופין**: מלל חלופי]. לדוגמה: [**לחלופין**: לא חזוי שחלק כלשהו של המוניטין שהוכר יהיה ניתן לניכוי לצורכי מס]. אותה תבנית יכולה לעיתים לכלול גם את המילים "**בנוסף**" או "**לדוגמה**", או תיאור של המצב הרלוונטי לנסיבות ההדגמה או לשילוב של כל אחת מאפשרויות אלו, כולן או מקצתן, כאשר הדבר נדרש.
- כאשר קיימת דרישת גילוי בתקן או בתקנה או שהדבר נדרש לצורך שלמות המלל, ודרישה זו לא הודגמה באופן מילולי או כמותי או שהדרישה הודגמה אך סברנו כי קיימת חשיבות לפרט את דרישת הגילוי, דרישת גילוי זו נכללה בדוחות הכספיים לדוגמה אלו בתבנית המלל הבאה: [**דרישת גילוי**]. לדוגמה: [**ייתכן גילוי לשינויים מהותיים שחלו במהות היחסים של החברה עם החברה הכלולה במהלך התקופה**]. יצוין כי בעת הכנת דוחותיה הכספיים, על החברה להתייחס לכל הוראות הגילוי הרלוונטיות לגביה, לרבות כאלה שלא הודגמו בדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה באופן מילולי או כמותי.

# חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

## דוח רבעוני ליום 30 ביוני 2026<sup>1</sup>

### מספר הבהרות לעניין דוח רבעוני זה:

נוסף על הפרקים הכלולים בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלו, יש להתייחס גם, ככל שרלוונטי:

- א. **לעדכון מידע שהובא בדוח התקופתי** – בהתאם לתקנה 39א לתקנות דוחות תקופתיים, יש להביא גם כל שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי.
  - ב. **לצירוף הערכות שווי מהותיות מאוד (לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים)** בהתאם לתקנה 49 לתקנות דוחות תקופתיים (המקימה חובה לצירוף מכוח שני מצבים שונים).
  - לעניין הגדרת הערכת שווי מהותית מאוד, ראו עמדה משפטית מספר 23-105: פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי שפרסמה רשות ניירות ערך וכן הבהרה לעמדה המשפטית שפרסמה רשות ניירות ערך כשאלות ותשובות.
  - לעניין גילוי לקיומה של תלות בין מעריך השווי לבין החברה ולעניין גילוי לגבי מעריך שווי שהערכתיו מהותיות מאוד לחברה, ראו עמדה משפטית מספר 30-105.
  - ג. **לדוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון** בהתאם לתקנה 38 לתקנות דוחות תקופתיים.
  - ד. **לנכס נפט מפיק<sup>2</sup>** – בהתאם לתקנה 138 לתקנות דוחות תקופתיים, לכל הפחות, יובאו פרטים בדבר כל אחד מנכסי הנפט המפיקים שמחזיק התאגיד כמפורט בחלק ג לתוספת האחת-עשרה לתקנות דוחות תקופתיים.
- חברה תיתן גילוי להיותה תאגיד קטן<sup>3</sup>. כמו כן, אם בחרה החברה שלא לדווח לפי ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים לפי תקנה 5ד לתקנות דוחות תקופתיים, כולן או חלקן, היא תיתן גילוי להקלות שהיא בחרה שלא ליישם. גילויים אלו יובאו בהבלטה בעמוד הראשון של הדוח הרבעוני/החצי-שנתי.

---

<sup>1</sup> בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 בדבר סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות, על רואה החשבון המבקר לשקול אם המידע האחר הנלווה עולה בקנה אחד באופן מהותי עם המידע הכספי לתקופות ביניים וכן שלא בא לתשומת לבו עניין הגורם לו לסבור כי המידע האחר הנלווה כולל הצגה מוטעית מהותית של עובדה. בהתקיים מי ממקרים אלו, יש לפעול בהתאם להוראות סעיפים 36 ו-37 לתקן הסקירה.

<sup>2</sup> כמשמעותו בתוספת האחת-עשרה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

<sup>3</sup> להוראות מעבר במקרה שבו חברה אינה נחשבת עוד תאגיד קטן, ראו תקנה 5ה(ג) לתקנות דוחות תקופתיים; להוראות המעבר במקרה שבו חברה שמדווחת על בסיס חצי-שנתי הנפיקה איגרות חוב לצבור, ראו תקנה 5ה(ג1) לתקנות דוחות תקופתיים.

## דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2026

דוח הדירקטוריון ייערך בהתאם לתקנה 48 לתקנות דוחות תקופתיים.

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

# דוחות כספיים ביניים תמציתיים ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

## מספר הבהרות לעניין הדוחות הכספיים:

1. הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה ערוכים במתכונת **דיווח רבעוני**. חברה שמדווחת על בסיס חצי-שנתי נדרשת לבצע את ההתאמות הנדרשות.
2. הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה ערוכים בצורה תמציתית (ולא בהתאם למערכת שלמה) בהתאם לדרישות של IAS 34. אולם, בחרנו ליישם דרישות הצגה וגילוי מסוימות של IAS 1 ושל תקני דיווח כספי בינלאומיים חשובים אחרים בדוחות כספיים לדוגמה אלו.
3. דוחות כספיים ביניים תמציתיים יכללו גם את הוראות הגילוי שנקבעו בפרק ד לתקנות דוחות תקופתיים.
4. עמדה 1-5 קובעת שחברה תציג את דוחותיה הכספיים במטבע הפעילות שלה. חברה הבוחרת לפרסם את דוחותיה הכספיים במטבע הצגה נוסף (כדוח נפרד או כנספח שהוא חלק בלתי נפרד מהדוח), חל על מידע זה חובת סקירה.
5. כאשר מטבע ההצגה שונה מש"ח, מדולר ארה"ב או מאירו, בהתאם לתקנה 40(א1) לתקנות דוחות תקופתיים, יש לצרף לדוחות הכספיים ביניים התמציתיים תרגום לש"ח של הסכומים המופיעים בדוחות הכספיים (התרגום יבוצע בהתאם להוראות IAS 21).
6. בהתאם ל-IAS 34.10, דוחות כספיים ביניים תמציתיים יכללו, לפחות, את כל אחת ואחד מהכותרות ומסיומי הביניים אשר נכללו בדוחות הכספיים השנתיים העדכניים ביותר של החברה.
7. הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה מספקים דוגמאות **אפשריות** לאופן יישום הוראות IAS 34 ותקנות דוחות תקופתיים. יודגש במיוחד כי במסגרת תיאור המדיניות החשבונאית של החברה בביאורים לדוחות הכספיים ביניים, ככל שניתן, יש להתייחס רק לנושאים הקשורים לפעילות החברה. כמו כן, חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת משמעותי בקביעת הגילוי למידע מהותי לגבי המדיניות החשבונאית שהיא נדרשת לתת במסגרת הדוחות הכספיים שלה.
8. בביאורים לדוחות הכספיים יינתן גילוי למידע מהותי בלבד. בהתאם ל-IAS 1.4, 31, חברה אינה צריכה לספק גילוי ספציפי הנדרש על ידי תקן דיווח כספי בינלאומי, אם המידע הנובע מגילוי זה אינו מהותי; וכן על החברה לשקול אם לספק גילויים נוספים, כאשר ציות לדרישות הגילוי הספציפיות בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים אינו מספיק להבנת ההשפעה של עסקאות מסוימות ושל אירועים אחרים ותנאים מסוימים על המצב הכספי של החברה ועל הביצועים הכספיים שלה. ראו גם עמדה משפטית מספר 105-25: **קיצור הדוחות**.
9. תשומת הלב להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, העוסקות באופן אישור של דוחות כספיים.
10. מגמות והשפעות של אירועים שונים בישראל – יש לבחון את הגילוי הנדרש ואת ההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים ביניים בגין מגמות והשפעות של אירועים שונים בישראל לרבות בשל האירועים הבטחוניים האחרונים.
11. מגמות והשפעות של אירועים שונים על הכלכלה העולמית<sup>4</sup> – אם רלוונטי, יש לשקול את הגילוי הנדרש ואת ההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים ביניים בגין מגמות והשפעות של אירועים שונים על הכלכלה העולמית, לדוגמה אינפלציה (ובמיוחד במקרים שבהם מטבע הפעילות הוא מטבע של מדינה המוגדרת כמדינה היפר-אינפלציונית<sup>5</sup>), שינויים מהותיים בשערי חליפין ובשערים מצוטטים בשווקים פעילים, שינויים מהותיים בסביבת הריבית הנקבעת על ידי הבנקים המרכזיים, אירועים עולמיים במגזר הפיננסי וכיוצ"ב.
12. בסימום של פרק זה נכללים הנספחים הבאים:
  - א הצגת הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר בשני דוחות (דוח על הרווח או הפסד ודוח על הרווח הכולל)
  - ב הצגת ניתוח הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד בסיווג שמבוסס על מהות הוצאות
  - ג הצגת תיאורים בגין סיווג מחדש המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר
  - ד הצגת ניתוח של הרווח הכולל האחר לפי פריט לכל רכיב של הון בדוח על השינויים בהון
  - ה צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970
  - ו השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים

<sup>4</sup> ראו בהקשר זה חוזר IFRB 2025/03 של רשת BDO בדבר חשבונאות בזמנים של אי-ודאות.

<sup>5</sup> ראו בהקשר זה חוזר IFRB 2025/08 של רשת BDO בדבר סביבות כלכליות היפר-אינפלציוניות. נכון לדצמבר 2025, המדינות טורקיה וארגנטינה הן סביבות כלכליות היפר-אינפלציוניות.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ  
דוחות כספיים מאוחדים ביניים תמציתיים ליום 30 ביוני 2026  
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים<sup>6</sup>

6	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ	6
7	מכתב הסכמה להכללת דוחות רואה החשבון המבקר של החברה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי	7
8	דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על המצב הכספי	8
10	דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר	10
12	דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על השינויים בהון	12
17	דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על תזרימי המזומנים	17
21	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים ליום 30 ביוני 2026	21
21	כללי	1
21	עיקרי המדיניות החשבונאית	2
25	אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה	3
26	מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות ועסקאות משותפות	4
30	הכנסות	5
35	תשלום מבוסס מניות	6
36	פעילויות שהופסקו	7
39	צירופי עסקים	8
45	מכשירים פיננסיים	9
59	שעבודים, התחייבויות תלויות, ערבויות והתקשרויות	10
59	עסקאות עם צדדים קשורים ועם בעלי עניין	11
59	עונתיות	12
59	מגזרי פעילות	13
63	אירועים לאחר תקופת הדיווח	14

<sup>6</sup> ניתן להשתמש בכותרות אחרות כדי לתאר את הדוחות הכספיים העיקריים – לדוגמה, "דוח על הרווח הכולל" במקום "דוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר".





31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		ביאור

IAS 34.8(a), 10,  
20(a)  
תקנה 40(א), 41(א)

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**<sup>7</sup>

מזומנים ושווי מזומנים<sup>8</sup>

מזומנים ושווי מזומנים – פיקדונות לשירות חוב<sup>8</sup>

נכסים פיננסיים<sup>9</sup>

לקוחות

נכסים בגין חוזים עם לקוחות<sup>10</sup>

עלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות

חייבים ויתרות חובה

מלאי

מלאי דירות למכירה

מלאי מקרקעין בפיתוח/לצורך הקמת דירות למכירה

נכסים ביולוגיים

מס הכנסה לקבל<sup>11</sup>

נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה ונכסים של קבוצות מימוש

המסווגות כמוחזקות למכירה<sup>12</sup>

נכסים המיוחסים לפעילויות שהופסקו<sup>12</sup>

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים:**<sup>7</sup>

מזומנים ושווי מזומנים<sup>8</sup>

מזומנים ושווי מזומנים – פיקדונות לשירות חוב<sup>8</sup>

מלאי<sup>14</sup>

נכסים פיננסיים<sup>9</sup>

חייבים ויתרות חובה<sup>15</sup>

נכסי הטבה מוגדרת, נטו<sup>16</sup>

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

נכסים ביולוגיים

נדל"ן להשקעה<sup>17</sup>

נכסי זכות שימוש<sup>17</sup>

רכוש קבוע<sup>17</sup>

נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

מסים נדחים<sup>11</sup>

**סה"כ נכסים לא שוטפים**

**סה"כ נכסים**

7 עמדת רשת BDO היא כי בנסיבות שבהן אין הנחיות ספציפיות בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשובאיים לגבי פיצול נכס בדוח על המצב הכספי לחלק שוטף ולחלק לא שוטף, יש ליישם את IAS 1.66 בקביעת הסכום שישווג כשוטף, והשאר ישווג כלא שוטף.

8 בהתאם ל-IU-03/2022, פיקדון לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי (לא הגוף שבו הפיקדון מופקד) הוא רכיב של מזומנים ושווי מזומנים. לעניין ההצגה בדוח על המצב הכספי, בקביעה אם יש להציג פיקדון כזה במסגרת סעיף המזומנים ושווי המזומנים או כסעיף נפרד, יש לבחון את הוראות IAS 1.54(i), 55, 66(d) כאמור בהחלטה. יצוין כי עמדת סגל חשבונאי מספר 99-9: הטיפול החשבונאי בנוגע למזומנים מוגבלים קבעה כי: (א) פיקדונות לשירות חוב העונים להגדרת מזומנים בהתאם לעמדת הוועדה יוצגו כסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי, למעט מקרים שבהם לעמדת החברה הצגה נפרדת כאמור אינה רלוונטית להבנת מצבה הכספי; וכן (ב) אם החברה נדרשת להמשיך לשמור פיקדון לשירות חוב לתקופה העולה על 12 החודשים הקרובים, אף אם גובה הפיקדון נגזר מתשלומים שישולמו בתוך 12 חודש – הפיקדון ישווג כלא שוטף.

9 בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך בדוח ריכוז ממצאים בנושא אשראי ללקוחות והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים בענף האשראי החוץ בנקאי (שעודכן בינואר 2025), ברירת המחדל היא כי נכס פיננסי ישווג כלא שוטף. סיווג נכס כשוטף מחייב הערכה מבוססת שלפיה יותר סביר שההלוואה תיפרע בתוך 12 חודשים ממועד הדיווח, מאשר שלא. בהתאם ל-IFRS 15.109-109, ניתן להשתמש בתיאור אחר מ"נכסים בגין חוזים עם לקוחות", אולם אז יש לספק מידע מספיק כדי להבדיל בין לקוחות ובין נכסים בגין חוזים עם לקוחות. בהתאם ל-IU-09/2019, ישות חייבת להציג נכסים המתייחסים למסים לא ודאיים כנכסי מסים שוטפים או נדחים, ולא ניתן לכלול נכסים כאלו במסגרת סעיפים אחרים.

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

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

12 יש לכנות סעיף זה בשמו הספציפי על פי סוג המלאי.

13 הסעיף כולל גם עלויות שהצטברו בגין עסקאות קומבינציה מסוג התחדשות עירונית. כאשר סכומן הוא מהותי, יש לשקול הצגה כסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

14 לסעיף זה לא תסווגנה השקעות שאינן עומדות בהגדרת נכסי תוכנית לפי IAS 19, אלא הן תסווגנה לסעיף נכסים פיננסיים.

15 בהתאם ל-IFRS 16.47, אם לא הוצגו בנפרד בדוח על המצב הכספי (כמוצג בדוח זה), יש לכלול נכסי זכות שימוש באותו סעיף שבו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים אילו היו הנכסים בבעלות החברה ולתת גילוי באליו סעיפים בדוח על המצב הכספי נכללו נכסים אלו. בהתאם ל-IFRS 16.48, דרישה זו אינה חלה על נכסי זכות שימוש שמקיימים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה – הם יוצגו כנדל"ן להשקעה.

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

17 סעיף זה יכול גם זיכויים בגין מקדמות להוצאות עודפות. ניתן להכיר בזיכויים אלו כמס נדחה לפי מבחני ההכרה בנכס מסים נדחים.

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		

ביאור

**התחייבויות והון**

**התחייבויות**

**התחייבויות שוטפות:**<sup>20</sup>

- הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים<sup>21</sup>
- איגרות חוב<sup>21</sup>
- התחייבויות חכירה<sup>22</sup>
- התחייבויות פיננסיות אחרות<sup>23</sup>
- ספקים ונותני שירותים<sup>23</sup>
- התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות<sup>24</sup>
- זכאים ויתרות זכות הפרשות<sup>25</sup>
- מס הכנסה לשלם<sup>26</sup>

התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה<sup>28 27</sup>

התחייבויות המיוחסות לפעילויות שהופסקו<sup>28 27</sup>

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות:**<sup>20</sup>

- הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים<sup>21</sup>
- איגרות חוב<sup>21</sup>
- התחייבויות חכירה<sup>22</sup>
- התחייבויות פיננסיות אחרות<sup>23</sup>
- זכאים ויתרות זכות הפרשות<sup>25</sup>
- התחייבויות הטבה מוגדרת, נטו

התחייבויות בגין הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השוויון

המאזני

מסים נדחים<sup>26</sup>

**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**סה"כ התחייבויות**

**הון**

הון מניות נפרע וקרנות הון

עודפים

**סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם**

**הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה**

**סה"כ הון**

**סה"כ התחייבויות והון**

תקנה 42(ג)

(\*)<sup>29</sup> יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראו ביאור \_\_\_\_\_.

הביאורים המצורפים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים.

תקנה 5, 46

תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים לפרסום	[שם ושם משפחה] מנכ"ל <sup>30 31 32</sup>	[שם ושם משפחה] יו"ר הדירקטוריון <sup>30 31</sup>	[שם ושם משפחה] נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים <sup>30 31</sup>
---	---	---	---

<sup>20</sup> עמדת רשת BDO היא כי בנסיבות שבהן אין הנחיות ספציפיות בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים לגבי פיצול התחייבות בדוח על המצב הכספי לחלק שוטף ולחלק לא שוטף, יש ליישם את IAS 1.69 בקביעת הסכום שישווג כשוטף, והשאר יסווג כלא שוטף.

<sup>21</sup> עמדת רשת BDO היא כאשר אין הוראה אחרת של רגולטור, במקרים שבהם קיימת הפרה של אמות מידה הגורמת לכך שלמלווה קיימת זכות בלתי מותנית לדרוש תשלום מיידי של התחייבות פיננסית, יש לבחון אם החברה צופה להמשיך לפעול כעסק חי (במקרה זה, לא בהכרח תשקף החברה במדידת ההלוואה את הפירעון המיידי של ההלוואה) או שלא להמשיך כעסק חי (במקרה זה, בדרך כלל, תמדוד החברה את ההלוואה בסכום שעלול להידרש על ידי המלווה לאלתר).

<sup>22</sup> בהתאם ל-IFRS 16.47, אם לא הוצגו בנפרד בדוח על המצב הכספי (כמוצג בדוח זה), יש לתת גילוי באילו סעיפים בדוח על המצב הכספי נכללו התחייבויות אלו.

<sup>23</sup> מופנית תשומת הלב ל-IU-12/2020 לעניין אופן ההצגה והגריעה של התחייבויות המהוות חלק מהסדר פקטורינג הפוך.

<sup>24</sup> בהתאם ל-IFRS 15.109, ניתן להשתמש בתיאור אחר מ"התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות".

<sup>25</sup> לעניין הכרה ומדידה של הפרשות לבדק ולאחריות, ראו גם דוח ריכוז ממצאים בנושא הכרה בהכנסה בהתאם ל-IFRS 15, שפורסם על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

<sup>26</sup> בהתאם ל-IU 09/2019, ישות חייבת להציג התחייבויות המתייחסות למסים לא ודאיים כהתחייבויות מסים שוטפים או נדחים, ולא ניתן לכלול התחייבויות כאלו במסגרת סעיפים אחרים (כמו הפרשות).

<sup>27</sup> בהתאם ל-IFRS 5.40, אין לסווג מחדש סכומים המוצגים בדוחות על המצב הכספי לתקופות קודמות בגין התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה כדי לשקף את הסיווג לתקופה המוצגת האחרונה. אולם, בהתאם ל-IFRS 5.28, כאשר קבוצת מימוש שסיווגה כמוחזקת למכירה הופסקה היא חברה בת, הסדר משותף או חברה כלולה, יש לתקן דוחות כספיים לכל התקופות ממועד הסיווג כמוחזקת למכירה.

<sup>28</sup> בהתאם ל-IFRS 5.38, אין לקזז בין נכסים ובין התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה.

<sup>29</sup> אם יש מספר מקרים, יש לסמן כל מקרה בנפרד ובאופן שונה.

<sup>30</sup> במצב שבו אדם אחד ממלא את שלושת התפקידים הדורשים חתימה, נדרשות לפחות שתי חתימות של שני דירקטורים שונים.

<sup>31</sup> אם הסמיך הדירקטוריון דירקטור לחתום בשם מי שנדרש לחתום על הדוחות הכספיים, יש ליישם את האמור בהוראות תקנה 46 לתקנות והחלטה משפטית של סגל מחלקת

תאגידים ברשות ניירות ערך 105-11: חתימה על דוחות כספיים – הבהרות סגל הרשות, ובכלל זה יש לציין בביאורים את דבר ההסמכה והסיבות לה.

<sup>32</sup> או מי שממלא בחברה תפקיד כאמור אם אין תוארו שונה, לרבות ממלא מקומו של המנהל הכללי בהיעדרו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			

בלתי מבוקר				
ביאור				
				5
				הכנסות <sup>36</sup> עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים] <sup>37</sup> <b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b> <sup>37</sup> סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים <sup>37</sup> שינוי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו <sup>37</sup> ]
				<b>רווח גולמי</b> עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות <sup>38</sup> הוצאות אחרות <sup>38</sup>
				רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע <sup>38</sup> <b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b> הכנסות מימון <sup>39</sup> הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) מגריעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת <sup>40</sup> רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים ממימון <sup>41</sup> חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני <sup>42</sup>
				<b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b> מסים על ההכנסה <b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b> רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו <b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

33 בהתאם ל- IAS 34.8(b), קיימות שתי אפשרויות להצגת הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר: דוח תמציתי יחיד על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או דוח תמציתי נפרד על הרווח או הפסד ובדוח תמציתי המציג את הרווח הכולל המתחיל ברווח או הפסד (כמוצג בנספח א).

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

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

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

37 IAS 41 אינו קובע את אופן ההצגה של השינויים בשווי ההוגן של נכסים ביולוגיים. הגישה המוצגת בדוח לדוגמה זה היא הגישה המקובלת בפרקטיקה בישראל בענף הקנביס הרפואי. לעניין הטיפול החשבונאי בהוצאות עוקבות בגין נכסים ביולוגיים הנמדדים בשווי הוגן בינינו עלויות למכירה והשלכות הטיפול החשבונאי על ההצגה ברווח או הפסד – ראו IAS 09/2019. כאשר השינוי בשווי ההוגן נובע מתוצרת חקלאית, יש להתאים את שם הסעיף בהתאם.

38 IAS 1.98 כולל דוגמאות לנסיבות נוספות שבהן יש לתת גילוי נפרד לפריטי הכנסה והוצאה מהותיים בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר או בביאורים: הורדות ערך של מלאי או של רכוש קבוע וביטול הורדות ערך; שינויים מבניים של פעילויות החברה וביטולים של הפרשות כלשהן בגין העלויות של שינוי מבני; מימושים של השקעות; יישוב של תביעות וכן ביטולים אחרים של הפרשות. לעניין זה, ראו גם IAS 06/2024 לגבי גילויי ההכנסות וההוצאות עבור מגזרים בני דיווח. כמו כן, בהתאם ל- IFRIC 17.15, בעת הסילוק של דיבידנד לשלם בגין חלוקות שאינן במזומן, יש להציג בסעיף נפרד ברווח או הפסד את הפרש, אם קיים, בין הערך בספרים של הנכסים שחולקו לבין הערך בספרים של הדיבידנד לשלם. יש לבחון יישום החיות אלו בדוחות הכספיים ביניים.

39 כאשר הכנסות ריבית שחשבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הן הכנסה הנובעת מפעילויות הרגילות של הישות, IAS 1.82(a) דורש להציג בסעיף נפרד ברווח או הפסד. כמו כן, תשומת לב לעמדת סגל חשבונאית מספר 5-11: הצגת רכיב מימון משמעותי בדוח על הרווח או הפסד, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2024, לעניין אופן הצגת הוצאות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי מעל שורת הרווח התפעולי, במצבים שבהם הכנסות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי הוצגו אף הם מעל הרווח התפעולי. בנוסף, נקבע כי, ככלל, לא ניתן להציג הכנסות ריבית בגין רכיב מימון משמעותי במסגרת הרווח הגולמי.

40 בהתאם ל- IFRS 7.20A, יש לתת גילוי לניתוח של הרווח או הפסד שנבעו מגריעה של נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת, כולל הסיבות לגריעתם.

41 בהתאם ל- IFRIC 19.11, יש לתת גילוי לרווח או הפסד שהוכרו ביישום IFRIC 19 כסעיף נפרד ברווח או הפסד או בביאורים.

42 IAS 28 אינו קובע היכן יכלל הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני. הבחירה אם הפסד כזה יכלל בסעיף זה או בסעיף נפרד היא מדיניות חשבונאית.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

ביאור

**רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסיים<sup>43</sup> בגין<sup>44</sup>:**  
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

הערכות מחדש של רכוש קבוע  
מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת  
רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים  
שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון  
האשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו  
למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות  
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

**פריטים שיינתן שיווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:**

תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
רווחים (הפסדים) ממכשירי חוב הנמדדים בשווי  
הוגן דרך רווח כולל אחר  
גידורי תזרים מזומנים  
חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות  
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

**סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה**

**סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה**

**רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל:**

בעלים של החברה האם  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל:**

בעלים של החברה האם  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם (בש"ח):**

**רווח (הפסד) בסיסי למניה:**

מפעילויות נמשכות  
מפעילויות שהופסקו<sup>45</sup>

**רווח (הפסד) בסיסי למניה**

IAS 34.11

**רווח (הפסד) מדולל למניה:**

מפעילויות נמשכות  
מפעילויות שהופסקו<sup>45</sup>

**רווח (הפסד) מדולל למניה**

IAS 34.11

<sup>29</sup>(\*) יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראו ביאור \_\_\_\_ .  
<sup>(\*\*)</sup> תואם למפרע בשל הנפקת מניות הטבה.

תקנה 40(ד)

הביאורים המצורפים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים.

<sup>43</sup> בהתאם ל-IAS 1.91, ניתן להציג פריטים של רווח כולל אחר נטו מהשפעות המס המתייחסות (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או לפני השפעות המס המתייחסות, ולהציג סכום אחד בגין הסכום המצרפי של המסים על ההכנסה המתייחסים לפריטים אלו, תוך הקצאת המס בין הפריטים שיינתן שיווגו מחדש לרווח או הפסד לבין הפריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד.

<sup>44</sup> בהתאם ל-IAS 1.94, ניתן להציג תיאומים בגין סיווג מחדש בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר או בביאורים. דוח זה מוצג בהנחה שהחברה בחרה להציג מידע זה בדוחות הכספיים השנתיים האחרונים במסגרת הביאורים. לאופן ההצגה של מידע זה בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר – ראו נספח ג.

<sup>45</sup> בהתאם ל-IAS 33.68, אם החברה מדווחת על פעילות שהופסקה, יינתן גילוי לרווח הבסיסי למניה ולרווח המדולל למניה לגבי הפעילות שהופסקה בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר או בביאורים. מומלץ כי צורת ההצגה תהיה זהה לדוחות הכספיים השנתיים.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

IAS 34.8(c), 10,  
20(c)

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>51</sup>	סה"כ	מניות באוצר <sup>50</sup>	עודפים / הפסדים (צבורים)	הון המיוחס לבעלים של החברה האם				פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	ביאור <sup>52</sup>
					רווח כולל אחר מצטבר המתייחס לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה <sup>49</sup> אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>47</sup>	פרט את הרכיבים האחרים של ההון <sup>46</sup>	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>47</sup>			
											<p><b>יתרה ליום 1 בינואר 2026</b></p> <p>השפעת היישום לראשונה של התיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9</p> <p><b>יתרה ליום 1 בינואר 2026 לאחר יישום השינויים האמורים</b></p> <p>רווח (הפסד) לתקופה</p> <p>רווח (הפסד) כולל אחר<sup>53-54</sup></p> <p>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</p> <p>העברת קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים<sup>55</sup></p> <p>העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה<sup>46</sup></p> <p>העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת<sup>56</sup></p> <p>העברה בתוך ההון של רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר בגין השקעות במכשירים הוניים שנגרעו</p> <p>ירידה בשיעור החזקה בחברה בת ללא איבוד שליטה</p> <p><b>יתרה ליום 30 ביוני 2026</b></p>

<sup>46</sup> דוגמאות לרכיבים אחרים של הון: תקבולים על חשבון מניות, תקבולים על חשבון כתבי אופציה, שטרי הון, קרן הון בגין עסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה, קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות והרכיב הוני של מכשירים פיננסיים מורכבים (כמו אגרות חוב להמרה).

<sup>47</sup> IFRS 10 אינו קובע היכן יוכר ההפרש בין התמורה ששולמה או שהתקבלה לבין הסכום שבו הזכויות שאינן מקנות שליטה מותאמות – בפרמיה, בקרן הון נפרדת או בעודפים.

<sup>48</sup> דוגמאות לקרנות רווח כולל אחר: קרן הערכה מחדש, קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת, קרן הפרשי תרגום, קרן הון בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, קרן גידור, חזרים מזומנים וקרן הון בגין שינויים בשווי ההגון שנתי לייחוס לשינויים בסיכון האשראי של התחייבויות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

<sup>49</sup> בהתאם ל-IFRS 5.38, יש להציג בנפרד סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון הקשורים לנכסים לא שוטפים או לקבוצות מימוש המוחזקים למכירה (לדוגמה, קרן הון בגין הפרשי תרגום שנבעו מחברה בת שסווגה כמוחזקת למכירה וקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע שסווג כמוחזק למכירה).

<sup>50</sup> אם ישנן מניות של החברה המוחזקות הן על ידי החברה עצמה והן על ידי חברה בת, יש לשקול להציג בנפרד.

<sup>51</sup> סעיף זה יכלול לדוגמה גם כתבי אופציות, רכיב הוני של אג"ח להמרה וכדומה, בחברות בנות, המוחזקים על ידי בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה.

<sup>52</sup> בעמדה משפטית מספר 105-25, סגל רשות ניירות ערך מדגיש את הדרישה להפנות לביאורים רלוונטיים גם מהדוח על השינויים בהון, במיוחד כשמדובר באירועים חד-פעמיים.

<sup>53</sup> בהתאם ל-IAS 1.106A, יש להציג, לגבי כל רכיב של הון, ניתוח של רווח כולל אחר לפי פריט, בדוח על השינויים בהון או בביאורים. דוח זה מוצג בהנחה שהחברה בחרה להציג מידע זה בדוחות הכספיים השנתיים האחרונים במסגרת הביאורים.

<sup>54</sup> רווח כולל אחר לאחר מס יוצג בעמודות השונות המיוחסות לבעלים של החברה האם. רווח כולל אחר לאחר מס המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה יוצג במספר אחד בעמודה של הזכויות שאינן מקנות שליטה.

<sup>55</sup> בהתאם ל-IAS 16.41, ניתן להעביר את קרן ההערכה מחדש בהתייחס לפריט של רכוש קבוע, אשר לגביו יושם מודל ההערכה מחדש, ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע, וכן להעביר חלק מהקרן במהלך השימוש בנכס על ידי החברה בסכום ההפרש בין פחת המבוסס על הערך בספרים המשוערך של הנכס לבין פחת המבוסס על העלות המקורית של הנכס.

<sup>56</sup> בהתאם ל-IAS 19.122, חברה רשאית להעביר סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בגין מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת בתוך סעיפי ההון (למשל, בעת מימוש של חברה בת).



לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

תקנה 40(ד)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם															
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות באוצר	עודפים / (הפסדים צבורים)	המוחזקים למכירה	ממוש	ולקבוצות	לנכסים	המתייחס מצטבר	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	פרט את הרכיבים האחרים של ההון	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	ביאור
															<p><b>יתרה ליום 1 באפריל 2026</b>                      רווח (הפסד) לתקופה                      רווח (הפסד) כולל אחר                      סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה                      העברת קרבן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים                      העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה                      העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת                      העברה בתוך ההון של רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר בגין השקעות במכשירים הוניים שנגרעו                      ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה</p> <p><b>יתרה ליום 30 ביוני 2026</b></p>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

תקנה 41(ב)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות באוצר	עודפים / (הפסדים צבורים)	המוחזקים מימוש ולקבוצות לנכסים	[פרט את קרנות הרווח הכולל האחר]	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	[פרט את הרכיבים האחרים של ההון]	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	ביאור
											<p><b>יתרה ליום 1 באפריל 2025</b></p> <p>רווח (הפסד) לתקופה</p> <p>רווח (הפסד) כולל אחר</p> <p>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</p> <p>העברת קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים</p> <p>העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה</p> <p>העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת</p> <p>העברה בתוך ההון של השפעה מצטברת של שינויים בסיכון האשראי של התחייבות שנגרעה שיועדה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</p> <p>תיאומים לערך בספרים הראשוני של מלאי שנרכש בעסקה חזויה שגודרה בגידור תזרים מזומנים</p> <p>דיבידנדים שחולקו</p> <p><b>יתרה ליום 30 ביוני 2025</b></p>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

תקנה 41(ג)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	[פרט את הרכיבים האחרים של ההון]	עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות	[פרט את קרנות הרווח הכולל האחר]	לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה אלפי ש"ח	עודפים / (הפסדים צבורים)	מניות באוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון										

**יתרה ליום 1 בינואר 2025**  
 השפעת הצגה מחדש של \_\_\_\_\_  
 השפעת היישום לראשונה של \_\_\_\_\_<sup>57</sup>  
**יתרה ליום 1 בינואר 2025 לאחר יישום השינויים האמורים**  
 רווח (הפסד) לתקופה  
 רווח (הפסד) כולל אחר  
 סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה  
 העברת קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים  
 העברת סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון המתייחסים לנכסים ולקבוצות מימוש המוחזקים למכירה  
 העברת סכומים בתוך ההון בגין מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת  
 העברה בתוך ההון של השפעה מצטברת של שינויים בסיכון האשראי של התחייבות שנגרעה שיועדה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
 תיאומים לערך בספרים הראשוני של מלאי שנרכש בעסקה חזויה שגודרה בגידור תזרים מזומנים  
 דיבידנדים שחולקו  
 קרן הון בגין הלוואה שהתקבלה מבעל שליטה רכישה נוספת של מניות חברת בת רכישת מניות החברה על ידי החברה/חברת בת  
**יתרה ליום 30 ביוני 2025**

<sup>29(\*)</sup> יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראו ביאור \_\_\_\_\_.

תקנה 42(ג)

הביאורים המצורפים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
<b>בלתי מבוקר</b>				

ביאור<sup>60</sup>

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**<sup>61 62 63</sup>  
רווח (הפסד) לתקופה<sup>64</sup>  
התאמות בגין:  
חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני פחת והפחתות מסים על ההכנסה ברווח או הפסד הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע הפסד (רווח) ממימוש נדל"ן להשקעה ירידת (ביטול ירידת) ערך של רכוש קבוע ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסי זכות שימוש ירידת (עליית) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה ירידת (עליית) ערך שווי הוגן של נכסים ביולוגיים<sup>65</sup> ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסים בלתי מוחשיים הפסד (רווח) מרכישת חברות שאוחדו לראשונה 8 הפסד (רווח) ממימוש השקעות בחברות מוחזקות (ט3) הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות סכומים שהוכרו ברווח או הפסד בגין תוכניות הטבה מוגדרת הפסד (רווח) ממימון, נטו שינויים בנכסים ובהתחייבות: ירידה (עלייה) בלקוחות ירידה (עלייה) בנכסים בגין חוזים עם לקוחות ירידה (עלייה) בעלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ירידה (עלייה) במלאי ירידה (עלייה) בנכסים ביולוגיים עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות עלייה (ירידה) בהפרשות עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות מזומנים שנבעו מפעולות ריבית ששולמה<sup>67 66</sup> ריבית שהתקבלה<sup>66</sup> מסים על הכנסה ששולמו<sup>68</sup>  
**מזומנים נטו מפעילות שוטפת**


58 אם החברה בוחרת להציג תזרימי מזומנים מסוימים על בסיס נטו, עליה לעמוד בדרישות IAS 7.22.  
59 בהתאם ל-IFRS 5.33(c), ניתן להציג את תזרימי המזומנים נטו שניתן לייחסם לפעילויות השוטפות, לפעילויות ההשקעה ולפעילויות המימון של הפעילויות שהופסקו בביאורים (כמוצג בדוח לדוגמה זה - ראו ביאור 7.5) או בדוח על תזרימי המזומנים.  
60 רלוונטי כאשר מדובר בנכסים ביולוגיים לא שוטפים והשינוי בשווי ההוגן לא קיבל ביטוי במסגרת סעיף ירידה (עלייה) בנכסים ביולוגיים.  
61 כגון הכרה ברווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברת בת, הפסדים מירידת ערך וכדומה.  
62 בהתאם ל-IAS 7.18(a), ניתן להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לפי השיטה הישירה, בשונה מהמוצג בדוח לדוגמה זה.  
63 בהתאם ל-IFRS 16.50(c) תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה יסווגו כפעילות שוטפת ולכן לא נדרשת כל התאמה בגין תשלומים אלו.  
64 מופנית תשומת הלב ל-IU-12/2020 לעניין אופן ההצגה של תזרימי מזומנים בגין התחייבויות שהן חלק מהסדר פקטורינג הפוך.  
65 IAS 7 אינו קובע מאיזה רווח יש להתחיל את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת. הנספח לתקן, אשר אינו דוגמה מחייבת, מתחיל מהרווח לפני מס.  
66 ניתן לסווג ריבית ששולמה וריבית שהתקבלה כפעילות שוטפת (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או כפעילות מימון וכפעילות השקעה, בהתאמה, בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה. בנוסף, בהתאם ל-IFRS 16.50(b), תשלומי מזומנים עבור החלק של הריבית בגין התחייבות החכירה יסווגו בהתאם לדרישות בנוגע לריבית ששולמה.  
67 סעיף זה יכלול גם דיבידנדים על מניות בכורה ניתנות לפדיון שהם רכיב התחייבות (כלומר, כאשר דיבידנדים שלא שולמו מתווספים לסכום הפדיון).  
68 בהתאם ל-IAS 7.35, סכום זה לא יכלול תזרימי מזומנים הנובעים ממסים על ההכנסה הניתנים לזיהוי ספציפי עם פעילויות השקעה (לדוגמה, שנבעו ממימוש רכוש קבוע) או עם פעילויות מימון, אשר יסווגו במסגרת פעילויות אלו. בהתאם ל-IAS 7.36, כאשר תזרימי מזומנים בגין מסים על ההכנסה מוקצים ליותר מסוג אחד של פעילות, יינתן גילוי לסכום הכולל של המסים ששולמו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2025	2026	2025	2026	
	אלפי ש"ח				
	בלתי מבוקר				
					<p><b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b></p> <p>עלויות פיתוח שהווננו<sup>69</sup></p> <p>רכישת נכסים בלתי מוחשיים</p> <p>רכישת רכוש קבוע</p> <p>תמורה ממימוש רכוש קבוע</p> <p>קבלת מענק השקעה</p> <p>תשלומי חכירה במועד תחילת החכירה או לפניו</p> <p>רכישת נדל"ן להשקעה</p> <p>תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה</p> <p>רכישת נכסים ביולוגיים לא שוטפים</p> <p>תמורה ממימוש נכסים ביולוגיים לא שוטפים</p> <p>רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה</p> <p>תמורה ממימוש חברות בנות שאוחדו בעבר</p> <p>רכישת חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</p> <p>תמורה ממימוש השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</p> <p>דיבידנדים שהתקבלו מחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני<sup>70</sup></p> <p>דיבידנדים שהתקבלו מנכסים פיננסיים<sup>70 71</sup></p> <p>רכישת השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</p> <p>תמורה ממימוש השקעות במכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</p> <p>רכישת מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</p> <p>תמורה ממימוש מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</p> <p>תמורה ממימוש (מרכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו<sup>72 73</sup></p> <p>השקעה בפקדונות לזמן ארוך</p> <p>משיכת פיקדונות לזמן ארוך</p> <p>מתן הלוואות לזמן ארוך</p> <p>גביית הלוואות לזמן ארוך</p> <p>הלוואות ופיקדונות לזמן קצר, נטו<sup>73</sup></p> <p><b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b></p>

<sup>69</sup> בהתאם ל-7.16 IAS, רק יציאות שכתוצאה מהן נכס מוכר כשירות לסיווג כפעילויות השקעה.

<sup>70</sup> בהתאם ל-7.33 IAS, ניתן לסווג דיבידנדים שהתקבלו כפעילות השקעה (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או כפעילות שוטפת בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה.

<sup>71</sup> בגין סכום זה יש לבצע התאמה במסגרת ההתאמות לרווח לתקופה בפעילות השוטפת.

<sup>72</sup> אם החברה מחזיקה ניירות ערך והלוואות למטרות מסחר, יש לבחון אם יש להתייחס להשקעות אלו כמעין מלאי, אז יסווגו כפעילות שוטפת. לעניין זה ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 2-25: סיווג תזרימי מזומנים מרכישה ומכירה של ניירות ערך המוחזקים למסחר, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באפריל 2025.

<sup>73</sup> יש לבחון עמידה בתנאי 7.22 IAS לצורך דיווח על תזרימי מזומנים על בסיס נטו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026

אלפי ש"ח

בלתי מבוקר

ביאור

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**<sup>63</sup>  
 הנפקת הון (לאחר ניכוי עלויות הנפקה)  
 הנפקת הון בחברות בנות  
 קבלת תקבולים על חשבון מניות  
 רכישת מניות באוצר  
 מכירת מניות באוצר  
 רכישה נוספת של מניות חברה בת  
 מכירת מניות חברה בת ללא איבוד שליטה  
 הנפקת מניות בכורה ניתנות לפדיון  
 דיבידנדים ששולמו<sup>74 75</sup>  
 דיבידנדים בחברות בנות<sup>74</sup>  
 תמורה ממימוש כתבי אופציה  
 תקבולים בגין כתבי אופציה בחברה בת  
 מימוש אופציות לעובדים  
 הנפקת איגרות חוב (לאחר ניכוי עלויות  
 הנפקה)  
 פירעון איגרות חוב  
 פירעון מוקדם של איגרות חוב  
 קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים  
 בנקאיים ומאחרים  
 פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים  
 בנקאיים ומאחרים  
 אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים לזמן  
 קצר, נטו<sup>76 73</sup>  
 פירעון התחייבויות חכירה<sup>62</sup>  
 קבלת מענק מרשות החדשנות<sup>77</sup>  
 השקעה בנגזרים<sup>78</sup>

**מזומנים נטו מפעילות מימון**

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**  
 יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת  
 התקופה<sup>79</sup> (1)  
 הפרשי שער ותרגום בגין מזומנים ושווי  
 מזומנים<sup>80</sup>  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף**  
 התקופה<sup>79</sup> (2)

(1) בקיזוז משיכות יתר לתחילת התקופה<sup>81</sup>  
 (2) בקיזוז משיכות יתר לסוף התקופה<sup>81</sup>

תקנה 42(ג) <sup>29</sup>(\*) יושם למפרע / הוצג מחדש / סווג מחדש / הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה – ראו ביאור \_\_\_\_.

הביאורים המצורפים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים.

<sup>74</sup> בהתאם ל-7.34 IAS, ניתן לסווג דיבידנדים ששולמו כפעילות מימון (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או כפעילות שוטפת בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה.  
<sup>75</sup> סעיף זה יכלול גם דיבידנדים על מניות בכורה ניתנות לפדיון שהם רכיב הוני (כלומר, כאשר הדיבידנדים משולמים על פי שיקול דעתה של החברה ואינם מתווספים לסכום הפדיון).  
<sup>76</sup> בהתאם ל-7.8 IAS, משיכות יתר מבנקים בדרך כלל נחשבות לפעילויות מימון. עם זאת, אם משיכת היתר עומדת לפירעון לפי דרישה וכן יתרת הבנק, לעיתים קרובות, משתנה מיתרה חיובית למשיכת יתר, אז היתרה מהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של החברה.  
<sup>77</sup> יש לבחון את אופן ההצגה של תקבולים ושל תשלומים בגין מענקים מרשות החדשנות כפעילות מימון או כפעילות שוטפת, בהתחשב בחלק המענק שטופל כהלוואה ובחלק המענק שטופל כמענק ממשלתי.  
<sup>78</sup> יש לבחון את נאותות הסיווג בדוח על תזרימי המזומנים כפעילות שוטפת, השקעה או מימון בהתאם ל-7.14(g), 16(g)-(h) IAS והסיפה של הסעיף.  
<sup>79</sup> בהתאם ל-03/2022-IU, הועדון לפי דרישה עם מגבלות על השימוש הנובעות מחוזה עם צד שלישי (לא הגוף שבו הפיקדון מופקד) הוא רכיב של מזומנים ושווי מזומנים לצורך הדוח על תזרימי המזומנים. הוועדה לפרשנויות גם הפנתה לדרישת הגילוי ב-7.48 IAS.  
<sup>80</sup> יתרה זו עשויה להיות מורכבת משלושה מרכיבים: (1) הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילויות חוץ, (2) הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילויות בחו"ל שמטבע הפעילות שלהן זהה למטבע הפעילות של החברה המדווחת ואשר מנהלות יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבעות שאינן מטבע הפעילות של החברה המדווחת, וכן (3) הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של החברה אשר מוחזקות במט"ח. כל התנועות האלה אינן תנועות במזומנים ושווי מזומנים בתקופה ולכן בהתאם ל-7.28 IAS הן מוצגות בסעיף נפרד בדוח על תזרימי המזומנים.  
<sup>81</sup> בהתאם ל-7.45 IAS, אם קיימות התאמות נוספות בין יתרת המזומנים ושווי המזומנים בדוח זה לבין היתרה בדוח על המצב הכספי, יש לתת גילוי להתאמות אלו.

נספח – מידע נוסף על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2025	2026	2025	2026	
	אלפי ש"ח				
	בלתי מבוקר				

סך הריבית ששולמה במהלך התקופה  
(כולל ריבית שהוונה)

1 כללי<sup>84</sup>

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ (להלן: "החברה") פועלת בתחום \_\_\_\_\_.

יש לעיין בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא נכללו בהם ביאורים בדבר עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.<sup>85</sup>

## 2 עיקרי המדיניות החשבונאית

## 2.1 עקרונות עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים

הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ואותן שיטות חישוב שישמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 [בכפוף לאמור בביאור 2.2 ובביאור 2.3].

2.2 יישום לראשונה של תקנים חדשים<sup>86 87 88</sup>

להלן מידע לגבי תיקונים לתקנים שהחברה יישמה לראשונה החל מיום 1 בינואר 2026.

2.2.1 תיקונים לסיווג ולמידה של מכשירים פיננסיים – תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 בדבר מכשירים פיננסיים ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 בדבר מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים")

התיקונים, שפורסמו במאי 2024, מבהירים את: IFRS 9.BC3.41, BC4.256-BC4.257

– המועד שבו חברה נדרשת להכיר או לגרוע נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות, וכן קובעים דרישות חדשות כדי לאפשר לחברה לגרוע התחייבות פיננסית, שתסולק במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, לפני מועד הסליקה;

– האופן שבו יש ליישם את הוראות הסיווג לגבי נכסים פיננסיים, לרבות אלה עם מאפייני ESG קשורים, בבחינה אם תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי הם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה (SPPI) (כלומר עקביים עם הסדר הלוואה בסיסי); וכן

– הדרישות הנוגעות לנכסים פיננסיים עם מאפיינים של "ללא זכות חזרה" ולמכשירים צמודים לפי חוזה.

התיקונים המתייחסים לגריעה של התחייבויות פיננסיות מבהירים כי התחייבות פיננסית נגרעת במועד הסליקה, שהוא המועד שבו ההתחייבות מסולקת, מאחר שהמחויבות המוגדרת בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת, או במועד שבו ההתחייבות כשירה בדרך אחרת לגריעה. אל אף האמור לעיל, כאשר ההתחייבות או חלק ממנה מסולקים במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית, התיקונים מאפשרים, כחריג, בהתקיים מספר תנאים, לראות בהתחייבות הפיננסית או חלק ממנה כנפרעים לפני מועד הסליקה. האמור ייושם לכל הסילוקים המבוצעים באמצעות אותה מערכת תשלומים אלקטרונית. IFRS 9.B3.1.2A, B3.3.8, B3.3.10

<sup>82</sup> בהתאם ל- IAS 34.16A, ניתן בתנאים מסוימים לכלול מידע באמצעות הפניה מהדוחות הכספיים ביניים לדוח אחר. בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25 ולצורך מובנות הדוחות, מומלץ במקרים מסוימים להציג את הגילויים בביאורים באופן טבלאי.

<sup>83</sup> מופנית תשומת הלב, היכן שרלוונטי, לעמדת סגל - דוח ממצאים (מספר 3) בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי שבוצעה על ידי תאגידים מדווחים ורואי חשבון מבקרים ואיכות הגילוי בקשר למצב הפיננסי שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך בפברואר 2022.

<sup>84</sup> במקרים בהם לא פרסמה החברה דוח תקופתי בטרם פרסום דוח הביניים, יש לשקול את השינויים הנדרשים בפסקה זו. יתכן כי האמור בתקנה 44 (ב) יכול להיות רלוונטי בנסיבות אלו (לא קדם לצירוף דוח ביניים של חברה כלולה או בדוח הביניים של התאגיד, צירוף דוחות כספיים שנתיים שלה, יכלול דוח הביניים של החברה הכלולה גם ביאור בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחותיה הכספיים של החברה הכלולה).

<sup>85</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין להתייחס לתקנים חשבונאיים שיישומם אינו מהותי לדוחות הכספיים של החברה. בנוסף, על הביאור לשים דגש על בחירה בין חלופות מותרות בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים או על בחירה במדיניות חשבונאית בנושא שבו אין הוראה מפורשת בתקינה. בנוסף אין צורך להתייחס למדיניות חשבונאית קיימת או עתידית הנוגעת לגילוי בלבד ושאינה משפיעה על תוצאות הפעולות והמצב הכספי.

<sup>86</sup> כאשר אין זה מעשי להציג את השפעת השינוי של יישום לראשונה של תקן מסוים, על החברה לתת גילוי לנסיבות לכך ולתיאור כיצד וממתי השינוי יושם. הביאור אינו כולל את השיפורים השנתיים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים – כרך 11, שפורסמו ביולי 2024, הכוללים תיקונים ל- IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 ול- IAS 7. במסגרת השיפורים השנתיים: נוספה התייחסות לטיפול החשבונאי במצב שבו חוכר קבע כי התחייבות חכירה נגרעה בהתאם לדרישות של IFRS 9 (אז הגריעה תוכר ברווח או הפסד); הוחלף המלל בסעיף 9.5.1.3 IFRS 9 מ"מחיר העסקה שלהם (כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 15)" ל"סכום שנקבע ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15" (כדי לבטל חוסר עקביות במקרים שבהם ההכרה לראשונה בלקוחות אינה במחיר העסקה (למשל, כמודגם בדוגמה 40 הנלווית ל- IFRS 15) וכן תקן IFRS 10.B74 כן שהוא נוסח באופן שאינו חד-משמעי (הובהר שמדובר רק בדוגמה אחת לנסיבות שבהן נדרש שיקול דעת כדי לקבוע אם צד פועל למעשה כסוכן). כמו כן, הביאור אינו כולל את התיקונים ל- IFRS 9 ול- IFRS 7 בדבר חוזים המתייחסים לחשמל תלוי-טבע, שפורסמו בדצמבר 2024 – ראו חוזר IFRB 2025/02 של רשת BDO. אם לפרסומים אלו השפעה על הדוחות הכספיים של החברה, יש לתת להם גילוי במסגרת ביאור זה.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.2 יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך)

2.2.1 תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים – תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 בדבר מכשירים פיננסיים ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 בדבר מכשירים פיננסיים (להלן: "התיקונים") (המשך)

התיקונים המתייחסים לסיווג של נכסים פיננסיים מבהירים כי תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי אינם עקביים עם הסדר הלוואה בסיסי, אם הם צמודים למשתנה שאינו סיכון הלוואה בסיסי או עלות הלוואה בסיסית או אם הם מייצגים חלק מההכנסות או מהרווח של החייב, גם אם תנאים חוזיים כאלה הם נפוצים בשוק שבו החברה פועלת. במקרים שבהם מאפיין מותנה יוצר תזרימי מזומנים חוזיים שהם עקביים עם הסדר הלוואה בסיסי הן לפני השינוי והן לאחריו, אך המהות של האירוע המותנה עצמו אינה מתייחסת במישרין לשינויים בסיכונים הלוואה בסיסיים ובעלויות הלוואה בסיסיות (לדוגמה, מנגנון התאמת שיעור הריבית בהתאם ליעדי ESG), התיקונים מבהירים כי לנכס הפיננסי יש תזרימי מזומנים חוזיים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה רק אם בכל התרחישים האפשריים חוזית, תזרימי המזומנים החוזיים לא יהיו שונים באופן משמעותי מתזרימי המזומנים החוזיים של נכס פיננסי עם תנאים חוזיים זהים אך ללא מאפיין מותנה כזה.

IFRS 9.B4.1.8A,  
B4.1.10A

התיקונים המתייחסים למאפיינים של "ללא זכות חזרה" מבהירים כי לנכס פיננסי יש מאפיינים של "ללא זכות חזרה" אם הזכות האולטימטיבית של החברה לקבל תזרימי מזומנים מוגבלת באופן חוזי לתזרימי המזומנים שיפקו מנכסים מוגדרים.

IFRS 9.B4.1.16A

התיקונים המתייחסים למאפיינים של "מכשירים צמודים לפי חוזה" (מבנה של שכבות) מבהירים כי מדובר בעסקאות שבהן תיעודף התשלומים למחזיקי השכבות נקבע באמצעות מבנה של מפל לתשלומים (waterfall) אשר יוצר ריכוזים של סיכון אשראי ותוצאתו היא חלוקה לא יחסית של גירעונות במזומן מקבוצת הבסיס בין השכבות. התיקונים גם, מפרטים סוגים אחדים של עסקאות שהן לכאורה מסוג "מכשירים צמודים לפי חוזה" שלגביהן לא תיושמה הוראות התקן המתייחסות למאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה, אלא הוראות התקן הכלליות לסיווג נכסים פיננסיים. כמו כן, התיקונים מבהירים כי כדי לקיים את התנאי שקבוצת הבסיס חייבת לכלול מכשיר אחד או יותר שמקיים את תנאי ה-SPPI, קבוצת הבסיס יכולה לכלול מכשירים פיננסיים שאינם בתחולת דרישות הסיווג של תקן דיווח כספי בינלאומי 9 (לדוגמה, חייבים בגין חכירה מסוימים) אם לאותם מכשירים פיננסיים יש תזרימי מזומנים חוזיים שהם שווי-ערך לתשלומים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

IFRS 9.B4.1.20–  
B4.1.20A, B4.1.23

התיקונים מוסיפים גם דרישות גילוי לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ולגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת ולגבי השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. דרישות גילוי אלו נדרשות להינתן בדוחות כספיים שנתיים.

IFRS 7.11A(f),  
11B(d), 20B-20C

החברה יישמה את התיקונים למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה אלא כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים [בנוסף: ושל [יפורטו הרכיבים האחרים של הון שהושפעו מהיישום לראשונה]]. [לחלופין: החברה יישמה את התיקונים למפרע כולל הצגה מחדש של מספרי ההשוואה<sup>89</sup>].

[תפורטנה ההשפעות הספציפיות העיקריות בדוחות הכספיים של החברה בעקבות יישום התיקונים, לרבות דרישות הגילוי ב-IFRS 9.7.2.49].

להשפעה הכמותית של היישום לראשונה של התיקונים, ראו ביאור 2.3.6 להלן.

2.3 שינויים חשבונאיים

2.3.1 שינוי יזום במדיניות חשבונאית<sup>90</sup>

החברה שינתה את מדיניותה החשבונאית לגבי \_\_\_\_\_ [תיאור מהות השינוי במדיניות החשבונאית והסיבות לכך שיישום המדיניות החשבונאית החדשה מספק מידע מהימן ורלוונטי יותר<sup>91</sup>]. החברה יישמה למפרע את המדיניות החשבונאית החדשה.

IAS 34.43–45  
תקנה 42(א)

להשפעת היישום למפרע על הדוחות הכספיים – ראו ביאור 2.3.6 להלן.<sup>92</sup>

<sup>89</sup> בהתאם ל-IFRS 9.7.2.48, חברה רשאית להציג מחדש תקופות קודמות כדי לשקף את היישום של התיקונים, אם ורק אם הדבר אפשרי ללא שימוש ב"ראייה לאחור".  
<sup>90</sup> ראו פניות מקדמיות שפורסמו על ידי סגל רשות ניירות ערך באוקטובר 2024 לעניין עמדת רשות ניירות ערך על אופן היישום של שינוי חשבונאי שביצעו החברות לגבי היוון עלויות מימון כלליות בשל שינוי בשיקול הדעת של החברות סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ ורנט איט – ריט מגורים בע"מ, כתיקון טעות ולא כשינוי מדיניות חשבונאית.  
<sup>91</sup> לעניין שינוי מדיניות חשבונאית יזומה בנוגע לסיווג תקבולי ותשלומי ריבית בדוח תזרים מזומנים של החברות מליסרון בע"מ, רציו חיפוש נפט (1992) – שותפות מוגבלת ורמות בע"מ, ראו פניות מקדמיות חשבונאיות שפורסמו על ידי סגל רשות ניירות ערך בדצמבר 2012, אוקטובר 2020 ופברואר 2024, בהתאמה. לעניין שינוי מדיניות חשבונאית יזומה בנוגע ליוון עלויות מימון למקדמות בגין נדל"ן להשקעה של מגורים ישראל בע"מ, ראו פנייה מקדמית חשבונאית שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך בפברואר 2024. לעניין שינוי מדיניות חשבונאית יזומה בנוגע להצגת תקבולי דיבידנד בדוחות על תזרימי המזומנים מפעילות השקעה לפעילות שוטפת של שיקון ובינוי אנרגיה בע"מ, ראו פנייה מקדמית חשבונאית שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך באפריל 2024.  
<sup>92</sup> בהתאם ל-IAS 8.29(e), אם יישום למפרע לתקופה קודמת מסוימת הוא לא מעשי, יש לתת גילוי לנסיבות לכך ולתיאור כיצד וממתי יושם השינוי במדיניות החשבונאית.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.3 שינויים חשבונאיים (המשך)

2.3.2 הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה<sup>93</sup>

החברה הציגה מחדש את מספרי השוואה לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 כדי לשקף בהם הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה הנובעת בשל \_\_\_\_\_ [תיאור מהות הטעות].

עמדה 99-4

להשפעת ההתאמה על הדוחות הכספיים – ראו ביאור 2.3.6 להלן.

2.3.3 הצגה מחדש בשל תיקון טעות

החברה הציגה מחדש את מספרי השוואה המתייחסים לתקופות קודמות כדי לשקף בהם תיקון טעות שנבעה בשל \_\_\_\_\_ [תיאור מהות הטעות].

IAS 34.15B(g)  
תקנה 42(א)(2)

להשפעת ההצגה מחדש על הדוחות הכספיים – ראו ביאור 2.3.6 להלן.<sup>94</sup>

2.3.4 סיווג מחדש

עקב גידול בהפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים (שאינם לקוחות) בתקופת הדיווח, החברה סבורה כי הצגה של אותם הפסדים מירידת ערך בנפרד בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר מספקת הצגה רלוונטית יותר ושימושית יותר. כתוצאה מכך, סיווגה החברה מחדש בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר את מספרי השוואה לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח, \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ו- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח, בהתאמה, מרווחים (הפסדים) אחרים ממימון לסעיף נפרד – הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים<sup>95</sup>.

2.3.5 שינוי באומדנים

בתקופת הדיווח, שונה שיעור הפחת השנתי של מכונה מ- \_\_\_\_\_% ל- \_\_\_\_\_% וזאת עקב \_\_\_\_\_ בשל כך, תקטנה הוצאות הפחת לרבעון בגין מכונה זו ב- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ולשנה ב- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.<sup>96</sup>

IAS 34.16A(d)  
תקנה 42(א)(3)

[בנוסף, יש לשקול את דרישות הגילוי הבאות:<sup>97</sup>

(א) תפורטנה הנסיבות לשינוי האומדן:

– יפורטו שינויים שחלו בנכס או בסביבתו הכלכלית ו/או המשפטית. היה ולא חלו שינויים כאמור, תצוין עובדה זו.

– יפורט המידע החדש שעמד בפני החברה בעת שינוי האומדן.

– מקום בו התבסס שינוי האומדן על הניסיון הנצבר של החברה, ינתן גילוי בדבר מהות הניסיון כאמור ומשך הזמן שחלף ממועד קביעת האומדן הקודם.

(ב) תפורטנה הבדיקות עליהן התבססה החברה בביצוע שינוי האומדן ויצוין אופי הבדיקות כאמור. התבסס שינוי האומדן על חוות דעת חיצונית, תצוין עובדה זו.

(ג) יצוין אם נעשו בעבר שינויי אומדן נוספים לתקופת חייו השימושיים של אותו הנכס, ואם כן, תפרט החברה את המועד שבו נעשו, השינוי שנעשה באותו המועד, הרקע לשינוי הקודם וכן ינתן הסבר לצורך שהתעורר בשינוי אומדן נוסף.]

<sup>93</sup> בהתאם להחלטה מספר 99-4: קווים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 105-24: אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים של רשות ניירות ערך שעודכנה ביוני 2025, אם התגלתה טעות אשר אינה מהותית ביחס לתקופות הדיווח הקודמות אולם היא מהותית ביחס לתוצאות תקופת הדיווח השוטפת (למשל, באופן שזקיפת ההשפעה המצטברת של תיקון הטעות לתקופת הדיווח השוטפת תביא לטעות מהותית בתוצאות תקופת הדיווח השוטפת), על החברה לתקן את הטעות מאחר שלזקיפה של הטעות בתקופה השוטפת תהיה השפעה מהותית. על אף האמור, החברה רשאית, חלף תיקון הטעות בדרך של תיקון טעות מהותית, לתקנה על דרך תיקון מספרי השוואה ועליה להציג תיקון זה כ"הצגה מחדש בגין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה" במסגרת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ללא צורך בפרסום מחדש של הדוחות הכוללים את הטעות.

<sup>94</sup> בהתאם ל-IAS 8.49(d), אם הצגה מחדש לתקופה קודמת מסוימת היא לא מעשית, יש לתת גילוי לנסיבות לכך ולתיאור כיצד וממתי תוקנה הטעות.

<sup>95</sup> בהתאם ל-IAS 1.42, כאשר זה לא מעשי לסווג מחדש מספרי השוואה, יש לתת גילוי לסיבה לכך ולמהות של התיאומים שהיו מבוצעים אם הסכומים היו מסווגים מחדש.

<sup>96</sup> בהתאם ל-IAS 8.40, אם זה לא מעשי לאמוד את ההשפעה בתקופות עתידיות, יש לתת גילוי לעובדה זו.

<sup>97</sup> ראו עמדת סגל חשבונאית מספר 3-17: שינוי אומדן אורך חיים שימושים של רכוש קבוע, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוקטובר 2007.

2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.3 שינויים חשבונאיים (המשך)

2.3.6 השפעת שינויים חשבונאיים על הדוחות הכספיים

בהמשך לאמור בביאור 2.2 ובביאורים 2.3.1 - 2.3.3 לעיל, להלן ההשפעה של השינויים החשבונאיים על הדוחות הכספיים של החברה:<sup>98</sup>

2.3.6.1 השפעה על הדוח על המצב הכספי

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)		
כפי שמדווח כעת	שינוי בגין	כפי שדווח בעבר
	אלפי ש"ח	

[פרט כל סעיף המושפע מהשינויים]<sup>99</sup>

31 בדצמבר 2025		
כפי שמדווח כעת	שינוי בגין	כפי שדווח בעבר
	אלפי ש"ח	

[פרט כל סעיף המושפע מהשינויים]

2.3.6.2 השפעה על הדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר ועל הרווח למניה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025  
(בלתי מבוקר)

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

[פרט כל סעיף המושפע מהשינויים]<sup>100</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025  
(בלתי מבוקר)

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

[פרט כל סעיף המושפע מהשינויים]

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

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

[פרט כל סעיף המושפע מהשינויים]

2.4 תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם<sup>101 102</sup>

[ייתכן גילוי לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים, לתיקונים לתקנים ולפרשנויות שטרם יושמו ושעשויים להשפיע על הדוחות הכספיים של החברה בעת יישומם לראשונה, אשר פורסמו לאחר מועד הפרסום של הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025. כמו כן, ייתכן גילוי לשינויים שחלו בתהליך הבחינה של יישום תקן, תיקון לתקן או פרשנות או באומדן השפעת יישומם או בנתונים אחרים אשר דווחו בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 בהקשר ליישומם.]

<sup>98</sup> אם ההשפעה על הדוח על תזרימי המזומנים היא מהותית, יש לתת גילוי דומה להשפעה על סעיפי הדוח על תזרימי המזומנים.

<sup>99</sup> לרבות סיכומים וסיכומי ביניים (למשל, "סה"כ נכסים שוטפים" וכדומה).

<sup>100</sup> לרבות סיכומים וסיכומי ביניים (למשל, "רווח מפעולות רגילות" וכדומה).

<sup>101</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין להתייחס לתקנים חשבונאיים שיישומם העתידי אינו מהותי לדוחות הכספיים של החברה, וכן אם רק היבטים מסוימים של התקנים מהותיים לחברה, יש למקד את הגילוי בהיבטים האלה.

<sup>102</sup> לעניין תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים ותיקונים לתקנים שניתן לאמץ מוקדם והחברה שוקלת לעשות כן, יש לבחון את האפשרות לכך (בין היתר, את סעיף 36א(ו)) לחוק ניירות ערך ואת סעיף 3א לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010).

**3 אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה**

[במסגרת ביאור זה יינתן גילוי לאירועים ולעסקאות משמעותיים שחלו במהלך תקופת הדיווח, כגון:<sup>103</sup> <sup>104</sup>

(א)	הורדת ערך של מלאי לשווי מימוש נטו וביטול של הורדת ערך כזו.	IAS 34.15B(a)
(ב)	הכרה בהפסד מירידת ערך של רכוש קבוע, של נכסים בלתי מוחשיים, של נכסים הנובעים מחוזים עם לקוחות או של נכסים אחרים, וכן ביטול של הפסד מירידת ערך כזה.	IAS 34.15B(b)
(ג)	רכישות ומימושים של פריטי רכוש קבוע.	IAS 34.15B(d)
(ד)	כשל אשראי כלשהו בהלוואה או הפרה כלשהי של הסכם הלוואה, אשר לא תוקנו עד לסוף תקופת הדיווח. לדוגמה - אי-עמידה באמות מידה שחלו בתקופת הדיווח השוטפת ובמצטבר מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה. <sup>21</sup>	IAS 34.15B(i)
(ה)	המהות והסכום של פריטים המשפיעים על נכסים, על התחייבויות, על הון, על רווח לתקופה או על תזרימי מזומנים, שהם בלתי רגילים בשל מהותם, גודלם או שכיחותם.	IAS 34.16A(c)
(ו)	הנפקות, רכישות בחזרה ופירעונות של ניירות ערך המהווים חוב או של ניירות ערך הוניים.	IAS 34.16A(e)
(ז)	<sup>105</sup> דיבידנדים ששולמו (בסכום מצרפי או בסכום למניה), בנפרד לגבי מניות רגילות ולגבי מניות אחרות.	IAS 34.16A(f)
(ח)	השגת שליטה בהשקעות לזמן ארוך. <sup>106</sup>	IAS 34.16A(i)
(ט)	איבוד שליטה בחברות בנות ובהשקעות לזמן ארוך.	IAS 34.16A(i)
(י)	שינויים מבניים – יינתן תיאור של השינוי המבני, לרבות הסבר לגבי ההפרשה בגין עלויות של שינוי מבני שהוכרה בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה וביטול של הפרשות כלשהן בגין עלויות של שינוי מבני.	IAS 34.16A(j), 15B(c)
(יא)	עסקאות השקעה ועסקאות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים.	IAS 7.43

<sup>103</sup> הרשימה אינה רשימה ממצה.  
<sup>104</sup> בהתאם ל-IAS 34.15C, תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים אינדיבידואליים מספקים הנחיות בנוגע לדרישות גילוי לגבי רבים מהפריטים המפורטים בסעיף 15B. כאשר אירוע או עסקה הם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי של החברה או בביצועיה מאז תקופת הדיווח השנתית האחרונה, הדיווח הכספי ביניים שלה צריך לספק הסבר של המידע הרלוונטי שנכלל בדוחות הכספיים של תקופת הדיווח השנתית האחרונה ולעדכן אותו.  
<sup>105</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 25-105, מומלץ שהגילוי בנושא דיבידנדים שחולקו יינתן בצורה טבלאית, וכן יש להימנע מחזרה בביאורים על מידע העולה מתוך הדוח על השינויים בהון.  
<sup>106</sup> בהתאם ל-IFRS 11.21A, כאשר ישות רכשת זכות (ראשונית או נוספת) בפעילות משותפת אשר פעילותה מהווה עסק, עליה ליישם, לפי חלקה, את כל הכללים של טיפול חשבונאי בצירופי עסקים ב-IFRS 3 ובתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים אחרים, אשר אינם סותרים את ההנחיות ב-IFRS 11, ולתת גילוי למידע הנדרש באותם תקנים בהקשר לצירופי עסקים.

4 מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות ועסקאות משותפות<sup>107 108</sup>

להלן מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות מהותיות ולגבי עסקאות משותפות מהותיות. למעט אם נאמר במפורש אחרת<sup>109</sup>, הסכומים המוצגים הם הסכומים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים מהחברות הכלולות ומהעסקאות המשותפות (ולא חלק החברה בסכומים אלו) כשהם מתואמים כדי לשקף תיאומים שנעשו על ידי החברה ביישום שיטת השווי המאזני<sup>110</sup>. הסכומים הם לפני ביטול עסקאות בין-חברתיות<sup>111</sup>.

תקנה 44א  
IFRS 12.21(b)(ii),  
B14–B15

4.1 חברות כלולות מהותיות

30 ביוני 2025			30 ביוני 2026		
בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
חברה יג(3)	חברה יב(2)	חברה יא(1)	חברה יג(3)	חברה יב(2)	חברה יא(1)
<b>אלפי ש"ח</b>					
שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי
הוגן	מאזני	מאזני	הוגן	מאזני	מאזני

שיטת מדידה IFRS 12.21(b)(i)

נכסים שוטפים IFRS 12.B12 (b)(i)

נכסים לא שוטפים IFRS 12.B12(b)(ii)

התחייבויות שוטפות IFRS.12.B12(b)(iii)

התחייבויות לא שוטפות IFRS.12.B12(b)(iv)

זכויות שאינן מקנות שליטה

**נכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של החברה הכלולה**

התאמה לערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה:<sup>112</sup> IFRS 12.B14(b)

מוניטין שהוכר בעת הרכישה

הפרשה לירידת ערך

התאמות אחרות

**ערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה**

31 בדצמבר 2025		
חברה יג(3)	חברה יב(2)	חברה יא(1)
<b>אלפי ש"ח</b>		
שווי	שווי	שווי
הוגן	מאזני	מאזני

שיטת מדידה

נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

זכויות שאינן מקנות שליטה

**נכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של החברה הכלולה**

התאמה לערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה:<sup>112</sup>

מוניטין שהוכר בעת הרכישה

הפרשה לירידת ערך

התאמות אחרות

**ערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה**

<sup>107</sup> בהתאם ל-IFRS 12.B17, גילוי זה אינו נדרש לגבי חברות כלולות ועסקאות משותפות אשר הזכות (או חלק ממנה) של החברה בהן מסווגת כמוחזקת למכירה בהתאם ל-IFRS 5. בהתאם ל-2015/01-IU, המידע הפיננסי המתומצת: (i) יינתן בנפרד לגבי כל חברה כלולה/עסקה משותפת שהיא מהותית לחברה (כלומר, אין לקבץ את המידע לגבי כל החברות הכלולות/העסקאות המשותפות המהותיות); וכן (ii) יתבסס על הדוחות הכספיים של החברה הכלולה/העסקה המשותפת שבהם החברות הבנות שלה אוחדו וההשקעות שלה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות טופלו לפי שיטת השווי המאזני.

<sup>109</sup> בהתאם ל-IFRS 12.B15, ניתן להציג את המידע הפיננסי המתומצת על בסיס הדוחות הכספיים של החברה הכלולה/העסקה המשותפת בהתקיים שני התנאים הבאים: (א) החברה מודדת את הזכות שלה בחברה הכלולה/בעסקה המשותפת בשווי הוגן בהתאם ל-28 IAS, וכן (ב) החברה הכלולה/העסקה המשותפת אינה מכינה דוחות כספיים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים והכנת דוחות כספיים כאמור היא לא מעשית או תגרום לעלות מופרזת. במקרה הזה, יינתן גילוי לכללים שלפיהם הוכן המידע הפיננסי המתומצת. בהתאם ל-IFRS 12.B14(a), תיאומים כאמור כוללים תיאומי שווי הוגן שנעשו במועד הרכישה ותיאומים בגין הבדלים במדיניות החשבונאית.

<sup>110</sup> IFRS 12 אינו קובע כללים מפורטים כיצד להציג את המידע הפיננסי המתומצת לגבי חברות כלולות ועסקאות משותפות, בפרט בכל הקשור לעסקאות בין-חברתיות. על החברה לתת גילוי לאופן שבו היא מציגה מידע זה וליישמו בעקביות.

<sup>112</sup> גילוי זה נדרש רק לגבי חברות כלולות המטופלות תוך שימוש בשיטת השווי המאזני.





4 מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות ועסקאות משותפות (המשך)

4.2 עסקאות משותפות מהותיות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026		
בלתי מבוקר				
חברה כב <sup>(2)</sup>	חברה כא <sup>(1)</sup>	חברה כב <sup>(2)</sup>	חברה כא <sup>(1)</sup>	
אלפי ש"ח				
				הכנסות
				פחת והפחתות
				הכנסות ריבית
				הוצאות ריבית
				מסים על ההכנסה
				רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, לאחר מס
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
				סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
				דיבידנדים שהתקבלו בקבוצה מהעסקה המשותפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
חברה כב <sup>(2)</sup>	חברה כא <sup>(1)</sup>			
אלפי ש"ח				
				הכנסות
				פחת והפחתות
				הכנסות ריבית
				הוצאות ריבית
				מסים על ההכנסה
				רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, לאחר מס
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
				סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
				דיבידנדים שהתקבלו בקבוצה מהעסקה המשותפת

(1) [יונתן גילוי לשינויים מהותיים שחלו במהות היחסים של החברה עם העסקה המשותפת במהלך התקופה].

(2) החברה אינה נדרשת בצירוף של הדוחות הכספיים של חברה כב לאור תקנה 44א(א) ( ) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תקנה 44א

תקנה 44א(2)



5 הכנסות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

סך ההכנסות המגזריות מחיצוניים  
בניכוי:  
הכנסות משכירות  
הכנסות מימון

**סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות**  
**הכנסות שהוכרו:**  
ממכירת מוצרי אלקטרוניקה  
ממכירת מעגלים משולבים  
ממכירת דירות  
משרותי בניה בעסקאות קומבינציה  
מהקמת מבנים  
ממכירת כלי כתיבה  
מתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה  
שרותי אחזקה שונים

מפעילות בישראל  
מפעילות בבריטניה  
מפעילות בארה"ב  
מפעילות בשאר העולם

לאורך זמן  
בנקודת זמן

הכנסות מחוזים כספק עיקרי  
הכנסות מחוזים כסוכן

5 הכנסות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

סך ההכנסות המגזריות מחיצוניים  
בניכוי:

הכנסות משכירות  
הכנסות מימון

סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות

הכנסות שהוכרו:

ממכירת מוצרי אלקטרוניקה  
ממכירת מעגלים משולבים  
ממכירת דירות  
משרותי בניה בעסקאות קומבינציה  
מהקמת מבנים  
ממכירת כלי כתיבה  
ממתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה  
שרותי אחזקה שונים

מפעילות בישראל  
מפעילות בבריטניה  
מפעילות בארה"ב  
מפעילות בשאר העולם

לאורך זמן  
בנקודת זמן

הכנסות מחוזים כספק עיקרי  
הכנסות מחוזים כסוכן

5 הכנסות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

סך ההכנסות המגזריות מחיצוניים  
בניכוי:

הכנסות משכירות  
הכנסות מימון

**סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות**

**הכנסות שהוכרו:**

ממכירת מוצרי אלקטרוניקה  
ממכירת מעגלים משולבים  
ממכירת דירות  
משרותי בניה בעסקאות קומבינציה  
מהקמת מבנים  
ממכירת כלי כתיבה  
ממתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה  
שרותי אחזקה שונים

מפעילות בישראל  
מפעילות בבריטניה  
מפעילות בארה"ב  
מפעילות בשאר העולם

לאורך זמן  
בנקודת זמן

הכנסות מחוזים כספק עיקרי  
הכנסות מחוזים כסוכן

5 הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

סך ההכנסות המגזריות מחיצוניים  
בניכוי:  
הכנסות משכירות  
הכנסות מימון

סה"כ הכנסות מחוזים עם לקוחות

הכנסות שהוכרו:

ממכירת מוצרי אלקטרוניקה  
ממכירת מעגלים משולבים  
ממכירת דירות  
משרותי בניה בעסקאות קומבינציה  
מהקמת מבנים  
ממכירת כלי כתיבה  
ממתן שירותי תחזוקה למוצרי אלקטרוניקה  
שרותי אחזקה שונים

מפעילות בישראל  
מפעילות בבריטניה  
מפעילות בארה"ב  
מפעילות בשאר העולם

לאורך זמן  
בנקודת זמן

הכנסות מחוזים כספק עיקרי  
הכנסות מחוזים כסוכן

6 תשלום מבוסס מניות<sup>120</sup> <sup>121</sup>

בחדש \_\_\_\_\_ הקצתה החברה לעובדיה הבכירים [לחלופין: הקצתה החברה האם לעובדיה הבכירים של החברה] \_\_\_\_\_ אופציות (סדרה 1) ללא תמורה. כל אופציה תאפשר עם מימושה לרכוש מניה רגילה בעלת ערך נקוב של 1 ש"ח במחיר מימוש של \_\_\_\_\_ ש"ח צמוד למדד של חודש \_\_\_\_\_, ובכפוף להתאמות שתידרשנה אם יונפקו זכויות או מניות הטבה. הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במהלך התקופה המצטברת מתחילת השנה היה \_\_\_\_\_ ש"ח.

השווי ההוגן של כל אופציה במועד ההענקה היה \_\_\_\_\_ ש"ח. השווי ההוגן של האופציות נמדד באמצעות מודל Black & Scholes, תוך שימוש במדדים הממוצעים הבאים: ריבית חסרת סיכון בשיעור \_\_\_\_\_%, סטיית תקן \_\_\_\_\_%, שיעור דיבידנד לחלוקה \_\_\_\_\_% ואורך חיי האופציה \_\_\_\_\_ שנים. סטיית התקן חושבה לפי \_\_\_\_\_, בהתחשב ב- [ינתן גילוי לגבי אם וכיצד מאפיינים אחרים כלשהם של הענקת אופציות שולבו במדידת השווי ההוגן למועד ההענקה, כגון תנאי שוק].

האופציות יהיו ניתנות למימוש ב- \_\_\_\_\_ שיעורים שנתיים שווים החל מ- \_\_\_\_\_. עובד אשר היה זכאי למימוש האופציות יוכל לממשן בתקופה נוספת של \_\_\_\_\_ מאז נוצרה לו לראשונה הזכות לממש את אותה של אופציות. אופציות שלא תמומשנה עד לאותו מועד, תפקענה. במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד, העובד יהיה זכאי לממש את האופציות שמועד מימושן הגיע תוך \_\_\_\_\_ ימים מיום סיום היחסים. לאחר מכן, אופציות שלא מומשו, תפקענה.

[כאשר החברה ביצעה עסקת תשלום מבוסס מניות עם צדדים שאינם עובדים ומדדה במישרין את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו במהלך התקופה, יינתן גילוי לאופן קביעת אותו שווי הוגן, כגון אם השווי ההוגן נמדד לפי מחיר שוק של אותם סחורות או שירותים].

[אם החברה הפריכה את החזקה שניתן לאמוד את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו באופן מהימן (ראו IFRS 2.13), עליה לתת גילוי לעובדה זו ולתת הסבר מדוע הפרכה החזקה].

בחדש \_\_\_\_\_ אישר הדירקטוריון למספר עובדים בכירים לרכוש מהחברה \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ב. כל אחת. השווי ההוגן של כל מניה במועד ההענקה היה \_\_\_\_\_ ש"ח. החברה העמידה לכל אחד מהעובדים הנ"ל הלוואה למימון רכישת המניות ותשלום המס הנובע ממנה. ההלוואות צמודות למדד ונושאות ריבית של \_\_\_\_\_%. ההלוואות עומדות לפירעון ב- \_\_\_\_\_ תשלומים שנתיים שווים, בכפוף לתנאים האמורים בהסכם, החל מיום 31 בדצמבר 2026. במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד לפני תום תקופת החזר ההלוואה, על הלווה להחזיר לחברה את החלק היחסי של יתרת המניות הרשומות על שמו כנגד מחיקת הלוואתו לחברה. המניות משמשות כביטחון בלעדי לפירעון ההלוואות. הענקת ההלוואות כאמור טופלה כהענקת אופציות. [יינתן גילוי לשווי ההוגן של המענק ולאופן חישובו].

בגין ההענקות האמורות, הכירה החברה בהוצאות שכר בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ו- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה.

<sup>120</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין צורך לתאר את ההסכמים לתשלום מבוסס מניות של אנשי מפתח בהנהלה הן בגילוי בביאור תשלום מבוסס מניות והן בביאור צדדים קשורים, אלא ניתן לכלול את תיאור ההסכמים רק באחד מביאורים אלו ולהפנות מן הביאור האחר.  
<sup>121</sup> ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 25-3: מדידת מענק מורכב לנושאי משרה.

7 פעילויות שהופסקו<sup>122 123 124</sup>

IAS 34.16A(i)

7.1 כללי

בחודש \_\_\_\_\_ 2026, חתמה החברה על הסכם מחייב למכירת הנכסים וההתחייבויות של חברה ט' תמורת \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. תהליך מכירת הנכסים וההתחייבויות וקבלת התמורה יתבצע במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026. **[לחלופין: בחודש \_\_\_\_\_ 2026, החליטה החברה לממש את פעילות חברה ט'. החברה מחפשת באופן פעיל רוכש לפעילות זו.]**

חברה ט' משתייכת למגזר \_\_\_\_\_ ופעילותה התאפיינה ב- \_\_\_\_\_ **[יש לתאר את העובדות והנסיבות שהובילו להפסקת הפעילות].**

ליום 30 ביוני 2026 קיימת אי-ודאות בגין מחויבויות סביבתיות הקשורות באופן ישיר לחברה ט' ואי-ודאות בגין מחיר העסקה שנובעות מ- \_\_\_\_\_. במועד שבו יובהרו אי-ודאויות אלו, יותאמו הסכומים הנ"ל.<sup>125</sup>

7.2 הרכב הנכסים וההתחייבויות של הפעילויות שהופסקו<sup>126 127 128</sup>

30 ביוני  
2026

אלפי ש"ח

בלתי מבוקר

ביאור

7.6

מזומנים ושווי מזומנים  
מניות  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי  
רכוש קבוע

סה"כ נכסים

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
מסים נדחים  
סה"כ התחייבויות

<sup>122</sup> בהתאם ל-IFRS 5.36, 42, אם חברה מפסיקה לסווג רכיב כמוחזק למכירה, יש להציג מחדש (re-present) את התוצאות שהוצגו לפני כן בפעילויות שהופסקו במסגרת הפעילויות הנמשכות לכל התקופות המוצגות ולתת גילוי להשפעה על תוצאות הפעילות לתקופה ולתקופות קודמות שמוצגות וכן לתיאור של העובדות והנסיבות שהובילו להחלטה.

<sup>123</sup> בהתאם ל-IFRS 5.5A, דרישות הסיווג, ההצגה והמדידה ב-IFRS 5, אשר חלות על קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה, חלות גם על קבוצות מימוש אשר מסווגות כמוחזקות לחלוקה לבעלים. לפיכך, הגילוי בביאור זה יינתן גם לגבי קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת לחלוקה לבעלים שהיא פעילות שהופסקה, בכפוף להתאמות הנדרשות.

<sup>124</sup> בהתאם ל-IFRS 5.5B, לא תחולנה דרישות גילוי נוספות של תקנים אחרים על קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה ומטופלות כפעילות שהופסקה, אלא אם כן הן נדרשות בהתאם להתייחסות ב-IFRS 5.5B. לעניין זה, ראו הערת שוליים 180 בביאור 13.

<sup>125</sup> בהתאם ל-IFRS 5.35, אם במהלך התקופה השוטפת נעשו תיאומים אשר קשורים באופן ישיר למימוש של פעילות שהופסקה בתקופה קודמת, יש לתת גילוי למהות ולסכום של תיאומים אלו.

<sup>126</sup> בהתאם ל-IFRS 5.40, אין להציג מחדש (re-present) מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי בגין פעילויות שהופסקו, ולכן ניתוח הרכב הנכסים וההתחייבויות כולל רק את תקופת הדיווח הנוכחית (בהנחה כי הסיווג כפעילות שהופסקה התרחש בתקופה הזו).

<sup>127</sup> בהתאם ל-IU-2016/01 בקשר להצגת עסקאות תוך-קבוצתיות בין הפעילות הנמשכת לבין הפעילויות שהופסקו, IFRS 5 ו-IFRS 1 אינם כוללים דרישות לגבי הצגה של פעילויות שהופסקו אשר גוברות על דרישות האיחוד ב-IFRS 10.

<sup>128</sup> בהתאם ל-IFRS 5.39, הגילוי אינו נדרש לגבי חברות בנות שנרכשו לאחרונה אשר מקיימות את הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה בעת הרכישה.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים ליום 30 ביוני 2026 (המשך)

7 פעילויות שהופסקו (המשך)

7.3 ניתוח הרווח או הפסד מפעילויות שהופסקו<sup>129</sup> <sup>130</sup> <sup>131</sup>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

הכנסות  
הוצאות

רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על  
ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) לאחר ניכוי מסים על  
ההכנסה

רווח (הפסד) בגין מדידה לפי שווי הוגן  
בניכוי עלויות למכירה

רווח (הפסד) בגין המימוש של הנכסים  
ושל קבוצות המימוש המהווים את  
הפעילויות שהופסקו

מסים על הכנסה מהתאמה לשווי ההוגן  
בניכוי עלויות למכירה ומהמימוש

סה"כ רווח (הפסד) מפעילויות  
שהופסקו

7.4 רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה האם<sup>129</sup> <sup>132</sup>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

מפעילויות נמשכות  
מפעילויות שהופסקו

סה"כ רווח (הפסד) המיוחס  
לבעלים של החברה האם

<sup>129</sup> בהתאם ל-IFRS 5.34, יש להציג מחדש (re-present) את הנתונים לתקופות קודמות.  
<sup>130</sup> בהתאם ל-IFRS 5.33(b), הגילוי לניתוח של הרווח או הפסד לתקופה מהפעילות שהופסקה ינתן רק אם לא ניתן בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר.  
<sup>131</sup> בהתאם ל-IFRS 5.33(b), הגילוי אינו נדרש לגבי חברות בנות שנרכשו לאחרונה אשר מקיימות את הקריטריונים לסיוג כמוחזק למכירה בעת הרכישה.  
<sup>132</sup> בהתאם ל-IFRS 5.33(d), ניתן להציג את הגילוי בביאורים (כמוצג בדוח לדוגמה זה) או בדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר.

7 פעילויות שהופסקו (המשך)

7.5 ניתוח תזרימי המזומנים של הפעילויות שהופסקו<sup>129 133 134</sup>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

תזרים מזומנים נטו מפעילות שוטפת  
תזרים מזומנים נטו מפעילות השקעה  
תזרים מזומנים נטו מפעילות מימון  
סה"כ תזרימי מזומנים נטו

7.6 פרטים בדבר מדידות שווי הוגן<sup>135</sup>

[יינתנו הגילויים הנדרשים בהתאם ל-IFRS 13.91–93(h), 94–96, 98–99 המכשירים הפיננסיים של הפעילות שהופסקה אשר נמדדים בשווי הוגן.]

7.7 סיווג כפעילות מופסקת לאחר תקופת הדיווח

[אם לאחר תקופת הדיווח הקריטריונים לסיווג רכיב של החברה כפעילות שהופסקה מתקיימים, יש לתת גילוי:

- (א) לתיאור של הפעילות;
- (ב) לתיאור של העובדות והנסיבות של המכירה או שהובילו למימוש החזוי ולתיאור של האופן והעיתוי החזויים של מימוש זה; וכן
- (ג) אם מתאים, המגזר בר הדיווח שבו הפעילות מוצגת בהתאם ל-IFRS 8.]

<sup>133</sup> בהתאם ל-IFRS 5.33(c), הגילוי לניתוח של תזרימי המזומנים מהפעילות שהופסקה יינתן רק אם לא ניתן בדוח על תזרימי המזומנים.  
<sup>134</sup> בהתאם ל-IFRS 5.33(c), הגילוי אינו נדרש לגבי חברות בנות שנרכשו לאחרונה אשר מקיימות את הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה בעת הרכישה.  
<sup>135</sup> ראו הערות שוליים 160–163 בביאור 9.4 להנחיות בדבר אופן הצגת הגילויים לגבי שווי הוגן.

8 צירופי עסקים<sup>136</sup>

8.1 רכישת חברה א'

ביום 28 בפברואר 2026 רכשה החברה 55% מהון המניות הרגילות הקיימות במחזור של חברה א' אשר עיקר פעילותה הוא \_\_\_\_\_ . לפרטים בדבר תמורת הרכישה, ראו סעיף 8.2 להלן. הסיבות לרכישה הן [יש לתאר את הסיבות העיקריות לצירוף העסקים]. קודם לרכישה החזיקה החברה 20% מהמניות הרגילות הקיימות במחזור של חברה א' וההשקעה בה טופלה לפי שיטת השווי המאזני.

IAS 34.16A(I)  
IFRS 3.59, 61,  
B64(a)-(d)

עלויות רכישה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח הוכרו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות ברווח או הפסד לשישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026.

IFRS 3.B64(m)

למועד הדיווח, הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים נקבע באופן ארעי, מאחר שהערכת שווי בלתי תלויה טרם הושלמה. [יש לתת גילוי לנכסים, להתחייבויות, לזכויות הונויות או לפריטי התמורה שעבורם לא הושלם הטיפול החשבונאי הראשוני].

IFRS 3.B67(a)(i)-(ii)

8.2 התמורה שהועברה<sup>137</sup>, זכויות שאינן מקנות שליטה, השווי ההוגן של הזכויות ההונויות בחברה א' שהוחזקו טרם הרכישה ומוניטין [לחלופין: רווח מרכישה במחיר הזדמנותי] שהוכר ברכישה

הערך שהוכר במועד הרכישה אלפי ש"ח	ביאור
בלתי מבוקר	

הרכב התמורה שהועברה בגין צירוף העסקים:<sup>138</sup>

	מזומנים ושווי מזומנים	IFRS 3.B64(f)(i) IAS 7.40(b)
	נכסים מוחשיים	IFRS 3.B64(f)(ii)
	נכסים בלתי מוחשיים	IFRS 3.B64(f)(ii)
	מניות שהונפקו (1)	IFRS 3.B64(f)(iv)
	התחייבות תמורה נדחית (2)	IFRS 3.B64(f)(iii)
	התחייבות תמורה מותנית <sup>139</sup> (3)	IFRS 3.B64(f)(iii)
	התחייבות בגין אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה (4)	
	<b>סה"כ תמורה שהועברה</b>	IFRS 3.B64(f) IAS 7.40(a)
8.5	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>	IFRS 3.B64(o)(i)
	<b>השווי ההוגן של הזכויות ההונויות בחברה א' שהוחזקו לפני צירוף העסקים (5)</b>	IFRS 3.B64(p)(i)
( )	<b>בניכוי הנכסים המזוהים נטו</b>	
8.8	<b>מוניטין [לחלופין: רווח מרכישה במחיר הזדמנותי] שהוכר ברכישה</b>	IFRS 3.B64(n)(i)

(1) במסגרת תמורת הרכישה הנפיקה החברה \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. במחיר של \_\_\_\_\_ ש"ח למניה. שוויין ההוגן של המניות שהונפקו נמדד בהתבסס על שער הסגירה של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב נכון למועד צירוף העסקים. עלויות הנפקה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח הוכרו בהון כניכוי מהפרמיה.

IFRS 3.B64(f)(iv),  
B64(m)  
IAS 7.44(b)

(2) תמורה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח תשולם בשני תשלומים שווים לאחר 12 חודשים ו-18 חודשים ממועד צירוף העסקים. החברה הכירה בהתחייבות התמורה הנדחית לפי שווייה ההוגן.

(3) במסגרת צירוף העסקים, התחייבה החברה לשלם סכום נוסף<sup>140</sup> בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח (לא מהוון) אם הרווח של חברה א' לפני מימון, מסים, פחת והפחתה יעלה על \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ב-12 החודשים שמתחילים ביום 1 במרץ 2026. כתוצאה מכך, הכירה החברה בהתחייבות תמורה מותנית לפי שווייה ההוגן.

IFRS 3.B64(g)  
IAS 7.43

[ייתן גילוי לשינויים כלשהם בסכומים שהוכרו לאחר מועד הרכישה בגין התמורה המותנית (כולל הפרשים כלשהם שנוצרו בעת הסילוק), וכן לשינויים כלשהם בטווח התוצאות (הלא מהוונות) והסיבות לשינויים אלו].<sup>141</sup> לפרטים בדבר טכניקות ההערכה והנתונים ששימשו למדידת התחייבות התמורה המותנית - ראו ביאור 9.4.<sup>142</sup>

IFRS 3.B67(b)

<sup>136</sup> בהתאם ל-IFRS 3.B65, B67, לגבי צירופי עסקים, שבפני עצמם אינם מהותיים אך הם מהותיים ביחד, ייתן גילוי מצרפי למידע שנדרש לפי IFRS 3.B64(e)-(q) ולפי IFRS 3.B67.

<sup>137</sup> יש לבחון את הטיפול בתמורה המועברת בהתאם ל-IFRS 3.38 כאשר נכסים או התחייבויות שהועברו נותרים בתוך הישות המשולבת לאחר צירוף העסקים.  
<sup>138</sup> כאשר רלוונטי: (א) התמורה שהועברה עשויה לכלול גם מענקי תשלום מבוסס מניות של הרוכש שהחליפו מענקים שהוחזקו על ידי עובדי הנרכש (ראו IFRS 3.B56-B62); וכן (ב) יש להתאים את התמורה שהועברה בגין סילוק למעשה של יחסים קודמים בין הרוכש לבין הנרכש (ראו IFRS 3.B51-B53).

<sup>139</sup> בביאור זה לא ניתן ביטוי לדרישות הגילוי לגבי נכסי שיפוי (ראו IFRS 3.B64(g)).  
<sup>140</sup> בהתאם ל-IFRS 3.B64(g)(iii), אם רלוונטי, ייתן גילוי לאומדן של טווח התוצאות (לא מהוונות) אם, או לא ניתן לאמוד טווח, לעובדה זו ולסיבות לכך, וכן אם הסכום המקסימלי של התשלום אינו מוגבל, ייתן גילוי לעובדה זו.

<sup>141</sup> בהתאם ל-IFRS 3.B67(b), גילוי זה ייתן לכל תקופת דיווח לאחר מועד הרכישה עד לסילוק התחייבות התמורה המותנית, לביטולה או לפקיעתה (או לגבי נכס תמורה מותנית, עד לגבייתו, למכירתו או לאיבוד הזכות לקבלו בדרך אחרת). לרבות הגילוי לטכניקות הערכה ולנתוני המפתח במודל ששימשו למדידת התמורה המותנית.

<sup>142</sup> אם התמורה המותנית אינה מכשיר פיננסי, יש לתת בביאור המתאים את הגילויים הנדרשים על ידי IFRS 13.93, אשר רלוונטיים לפרטים לא פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי.

8 צירופי עסקים (המשך)

8.2 התמורה שהועברה, זכויות שאינן מקנות שליטה, השווי ההוגן של הזכויות ההוניות בחברה א' שהוחזקו טרם הרכישה ומוניטין [לחלופין: רווח מרכישה במחיר הזדמנותי] שהוכר ברכישה (המשך)

(4) IFRS 3.B64(f)(iii) במסגרת צירוף העסקים, כתבה החברה אופציית מכר למחזיקים הנותרים ב-25% מהזכויות בהון המניות של חברה א' המאפשרת להם למכור לחברה את החזקותיהם תמורת \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח כשנה לאחר מועד הרכישה (אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה). החברה הכירה בהתחייבות פיננסית לפי הערך הנוכחי של תוספת המימוש כחלק מתמורת הרכישה.

(5) IFRS 3.B64(p)(ii) כתוצאה מהמדידה מחדש בשווי הוגן של הזכויות ההוניות שהוחזקו על ידי החברה טרם הרכישה, הכירה החברה ברווח בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ברווח או הפסד לתקופה בסעיף \_\_\_\_\_.

8.3 הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו

הערך שהוכר  
במועד  
הרכישה  
אלפי ש"ח  
בלתי מבוקר

ביאור

IFRS 3.B64(i)  
IAS 7.40(d)

		מזומנים ושוי מזומנים לקוחות	IAS 7.40(c)
	8.6	חייבים ויתרות חובה מלאי	
	8.6	נכסי זכות שימוש <sup>143</sup> רכוש קבוע	
		נכסים בלתי מוחשיים הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	
( )		התחייבויות חכירה <sup>144 145</sup> ספקים ונותני שירותים	
( )		זכאים ויתרות זכות התחייבויות הטבה מוגדרת, נטו הפרשות	
( )	8.7	מס הכנסה לשלם	
( )	8.7	התחייבויות תלויות התחייבויות מסים נדחים	
( )			

סה"כ הנכסים המזוהים נטו

8.4 תזרים מזומנים בגין צירוף העסקים

למועד  
הרכישה  
אלפי ש"ח  
בלתי מבוקר

( )	תמורה ששולמה במזומנים ובשווי מזומנים	IAS 7.40(b)
	מזומנים ושוי מזומנים בחברה א' ליום הרכישה	IAS 7.40(c)

סה"כ תזרים נטו

8.5 זכויות שאינן מקנות שליטה

[ייתכן גילוי לבסיס המדידה שלפיו הוכרו הזכויות שאינן מקנות שליטה<sup>146</sup>, ואם בסיס המדידה הוא שווי הוגן, גם לטכניקת ההערכה ולנתונים משמעותיים ששימשו למדידת אותו שווי.]

**לדוגמה:** השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה א', חברה שאינה רשומה למסחר, נמדד באמצעות \_\_\_\_\_ מדידת השווי ההוגן מבוססת על ההנחות הבאות: \_\_\_\_\_.

<sup>143</sup> בהתאם ל-IFRS 3.28B, הרוכש ימדוד את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו התחייבות החכירה, מותאם כדי לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

<sup>144</sup> בהתאם ל-IFRS 3.28B, הרוכש ימדוד את התחייבות החכירה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה.

<sup>145</sup> עמדת רשת BDO היא כי בצירוף עסקים המתבצע באמצעות רכישת ישות משפטית נפרדת (למשל חברה) בעת מדידת התחייבות החכירה בהתאם ל-IFRS 3.28B, שיעור הריבית התוספת של הרוכש בדרך כלל לא יהיה רלוונטי בקביעת שיעור ההיוון המתאים לחכירות שנרכשו, אולם ייתכנו מקרים מסוימים שבהם ידרש לקחת שיעור זה בחשבון.

<sup>146</sup> בנוסף, ראו IFRS 3.19

8 צירופי עסקים (המשך)

8.6 מידע על הלוואות וחייבים שנרכשו

הלן פרטים בדבר השווי ההוגן של הלוואות וחייבים שנרכשו במסגרת צירוף העסקים (בפירוט לפי סוגים עיקריים), הסכומים החוזיים ברוטו שיש זכות לקבלם והאומדן הטוב ביותר במועד הרכישה של תזרימי המזומנים החוזיים שלא חזוי שייגבו: IFRS 3.B64(h)

אומדן הסכומים שחזוי כי לא ייגבו	הסכום החוזי ברוטו	שווי הוגן
	אלפי ש"ח	
	בלתי מבוקר	

לקוחות הלוואות השקעה נטו בחכירה [פרט]

_____	_____	_____
_____	_____	_____

8.7 התחייבויות תלויות בצירוף העסקים<sup>147</sup>

הפרשה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח הוכרה בגין תביעות אחריות חזויות בגין מוצרים שנמכרו על ידי חברה א' במהלך השנה האחרונה. [תצוינה אי-ודאויות לגבי הסכום או לגבי העיתוי של התזרימים השליליים, ובמידת הצורך, יינתן גילוי להנחות העיקריות שהחברה הניחה בנוגע לאירועים עתידיים. כמו כן, יינתן גילוי לסכום שיפוי חזוי כלשהו, תוך ציון סכום נכס כלשהו שהוכר בגין אותו שיפוי חזוי.] IFRS 3.B64(j), B67(c)

ליום 30 ביוני 2026, לא חל שינוי בסכום שהוכר בגין ההתחייבות.<sup>148</sup>

החברה לא הכירה בהתחייבות תלויה בגין תביעה כנגד חברה א' בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח בגין \_\_\_\_\_, משום שהשווי ההוגן של ההתחייבות התלויה לא היה ניתן למדידה באופן מהימן. [יינתן גילוי לסיבות שבגינן לא ניתן למדוד את ההתחייבות באופן מהימן ולמידע שנדרש לפי IAS 37.86.]

8.8 מוניטין

הלן התאמה בין הערך בספרים של המוניטין בתחילת תקופת הביניים לבין הערך בספרים של המוניטין בסוף תקופת הביניים לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026: IFRS 3.B67(d)

אלפי ש"ח
בלתי מבוקר

יתרה ברוטו ליום 1 בינואר 2026	צירופי עסקים	איבוד שליטה בחברות בנות	מוניטין שנכלל בקבוצת מימוש שסווגה כמוחזקת למכירה	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סך היתרה ברוטו ליום 30 ביוני 2026
( )	( )	( )	( )	( )	( )

הפרשה לירידת ערך שנצברה ליום 1 בינואר 2026	הפסדים מירידת ערך <sup>149</sup>	איבוד שליטה בחברות בנות	מוניטין שנכלל בקבוצת מימוש שסווגה כמוחזקת למכירה	תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סך ההפרשה לירידת ערך ליום 30 ביוני 2026
( )	( )	( )	( )	( )	( )

יתרת המוניטין נטו ליום:

1 בינואר 2026  
30 ביוני 2026

_____	_____	_____	_____	_____	_____
-------	-------	-------	-------	-------	-------

<sup>147</sup> הגילוי יינתן לגבי כל סוג של התחייבות תלויה שהוכרה כהפרשה ולגבי כל סוג של התחייבות תלויה שלא הוכרה. <sup>148</sup> בהתאם ל-IFRS 3.B67(c), לגבי התחייבויות תלויות שהוכרו בצירופי עסקים בתקופות קודמות, יינתן גילוי בהתאם ל-85-84. IAS 37. <sup>149</sup> במקרים של ירידת ערך במהלך התקופה, ראו בנוסף דרישות הגילוי בהתאם ל-36. IAS.

8 צירופי עסקים (המשך)

8.8 מוניטין (המשך)

הגורמים העיקריים שהביאו להכרה במוניטין ברכישה הם קיומם של נכסים בלתי מוחשיים, כגון צוות עובדים מיומן בחברה א', אשר אינם עומדים בכללי ההכרה כנכסים נפרדים, ופרמיה בגין סינרגיה פוטנציאלית. IFRS 3.B64(e)

הסכום הכולל של המוניטין שהחברה צופה שיהיה ניתן לניכוי לצרכי מס הסתכם לסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. [לחלופין: לא חזוי שחלק כלשהו של המוניטין שהוכר יהיה ניתן לניכוי לצורך מס]. IFRS 3.B64(k)

[לחלופין:]

8.8 רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

במסגרת הרכישה הכירה החברה ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ברווח או הפסד בסעיף הכנסות אחרות. הרווח נבע מעודף הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו על התמורה שהועברה וזאת עקב \_\_\_\_\_ [תפורטנה הנסיבות שבגינן הוכר רווח בעסקה]<sup>150</sup>. IFRS 3.B64(n)

8.9 מידע על סך ההכנסות ועל הרווח שהוכר מחברה א' מתחילת צירוף העסקים<sup>151</sup>

ההכנסות של חברה א' בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ו- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח נכללו בדוח המאוחד על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר של החברה לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה. IFRS 3.B64(q)(i)

הרווח (ההפסד) של חברה א' בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ו- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח נכללו בדוח המאוחד על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר של החברה לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה.

8.10 ההכנסות והרווח או הפסד של הקבוצה כפי שהיו מוצגים אם מועד הרכישה של חברה א' היה מתרחש בתחילת תקופת הדיווח השנתית<sup>151 152</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 <sup>153</sup>	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
_____	_____
_____	_____

הכנסות רווח (הפסד) לתקופה

[אם קיימות הנחות פרופורמה, יש לציין אותן]

8.11 עסקאות שהוכרו בנפרד

[לגבי עסקאות נוספות עם חברה א' (פרט לצירוף העסקים), יינתן גילוי לתיאור של כל עסקה, לדרך שבה טופלה, לסכומים ולסעיפים בדוחות הכספיים שבהם הוכרו, ואם מדובר בסילוק למעשה של יחסים קודמים, לשיטה שבה נעשה שימוש כדי לקבוע את הסכום לסילוק]. IFRS 3.B64(l)

[לדוגמה: בין החברה לחברה א' נחתם בתאריך \_\_\_\_\_ חוזה ל \_\_\_\_\_ [פרט]. במסגרת צירוף העסקים הכירה החברה ברווח בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח כתוצאה מיישוב החוזה שנכלל ברווח או הפסד במסגרת הכנסות אחרות. בחישוב הרווח מסילוק היחסים הקודמים כאמור לעיל [נדרש להשלים את השיטות וההנחות ששימשו בקביעת הסכומים].]

8.12 רווחים והפסדים שהוכרו הקשורים לנכסים שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו<sup>154</sup>

החברה הכירה בהפסד מירידת ערך בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח בגין פטנט שנרכש במסגרת צירוף העסקים של חברה א'. IFRS 3.B67(e)

<sup>150</sup> לדוגמה, עקב מכירה כפויה או עקב הפחתה במחיר הרכישה כתוצאה מציפייה לעלויות ארגון מחדש שלא הוכרו כהתחייבויות במועד צירוף העסקים (כיוון שלא עמדו בתנאי IFRS 3.23 לצורך הכרה).  
<sup>151</sup> אם הגילוי הוא לא מעשי (כמוגדר ב-8 IAS), יינתן גילוי לעובדה זו ולסיבה לכך שהגילוי הוא לא מעשי.  
<sup>152</sup> לא בהכרח יתאים לרווח או הפסד כפי שייכלל בדוח פרופורמה בגין עסקה זו, אם יפורסם דוח כזה.  
<sup>153</sup> הגילוי בטבלה זו כולל התייחסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 במטרה להציג גילוי מלא שיהיה רלוונטי במצבים מסוימים. במצב שבו האירוע התרחש ברבעון הראשון של השנה (כמו בדוגמה הכלולה בביאור זה) אין משמעות להצגת הנתונים לתקופה זו, כיוון שהם זהים למוצג בדוחות.  
<sup>154</sup> מידע זה יינתן גם לגבי צירופי עסקים שבוצעו בתקופת הדיווח הקודמת.

8 צירופי עסקים (המשך)

8.13 רכישת חברה ג' שטופלה באופן ארעי בשנה הקודמת<sup>155</sup>

ביום 1 ביוני 2025 רכשה החברה את חברה ג'. הנכסים המזוהים נטו של חברה ג' נקבעו באופן ארעי מאחר שהערכת שווי בלתי תלויה עבור נכסים מסוימים לא הושלמה בעת פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2025 של החברה.

IFRS 3.B67(a)

בתקופת הדיווח התקבלה הערכת השווי הסופית והושלם הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים עם חברה ג'. בהתאם לכך, עודכנו השווי ההוגן של הרכוש הקבוע שנרכש (עלייה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח), התחייבויות המסים הנדחים (עלייה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח) והמוניטין (ירידה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח) שהוכרו למועד הרכישה.

להלן העדכונים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 וליום 30 ביוני 2025 ולתקופות שהסתיימו באותם תאריכים:

8.13.1 השפעת העדכונים על הדוח על המצב הכספי

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

לאחר התאמת המדידה	התאמות אלפי ש"ח	לפי מדידה ארעית

[פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים]<sup>156</sup>

31 בדצמבר 2025

לאחר התאמת המדידה	התאמות אלפי ש"ח	לפי מדידה ארעית

[פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים]

8.13.2 השפעת העדכונים על הדוח על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר ועל הרווח למניה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

לאחר התאמת המדידה	התאמות אלפי ש"ח	לפי מדידה ארעית

[פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים]<sup>157</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

לאחר התאמת המדידה	התאמות אלפי ש"ח	לפי מדידה ארעית

[פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים]

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

לאחר התאמת המדידה	התאמות אלפי ש"ח	לפי מדידה ארעית

[פרט כל סעיף המושפע מהעדכונים]

<sup>155</sup> לגבי צירוף עסקים ארעי שארע ברבעון קודם והושלם ברבעון עוקב של אותה השנה, יש להתאים את הגילוי.  
<sup>156</sup> לרבות סיכומים וסיכומי ביניים (למשל, "סה"כ נכסים שוטפים" וכדומה).  
<sup>157</sup> לרבות סיכומים וסיכומי ביניים (למשל, "רווח מפעולות רגילות" וכדומה).

8 צירופי עסקים (המשך)

8.14 צירופי עסקים לאחר תקופת הדיווח

[אם מתרחש צירוף עסקים לאחר תקופת הדיווח, החברה תיתן את הגילויים הנדרשים ב-IFRS 3.B64, אלא אם כן הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים לא הושלם במועד שבו הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום. במצב זה יש לציין אילו גילויים לא ניתן לתת ואת הסיבות לכך.]

IFRS 3.B66

9 מכשירים פיננסיים<sup>158</sup>

9.1 הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים

[ייתכן גילוי להפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים שהוכרו, וכן לביטולים של הפסדים מירידת ערך כאלו.] IAS 34.15B(b)

9.2 שינוי בסיווג של נכסים פיננסיים

[ייתכן גילוי לשינויים בסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי במטרה או בשימוש של נכסים אלה.] IAS 34.15B(l)

9.3 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

[ייתכן גילוי לשינויים בנסיבות העסקיות או הכלכליות<sup>159</sup> אשר משפיעים על השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיים של החברה בין אם נכסים או התחייבויות אלו מוכרים בשווי הוגן ובין אם בעלות מופחתת.] IAS 34.15B(h)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים<sup>160 161 162 163</sup>

9.4.1 מדיניות החברה לקביעה מתי העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן נחשבות כאילו התרחשו

ראו ביאור 2.5.2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025. IAS 34.16A(j)  
IFRS 13.95

9.4.2 תיאור תהליכי הערכה לגבי מדידות שווי הוגן ברמה 3

לפרטים בדבר תהליכי הערכה לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 – ראו ביאור 2.5.3 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025. IFRS 13.93(g)

9.4.3 טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3

לפרטים בדבר טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3, למעט כאמור להלן – ראו ביאור 40.1.1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025. IFRS 13.93(d)

ביום 30 ביוני 2026 שינתה החברה את טכניקת הערכה ששימשה במדידת השקעה במניות בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח מגישת השוק (מכפיל EBITDA) לגישת ההכנסות (היוון תזרים מזומנים), מאחר שחברה שפעלה בתחום דומה אשר מניותיה נסחרות בשוק פעיל הפסיקה לפעול בענף שההשקעה פעילה בו.

9.4.4 אמצעים לחיזוק אשראי של צד שלישי

[ייתכן גילוי לקיומם של אמצעים לחיזוק אשראי של צד שלישי (בגין התחייבות שנמדדה בשווי הוגן) שאינם ניתנים להפרדה, לרבות אם הם הובאו בחשבון במדידת השווי ההוגן של ההתחייבות.] IFRS 13.98

<sup>158</sup> מופנית תשומת הלב לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-13: הגילוי הנדרש על סיכון אשראי בדוחות הכספיים של תאגידים הפועלים בתחום האשראי החוץ בנקאי, שפורסמה בחודש דצמבר 2022, לעניין הגילויים הנדרשים בדוחות ביניים לגבי סיכון האשראי שלהם ואופן ניהול סיכון זה, לרבות תיאור ההנחות, האומדנים ושיקול הדעת שהופעל בעת הערכת הפסדי האשראי החזויים.

<sup>159</sup> לדוגמה: השפעת שינויים בשער החליפין, בריבית השוק, בפרמיית הסיכון של החברה, בשער השוק המצוטט של מכשיר פיננסי וכדומה, אשר השפיעו על השווי ההוגן של נכסים פיננסיים ושל התחייבויות פיננסיות המוצגים בשווי הוגן או בעלות מופחתת.

<sup>160</sup> בהתאם ל-IFRS 13.91–92, על החברה לתת גילוי למידע שיסייע למשתמשים בדוחותיה הכספיים לבחון את: (i) טכניקות הערכה והנתונים ששימשו לפיתוח מדידות של נכסים ושל התחייבויות הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי ועל בסיס שאינו עיתי בדוח על המצב הכספי לאחר ההכרה לראשונה, וכן (ii) ההשפעה על רווח או הפסד או על רווח כולל אחר לתקופה של מדידות שווי הוגן עיתיות שנעשה בהן שימוש בנתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה (רמה 3 במדרג השווי ההוגן). לשם כך, יש לשקול את כל הבאים: (א) רמת הפירוט הדרושה כדי לקיים את דרישות הגילוי, (ב) מידת הדגש שיש לתת לכל אחת מדרישות הגילוי, (ג) מידת הקיבוץ או הפיצול של המידע, וכן (ד) אם משתמשים בדוחות כספיים צריכים מידע נוסף כדי להעריך את המידע הכמותי שניתן לו גילוי.

<sup>161</sup> כדי לקיים את דרישות הגילוי של ביאור זה, על החברה לקבוע סוגים מתאימים של נכסים ושל התחייבויות שלגביהם יש לספק את הגילויים בדבר מדידות השווי ההוגן. בהתאם ל-IFRS 13.94, החברה תקבע סוגים מתאימים על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס או של ההתחייבות, וכן על בסיס הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה מדידת השווי ההוגן מסווגת. ייתכן שיהיה צורך במספר סוגים גדול יותר למדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3, מאחר שהן כרוכות במידה רבה יותר של אי-ודאות וסובייקטיביות. קביעת סוגים מתאימים שיש לספק גילויים לגבי מדידות השווי ההוגן שלהם דורשת שיקול דעת, ולעיתים קרובות דרוש פיצול גדול יותר מאשר הסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי. במצבים כאמור, יש לספק מידע מספיק כדי לאפשר התאמה לסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי.

<sup>162</sup> בהתאם ל-IFRS 13.99, הגילויים הכמותיים הנדרשים בביאור זה יינתנו בפורמט של טבלה, אלא אם כן פורמט אחר מתאים יותר.  
<sup>163</sup> בהתאם ל-IFRS 13.96, חברה שקיבלה החלטת מדיניות חשבונאית לשימוש בחריג שב-IFRS 13.48, בדבר מדידת שווי הוגן של קבוצה של נכסים פיננסיים ושל התחייבויות פיננסיות בעלי חשיפות מקוזזות לסיכונים שוק או לסיכון אשראי על בסיס חשיפה נטו, תיתן גילוי לעובדה זו.

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.5 מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי<sup>164</sup>

IFRS 13.93(a)-(b)

30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

**נכסים פיננסיים:**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

- (1) ניירות ערך סחירים  
שיעדו  
נגזרים

בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

- (2) איגרות חוב  
מניות

נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

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

**התחייבויות פיננסיות:**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

- (3) שיעדו  
נגזרים

תמורה מותנית בצירוף עסקים

נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

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

**מעברים בין רמות מדרג השווי ההוגן שאירעו במהלך התקופה:**<sup>165</sup>

IAS 34.15B(k)

(1) במהלך התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026, שונתה הרמה של מדידת השווי ההוגן של מניות מוחזקות למסחר בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח כך שהשווי ההוגן הועבר מרמה 1 לרמה 2 מאחר שהמחיר המצוטט עבור הנכס אינו זמין עקב הפסקת המסחר בניירות הערך של אותו הנכס. במדידת השווי ההוגן של המניות, השתמשה החברה בטכניקת הערכה המבוססת על נתונים נצפים בשוק.

IFRS 13.93(c),  
(e)(iv)

(2) במהלך התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026, שונתה הרמה של מדידת השווי ההוגן של איגרות חוב בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח, כך שהשווי ההוגן הועבר מרמה 2 לרמה 3 מאחר [פרט את הסיבה].

(3) [ינתן גילוי להעברות כלשהן לתוך רמה 3 או מחוץ לרמה 3 של מדרג השווי ההוגן ולסיבות לאותן העברות].

<sup>164</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, כאשר הסכמים בדוח על המצב הכספי יחד עם ההסברים שבביאור המדיניות החשבונאית ותיאור מאפייני הנכסים וההתחייבויות בביאורים אחרים מאפשרים להסיק בצורה פשוטה את הרמות של מדרג השווי ההוגן שבהן מסווגות מדידות השווי ההוגן של אותם נכסים ושל אותן התחייבויות, אין צורך לפרט בטבלה נפרדת. כמו כן, כאשר מתאים, ניתן במקום הטבלה לכלול תיאור מילולי קצר.

<sup>165</sup> בהתאם ל-IFRS 13.93(c),(e)(iv), להעברות לתוך כל רמה יינתנו גילוי ודין בנפרד מהעברות מחוץ לכל רמה.

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.5 מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי (המשך)

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		

**נכסים פיננסיים:**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

ניירות ערך סחירים

שיעדו

נגזרים

בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

איגרות חוב

מניות

נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

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

**התחייבויות פיננסיות:**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיעדו

נגזרים

תמורה מותנית בצירוף עסקים

נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

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

[ייתכן גילוי להעברות כלשהן בין רמות מדרג השווי ההוגן ולסיבות לאותן העברות.]

31 בדצמבר 2025

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	אלפי ש"ח		

**נכסים פיננסיים:**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

ניירות ערך סחירים

שיעדו

נגזרים

בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

איגרות חוב

מניות

נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

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

**התחייבויות פיננסיות:**

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיעדו

נגזרים

תמורה מותנית בצירוף עסקים

נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

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

[ייתכן גילוי להעברות כלשהן בין רמות מדרג השווי ההוגן ולסיבות לאותן העברות.]

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.6 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3<sup>166</sup>

9.4.6.1 נכסים פיננסיים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

2025 (בלתי מבוקר)						2026 (בלתי מבוקר)						ביאור
נגזרים המשמשים כמכשירים		בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		נגזרים המשמשים כמכשירים		בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	מגדרים	מניות	אג"ח	נגזרים	שיועדו	סה"כ	מגדרים	מניות	אג"ח	נגזרים	שיועדו	
אלפי ש"ח						אלפי ש"ח						
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

יתרה ליום 1 בינואר

רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף \_\_\_\_\_ (\*) IFRS 13.93(e)(i)

רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר IFRS 13.93(e)(ii)

רכישות IFRS 13.93(e)(iii)

מכירות IFRS 13.93(e)(iii)

פירעון / סילוק IFRS 13.93(e)(iii)

העברות לרמה 3 IFRS 13.93(e)(iv)

העברות מרמה 3 IFRS 13.93(e)(iv)

IFRS 13.93(a)

יתרה ליום 30 ביוני

(\*) סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף התקופה IFRS 13.93(f)

<sup>166</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, כאשר נדרש לתת גילוי להתאמה בין הערך בספרים בתחילת התקופה ובסופה, אך התנועה אינה נובעת מרכיבים מהותיים, אין צורך להציג את הרכב התנועה. וכן אם התנועה מורכבת מרכיבים רבים שרק אחד מהם מהותי, מספיק לפרט את אותו רכיב.

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.6 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך)

9.4.6.1 נכסים פיננסיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

2025 (בלתי מבוקר)						2026 (בלתי מבוקר)						ביאור
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
המשמשים כמכשירים	נגזרים	מגדרים	סה"כ	המשמשים כמכשירים	נגזרים	מגדרים	סה"כ	המשמשים כמכשירים	נגזרים	מגדרים	סה"כ	
מניות	אג"ח	נגזרים	שיועדו	מניות	אג"ח	נגזרים	שיועדו	מניות	אג"ח	נגזרים	שיועדו	
אלפי ש"ח						אלפי ש"ח						

יתרה ליום 1 באפריל

רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף \_\_\_\_\_ (\*)  
 רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר רכישות מכירות פירעון / סילוק העברות לרמה 3 העברות מרמה 3

( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	

יתרה ליום 30 ביוני

(\*) סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף התקופה

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.6 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך)

9.4.6.1 נכסים פיננסיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

סה"כ	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		ביאור
		מניות	אג"ח	נגזרים	שיועדו	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	
<hr/>						
<hr/>						

יתרה ליום 1 בינואר

רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף \_\_\_\_\_ (\*)  
 רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר רכישות מכירות פירעון / סילוק העברות לרמה 3 העברות מרמה 3

9.4.5

9.4.5

יתרה ליום 31 בדצמבר

(\*) סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין נכסים המוחזקים בסוף התקופה

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.6 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך)

9.4.6.2 התחייבויות פיננסיות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

2025 (בלתי מבוקר)					2026 (בלתי מבוקר)					ביאור
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
סה"כ	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	תמורה מותנית בצירוף עסקים	נגזרים	שיועדו	סה"כ	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	תמורה מותנית בצירוף עסקים	נגזרים	שיועדו	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5

יתרה ליום 1 בינואר  
 (רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף \_\_\_\_\_ (\*) IFRS 13.93(e)(i)  
 (רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר רכישות IFRS 13.93(e)(ii)  
 מכירות IFRS 13.93(e)(iii)  
 סילוק IFRS 13.93(e)(iii)  
 הנפקות IFRS 13.93(e)(iii)  
 העברות לרמה 3 IFRS 13.93(e)(iv)  
 העברות מרמה 3 IFRS 13.93(e)(iv)  
 יתרה ליום 30 ביוני IFRS 13.93(a)  
 (\*) סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין התחייבויות הכלולות בדוח על המצב הכספי בסוף התקופה IFRS 13.93(f)

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.6 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך)

9.4.6.2 התחייבויות פיננסיות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

2025 (בלתי מבוקר)					2026 (בלתי מבוקר)					ביאור
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					בשווי הוגן דרך רווח או הפסד					
סה"כ	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	תמורה מותנית בצירוף עסקים אלפי ש"ח	נגזרים	שיועדו	סה"כ	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	תמורה מותנית בצירוף עסקים אלפי ש"ח	נגזרים	שיועדו	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	9.4.5
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

יתרה ליום 1 באפריל (רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף \_\_\_\_\_ (\*)

(רווחים) הפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר רכישות מכירות סילוק הנפקות העברות לרמה 3 העברות מרמה 3

יתרה ליום 30 ביוני

(\*) סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין התחייבויות הכלולות בדוח על המצב הכספי בסוף התקופה

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.6 שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך)

9.4.6.2 התחייבויות פיננסיות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

סה"כ	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			ביאור
		תמורה מותנית בצירוף עסקים אלפי ש"ח	נגזרים	שיועדו	
( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	
( )	( )	( )	( )	( )	

יתרה ליום 1 בינואר

רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד בסעיף \_\_\_\_\_ (\*)  
 רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר רכישות מכירות סילוק הנפקות

9.4.5

העברות לרמה 3

9.4.5

העברות מרמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר

(\*) סך רווחים (הפסדים) שלא מומשו שהוכרו ברווח או הפסד לתקופה בגין התחייבויות הכלולות בדוח על המצב הכספי בסוף התקופה



9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.7 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 (המשך)

9.4.7.1 נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות השווי ההוגן (המשך)

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

ממוצע משוקלל	טווח	נתונים שאינם ניתנים לצפייה	טכניקת הערכת שווי	שווי הוגן (אלפי ש"ח)
<b>נכסים</b>				
מכשירים הוניים:				
		מחיר הון משוקלל (WACC) שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות	היוון תזרימי מזומנים חברות	
		שיעור רווח תפעולי לפני מס לטווח ארוך	נסחרות דומות בשוק	מניות
		מכפיל EBITDA מכפיל הכנסות ניכיון בשל סחירות נמוכה		מכשירי חוב: איגרות חוב של חברות זרות איגרות חוב של חברות ישראליות
		מרווח אשראי תשואה	היוון תזרימי מזומנים	
		[פרט]	[פרט]	
		[פרט]	[פרט]	<b>התחייבויות</b> תמורה מותנית בצירוף עסקים
				<b>מכשירים נגזרים (נטו)</b>
		ציפיות אינפלציה סיכון אשראי של צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	חוזי ריבית - שקל-מדד
		סטיית תקן שער חליפין	מודל פנימי מודל	חוזי מטבע חוץ
		סטיית תקן מניה תשואת דיבידנד	תמחור אופציות	אופציות בגין מניות
		[פרט]	[פרט]	חוזי סחורות ואחרים

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.7 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 (המשך)

9.4.7.1 נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות השווי ההוגן (המשך)

31 בדצמבר 2025

ממוצע משוקלל	טווח	נתונים שאינם ניתנים לצפייה	טכניקת הערכת שווי	שווי הוגן (אלפי ש"ח)
<b>נכסים</b>				
מכשירים הוניים:				
		מחיר הון משוקלל (WACC) שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות	היוון תזרימי מזומנים חברות	
		שיעור רווח תפעולי לפני מס לטווח ארוך	נסחרות דומות בשוק	מניות
		מכפיל EBITDA מכפיל הכנסות ניכיון בשל סחירות נמוכה		
		מרווח אשראי תשואה	היוון תזרימי מזומנים	מכשירי חוב: איגרות חוב של חברות זרות איגרות חוב של חברות ישראליות
		[פרט]	[פרט]	
		[פרט]	[פרט]	<b>התחייבויות</b> תמורה מותנית בצירוף עסקים
		[פרט]	[פרט]	
		ציפיות אינפלציה סיכון אשראי של צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	<b>מכשירים נגזרים (נטו)</b> חוזי ריבית - שקל-מדד
		סטיית תקן שער חליפין	מודל פנימי מודל	חוזי מטבע חוץ
		סטיית תקן מניה תשואת דיבידנד	תמחור אופציות	אופציות בגין מניות
		[פרט]	[פרט]	חוזי סחורות ואחרים

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4 מדידות שווי הוגן עיתיות של מכשירים פיננסיים (המשך)

9.4.7 מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 (המשך)

9.4.7.2 רגישות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה

[ייתכן תיאור מילולי של הרגישות של מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה, אם שינוי באותם נתונים לסכום שונה עשוי לגרום למדידת שווי הוגן גבוהה יותר או נמוכה יותר באופן משמעותי. אם קיימים יחסי גומלין בין אותם נתונים לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן, יתוארו אותם יחסי גומלין וכיצד הם יכולים להגדיל או לצמצם את ההשפעה על מדידת השווי ההוגן. התיאור המילולי של הרגישות לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה יכלול, לכל הפחות, את הנתונים שאינם ניתנים לצפייה שניתן להם גילוי בטבלה].<sup>168</sup>

IFRS 13.93(h)(i)

להלן מידע בדבר ההשפעה לסוף תקופת הדיווח של שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר אשר ישנו באופן משמעותי<sup>169</sup> את השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מסוימים, כאשר שאר המשתנים נשארים קבועים:

IFRS 13.93(h)(ii)

30 ביוני 2026

השפעה על מדידת השווי ההוגן של	
גידול	קיטון
אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר	
שינוי בנתון	

מניות

מחיר הון משוקלל (WACC)  
שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות  
תמורה מותנית בצירוף עסקים  
[פרט]

30 ביוני 2025

השפעה על מדידת השווי ההוגן של	
גידול	קיטון
אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר	
שינוי בנתון	

מניות

מחיר הון משוקלל (WACC)  
שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות  
תמורה מותנית בצירוף עסקים  
[פרט]

31 בדצמבר 2025

השפעה על מדידת השווי ההוגן של	
גידול	קיטון
אלפי ש"ח	
שינוי בנתון	

מניות

מחיר הון משוקלל (WACC)  
שיעור צמיחה לטווח ארוך של ההכנסות  
תמורה מותנית בצירוף עסקים  
[פרט]

<sup>168</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין צורך לתת גילוי לתיאור מילולי של השפעת שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על השווי ההוגן, אם השפעות אלו ברורות. <sup>169</sup> בהתאם ל-IFRS 13.93(h)(ii), משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או כאשר שינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח כולל אחר, ביחס לסך ההון.

9 מכשירים פיננסיים (המשך)

9.5 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שערכם בספרים אינו קירוב סביר לשוויים ההוגן

31 בדצמבר 2025		30 ביוני 2025		30 ביוני 2026	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח					
בלתי מבוקר					

IAS 34.16A(j)  
IFRS 7.25, 29

**נכסים פיננסיים**

פיקדונות בבנקים בריבית קבועה  
איגרות חוב בעלות מופחתת  
הלוואות לחברות כלולות  
נכסים פיננסיים אחרים

**התחייבויות פיננסיות<sup>170</sup>**

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
הלוואות מאחרים  
איגרות חוב הניתנות להמרה במניות  
איגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות  
ערבויות פיננסיות  
התחייבויות פיננסיות אחרות

<sup>170</sup> בהתאם ל-IFRS 7.29(d), הגילוי אינו נדרש לגבי התחייבויות חכירה.

**10 שעבודים<sup>171</sup>, התחייבויות תלויות<sup>172</sup>,<sup>173</sup>, ערבויות<sup>174</sup> והתקשרויות<sup>175</sup>**

[בביאור זה יינתן גילוי לשינויים בשעבודים, בהתחייבויות תלויות (לרבות יישוב של תביעות משפטיות), בנכסים תלויים, בערבויות ובהתקשרויות (לרבות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע), שחלו מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה.] IAS 34.15B(e), (f), (m)

**11 עסקאות עם צדדים קשורים ועם בעלי עניין<sup>176</sup>,<sup>177</sup>,<sup>178</sup>**

[בביאור זה יינתן גילוי לעסקאות שבוצעו בתקופת הדיווח עם צדדים קשורים ועם בעלי עניין. נראה כי גילוי כאמור יכלול את הפרטים הבאים:<sup>179</sup>

- (א) תיאור העסקאות שבוצעו במהלך התקופה, התנאים העיקריים שלהן וסכומן.
- (ב) סכום היתרות שטרם נפרעו (כולל התקשרויות), לרבות תנאיהן (כולל אם הן מובטחות), מהות התמורה שתינתן בעת הסילוק ופרטים לגבי ערבויות כלשהן שניתנו או שהתקבלו.
- (ג) הפסדי אשראי חזויים הקשורים לסכום היתרות שטרם נפרעו וההוצאה שהוכרה במהלך התקופה.]

**12 עונתיות**

[בביאור זה יינתן הסבר אודות העונתיות והמחזוריות של עסקי החברה תוך ציון הרבעונים שבהם בולטת פעילות החברה (לחיוב ולשלילה). כמו כן, IAS 34 מעודד חברות שעסקיהן הם עונתיים במידה רבה, לדווח על מידע כספי לתקופה של 12 החודשים עד לסוף תקופת הביניים ועל מידע השוואתי לתקופה הקודמת של 12 החודשים.] IAS 34.16A(b), 21

**13 מגזרי פעילות<sup>180</sup>,<sup>181</sup>,<sup>182</sup>**

**13.1 כללי**

[יש לתאר את ההבדלים מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 בבסיס הפיצול למגזרים או בבסיס המדידה של רווח או הפסד מגזרי.] IAS 34.16A(g)(v)

<sup>171</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, באשר לתיאור של שעבודים וביטחונות, יש להקפיד לתאר את הביטחונות ואת השעבודים באופן מובן למשקיע ולא בדרך של העתקת הסכמים.

<sup>172</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, בתיאור הליך משפטי מהותי, יש להימנע מלתאר כל שלב ושלב בהליך הפורמלי המשפטי, כשאינן לכך חשיבות בהבנת הסיכון או הסיכוי של החברה כתוצאה מהליך זה. כמו כן, הגילוי הנדרש צריך להיות הגילוי הרלוונטי למועד פרסום הדוח.

<sup>173</sup> בהתאם ל-IU-01/2019, במצב שבו הפקידה חברה ברשות מס פיקדון בקשר למחלוקת לגבי תשלום מס שאינו בתחולת IAS 12 (ולכן הוא בתחולת IAS 37) והמחלוקת מטופלת כהתחייבות תלויה, הפיקדון עצמו הוא נכס ואינו נכס תלוי לפי IAS 37.

<sup>174</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, אין צורך לפרט ערבויות בנקאיות סטנדרטיות שהעמידה החברה לצורך הבטחת תשלום חובותיה (כגון LC), אלא אם כן יש בכך כדי לסייע להבנת סיכון האשראי של החברה.

<sup>175</sup> בהתאם לעמדה משפטית מספר 105-25, בדרך כלל אין מקום להעתיק הוראות מן ההסכמים כלשונן, אלא יש לתארם בצורה מובנת תוך דגש על המהות העסקית ועל השלכות ההסכמים על החברה. אין צורך לפרט תניות וסעיפים סטנדרטיים המקובלים בהסכמים המיועדים להגן על זכויות הצדדים ולמנוע את חשיפתם לסיכונים. כמו כן, יש להתמקד בחלקי ההסכם שיש להם השלכות על תקופת הדיווח ועל תקופות עתידיות. אין צורך לתאר את חלקי ההסכם המשליכים על תקופות קודמות, אלא רק ככל שהדבר נדרש להבנת ההקשר.

<sup>176</sup> בהתאם ל-IAS 24.23, גילויים לפיהם עסקאות צד קשור בוצעו בתנאים שווים ערך לאלו השוררים בעסקאות בין צדדים שאינם קשורים, יינתנו רק אם תנאים כאלה ניתנים לאימות.

<sup>177</sup> בהתאם ל-IAS 24.24, ניתן לתת גילוי מצרפי לפריטים בעלי מהות דומה, למעט כאשר גילוי נפרד הוא נחוץ לצורך הבנת ההשפעות של עסקאות צד קשור על הדוחות הכספיים של החברה.

<sup>178</sup> בהתאם ל-IAS 24.22, השתתפות של חברה אם או של חברה בת בתוכנית הטבה מוגדרת, אשר חולקת לסיכונים בין חברות בקבוצה, היא עסקה בין צדדים קשורים.

<sup>179</sup> ניתן להיעזר גם בביאור 42 לדוחות הכספיים השנתיים לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2025.

<sup>180</sup> עמדת רשת BDO היא כי בהתאם ל-IFRS 5.5B, לא נדרש לתת גילוי לפעילות שהופסקה העומדת בהגדרת מגזר בר דיווח בביאור מגזרי פעילות, אולם אין מניעה מלעשות זאת כמדידה נוסף.

<sup>181</sup> המדידה של הנתונים המוצגים במסגרת ביאור מגזרים צריכה להיות בהתאם למוצג בפני מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) והיא יכולה להיות שונה מהמדידה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

<sup>182</sup> בתשובה לפנייה מקדמית בנושא שינוי מגזרי פעילות של חברת דלתא גליל תעשיות בע"מ מיום 18 בספטמבר 2022, כי לעמדת סגל רשות ניירות ערך, במקרים שבהם נעשה שינוי במגזרי הפעילות של החברה בדוחות ביניים, יש לכלול במסגרת נתוני ההשוואה גם מידע דומה לפי הפילוח החדש לא רק לדוח הביניים המקביל ולדוח השנתי האחרון, אלא גם עבור הדוח השנתי שקדם לו, באופן שיאפשר כבר בנקודת זמן זו השוואה לפי הפילוח החדש על פני השנים שקדמו לשינוי.

13 מגזרי פעילות (המשך)

13.2 מידע לגבי רווח או הפסד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

2026  
 הכנסות מלקוחות חיצוניים<sup>183</sup> 184 IAS 34.16A(g)(i)  
 הכנסות בין מגזריות<sup>183</sup> IAS 34.16A(g)(ii)

סה"כ הכנסות המגזר  
 רווח (הפסד) מגזרי IAS 34.16A(g)(iii)

2025  
 הכנסות מלקוחות חיצוניים  
 הכנסות בין מגזריות  
 סה"כ הכנסות המגזר  
 רווח (הפסד) מגזרי

2026  
 הכנסות מלקוחות חיצוניים  
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר  
 רווח (הפסד) מגזרי

2025  
 הכנסות מלקוחות חיצוניים  
 הכנסות בין מגזריות  
 סה"כ הכנסות המגזר  
 רווח (הפסד) מגזרי

<sup>183</sup> בהתאם ל-IAS 34.16A(g)(i)-(ii), החברה נדרשת לתת גילוי לסכומים אלו לגבי כל מגזר בר דיווח, אם סכומים אלו נכללים במידה של הרווח או הפסד המגזרי שנסקרת על ידי ה-CODM או אם סכומים אלו מסופקים בדרך אחרת באופן סדיר ל-CODM. לעניין זה, ראו גם I.U-06/2024.

<sup>184</sup> ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 23-7: הצגת פילוח הכנסות לפי מגזרי פעילות שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך באוגוסט 2023.

13 מגזרי פעילות (המשך)

13.2 מידע לגבי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ

הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות  
סה"כ הכנסות המגזר  
רווח (הפסד) מגזרי

13.3 מידע לגבי נכסים והתחייבויות

אלקטרוניקה	מכירת דירות	הקמת נכסים	מימון אלפי ש"ח	צפון אמריקה	פעילויות אחרות	סה"כ

30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

נכסי המגזר<sup>185</sup>

IAS 34.16A(g)(iv)

התחייבויות המגזר<sup>185</sup>

IAS 34.16A(g)(iv)

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

נכסי המגזר

התחייבויות המגזר

31 בדצמבר 2025

נכסי המגזר

התחייבויות המגזר

<sup>185</sup> בהתאם ל- IAS 34.16A(g)(iv), נדרש לתת גילוי למידה של סך הנכסים ולמידה של סך ההתחייבויות לגבי מגזר בר דיווח מסוים, אם הסכום מסופק באופן סדיר ל-CODM ואם חל שינוי מהותי מהסכום שניתן לו גילוי בדוחות הכספיים השנתיים האחרונים לגבי מגזר בר דיווח זה.

13 מגזרי פעילות (המשך)

13.4 התאמה בין סך הרווח או ההפסד של המגזרים בני הדיווח לבין הרווח או הפסד לפני הוצאות מסים על הכנסה<sup>186</sup> ופעילויות שהופסקו

IAS 34.16A(g)(vi)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

סה"כ רווח (הפסד) של מגזרים בני

דיווח

התאמות:<sup>187</sup>

רווח (הפסד) המדווח במסגרת פעילויות אחרות

ביטול (רווחים) הפסדים בין מגזריים

רווח (הפסד) ממכשירים פיננסיים

שנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או

הפסד

סכומים לא מוקצים:

שכר דירקטורים

סכום שהתקבל בגין יישוב של תביעה

הוצאות תפעוליות אחרות ברמת

החברה

רווח (הפסד) לפני מסים על

הכנסה במאוחד

<sup>186</sup> בהתאם ל-IAS 34.16A(g)(vi), אם החברה מקצה למגזרים בני דיווח פריטים כמו הוצאות מסים (הכנסות מסים), החברה רשאית לבצע התאמה בין סך המידות של הרווח או הפסד של המגזרים לבין הרווח או הפסד לאחר פריטים אלו.

<sup>187</sup> בהתאם ל-IAS 34.16A(g)(vi), פריטי התאמה מהותיים יזוהו בנפרד ויתוארו בהתאמה זו.

14 אירועים לאחר תקופת הדיווח

[תאר את האירוע.]

[להלן דוגמאות לאירועים שנחשבים ל"אירועים מחייבי תיאום לאחר תקופת הדיווח" אשר דורשים התאמת הדוחות הכספיים:]

לאחר תקופת הדיווח ניתן פסק דין של בית המשפט בדבר תביעה שהוגשה בגין \_\_\_\_\_ שאירע לפני סוף תקופת הדיווח. בעקבות כך, הותאמה ההפרשה בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.

לאחר תקופת הדיווח נמכר מלאי בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. בשל כך, הופחת ערך המלאי ליום 30 ביוני 2026 בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.

[להלן דוגמאות לאירועים שנחשבים ל"אירועים שאינם מחייבים תיאום לאחר תקופת הדיווח" אשר דורשים גילוי לאופי האירוע ולאומדן ההשפעה הכספית של אותו אירוע או הצהרה כי לא ניתן לערוך אומדן כזה בצירוף הסבר לעובדה זו:]

IAS 34.16A(h)

לאחר תקופת הדיווח פרצה שריפה במפעל החברה, וכתוצאה ממנה נפגעו מלאי ורכוש קבוע שערכם בספרים \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ו- \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח, בהתאמה. החברה הגישה תביעת ביטוח, אולם לא צפוי כי השיפוי שיתקבל יכסה את מלוא נזקי השריפה. השריפה לא גרמה לעיכוב משמעותי בפעילות המפעל.

לאחר תקופת הדיווח חתמה החברה על מזכר הבנות למכירת חברה ה', חברה בתהמשייכת למגזר האלקטרוניקה, בתמורה מוערכת בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. סגירת ההסכם צפויה בחודש \_\_\_\_\_. הערך בספרים של הנכסים נטו של חברה ה' ליום 30 ביוני 2026 הוא \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.<sup>188</sup>

לאחר תקופת הדיווח הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח (\_\_\_\_ ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. מניה רגילה). חבות המס של החברה בגין חלוקת הדיבידנד כאמור מסתכמת, להערכת החברה, בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח.<sup>189</sup>

לאחר תקופת הדיווח הגיעה החברה להסכמה עם בנק לדחייה של עוד 12 חודשים מיום מתן ההסכמה והסדרת הפרה של אמות מידה שהחברה התחייבה עליהן בקשר להלוואות ואשראים שנלקחו מבנק.<sup>190</sup>

לאחר תקופת הדיווח סילקה החברה בפירעון מוקדם הלוואה שיתרתה ליום 30 ביוני 2026 היא \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח ואשר מסווגת בדוחות כספיים אלו כהתחייבות לא שוטפת בסך \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. מועד הפירעון המקורי של הלוואה היה במהלך שנת 2028.<sup>190</sup>

לפי תהליך אישור הדוחות הכספיים בחברה, למר / לגב' \_\_\_\_\_ יש את הסמכות לשנות את הדוחות לאחר מועד פרסומם.<sup>191</sup>

<sup>188</sup> גילוי זה מבוסס על דרישות הגילוי של IFRS 5.12, 41. כאשר הקריטריונים לסיווג כמוחזק למכירה אינם מתקיימים, יש לשקול את היקף הגילוי. תשומת לב מופנית לדרישות הגילוי של IFRIC 17.17 אשר חלות אם חברה מכריזה על חלוקת נכס שאינו מזומן כדיבידנד לאחר סוף תקופת הדיווח אך לפני שהדוחות הכספיים מאושרים לפרסום.

<sup>189</sup> בהתאם ל-1.76 IAS, ייתכן גילוי לאירועים הבאים כאירועים שאינם מחייבי תיאום, אם הם מתרחשים בין סוף תקופת הדיווח לבין המועד שבו הדוחות הכספיים מאושרים לפרסום: (א) מחזור לזמן ארוך של התחייבות המסווגת כשוטפת; (ב) תיקון של הפרה של הסדר הלוואה לזמן ארוך המסווג כשוטף; (ג) הענקת תקופת ארכה על ידי המלווה כדי לתקן הפרה של הסדר הלוואה לזמן ארוך המסווג כשוטף; וכן (ד) סילוק של התחייבות המסווגת כלא שוטפת.

<sup>191</sup> אם אכן כך המצב, ימוסח בהתאם למקרה.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על הרווח או הפסד

IAS 34.8(b), 8A

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	ביאור
	2025	2026	2025	2026			
							הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינוי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן] רווח גולמי עליית (ירידת) ערך שווי הוגן בדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע רווח (הפסד) מפעולות רגילות הכנסות מימון הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) מגרעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו רווח (הפסד) לתקופה רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם (בש"ח): רווח (הפסד) בסיסי למניה: מפעילויות נמשכות מפעילויות שהופסקו רווח (הפסד) בסיסי למניה רווח (הפסד) מדולל למניה: מפעילויות נמשכות מפעילויות שהופסקו רווח (הפסד) מדולל למניה

הביאורים המוצגים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים.

<sup>192</sup> בהתאם ל-IAS 34.8(b), קיימות שתי אפשרויות להצגת הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר: בדוח תמציתי יחיד על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (כמוצג בדוח לדוגמה) או בדוח תמציתי נפרד על הרווח או הפסד ובדוח תמציתי על הרווח הכולל המתחיל ברווח או הפסד (כמוצג בנספח זה).





חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

ביאור

רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסיים בגין: <sup>199</sup> פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

הערכות מחדש של רכוש קבוע מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון האשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

פריטים שיינתן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ: רווחים (הפסדים) בתקופה תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד <sup>200</sup> רווחים (הפסדים) ממכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר: רווחים (הפסדים) בתקופה תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד גידורי תזרים מזומנים: רווחים (הפסדים) בתקופה תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד <sup>201</sup> חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני: רווחים (הפסדים) בתקופה תיאומים בגין סיווג מחדש לרווח או הפסד <sup>200</sup>

סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים.

<sup>197</sup> בהתאם ל-1.94 IAS, יש להציג תיאומים בגין סיווג מחדש בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (כמוצג בנספח זה) או בביאורים.  
<sup>198</sup> נספח זה אינו מדגים דוח שלם על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר, אלא רק את החלק של הרווח הכולל האחר (כלומר, ללא החלק של הרווח או הפסד, ללא ייחוס הרווח או הפסד וייחוס הרווח הכולל לזכויות שאינן מקנות שליטה ולבעלים של החברה האם וללא הרווח למניה).  
<sup>199</sup> לעניין רווח כולל אחר מצטבר המשתקף מחברות מוחזקות, יש לבחון את נאותות הסיווג מחדש לרווח או הפסד בדוחות הכספיים המאוחדים בעת הסיווג מחדש לרווח או הפסד בחברה המוחזקת.  
<sup>200</sup> לדוגמה, בגין מימוש של פעילות חוץ. כמו כן, תשומת הלב מופנית ל-21.48A-48D IAS לגבי מקרים נוספים הנחשבים כמימושים, לגבי אופן הטיפול במימוש חלקי וכן לגבי הטיפול בחלק המתייחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.  
<sup>201</sup> תיאומים בגין סיווג מחדש בגין גידורי תזרים מזומנים כוללים גם הפסד בגין גידור תזרים מזומנים שהשבתו אינה צפויה.





**ה צירוף נדרש של דוחות כספיים של תאגידים נוספים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

צירוף דוחות חברה כלולה (תקנה 44):<sup>203</sup>

לדוחות הכספיים של החברה יצורפו כנספח דוחות כספיים של חברה כלולה<sup>204</sup> לתקופת הדיווח, אם התקיים אחד המבחנים האמורים בתקנה 44(א)(1) עד (4). עם זאת, תקנה 44(א) קובעת כי בניסיונות האמורות בתקנה, לא יצורפו דוחות כספיים של חברה כלולה לדוחות החברה, למרות התקיימות המבחנים האמורים.

בדוחות הכספיים של החברה יינתן פירוט של שמות החברות הכלולות שדוחותיהן נדרשים בצירוף לדוחות החברה וכן פירוט של שמות החברות הכלולות, שאף על פי שהתקיימו מבחני תקנה 44(א), הם לא צורפו בשל האמור בתקנה 44(א) וזאת תוך מתן פירוט הסיבה שבגינה לא צורפו דוחות החברה הכלולה (כפי שהוצג בביאור 4).

אם צירוף דוחות כספיים ביניים של חברה כלולה בוצע לראשונה ברבעון, אז במסגרת הדוחות הכספיים ביניים של החברה הכלולה יש לכלול ביאור בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים של אותה חברה כלולה.

לעניין זה, מופנית תשומת הלב להקלה בהתאם לתקנה 45(ב)(2) שניתן לאמצה שניתנה לתאגיד הנחשב תאגיד קטן.

הוראות נוספות ביחס לאופן צירוף הדוחות הכספיים של החברה הכלולה נכללות בתקנה 44.

**צירוף דוחות חברה נערבת (תקנה 45):**

לדוחות הכספיים של החברה יצורפו כנספח דוחות כספיים של חברה שלגביה מתקיים האמור בתקנה 45(א) בהתאם להוראות הנכללות בתקנה האמורה.

**צירוף דוחות חברה משועבדת (עמדה משפטית מספר 103-29: ממצאים בקשר עם נאותות הגילוי בדבר בטוחות ו/או שעבודים שניתנו ע"י תאגידים מדווחים להבטחת פירעון תעודות התחייבות):**

העמדה המשפטית מציינת כדוגמה מקרים שבהם שעבודים של מניות חברה מאוחדת/חברה כלולה/נכס פיננסי, אשר ניתנו במסגרת הצעת תעודות התחייבות לציבור ובכלל זה רישום למסחר של תעודות התחייבות שהונפקו בהצעה פרטית, ידרשו את צירוף הדוחות הכספיים של אותן החברות וזאת עד למועד פירעון המלא של תעודות ההתחייבות (או, בתנאים מסוימים, צירוף תמצית נתונים כספיים שנסקרו, כמפורט בעמדה המשפטית, במקום צירוף דוחות כספיים מלאים).

**צירוף דוחות כספיים של תאגיד ערב של בעל שליטה בגין ערבות מהותית שהעמיד לטובת פירעון איגרות חוב (עמדה משפטית מספר 10-199: ערבות מהותית של בעל שליטה לפירעון אגרות חוב):<sup>205</sup>**

תאגיד ערב של בעל שליטה, אשר העמיד ערבות מהותית לצורך פירעון איגרות חוב לתאגיד מדווח, יידרש לצירוף דוחותיו הכספיים באופן שוטף עד למועד מימושה או עד למועד שבו חדלה ערבות זו מלהיות מהותית.

<sup>203</sup> למעט חברה כלולה שהיא תאגיד מדווח או תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק ניירות ערך, התשכ"ט-1969 חלות עליו.

<sup>204</sup> לרבות עסקה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

<sup>205</sup> בהתאם לעמדה המשפטית, אם בעל השליטה העמיד ערבות אישית מהותית, יידרש גילוי למידע מקיף אודות בעל השליטה, אשר ישקף את יכולתו לפרוע את הערבות.

שינוי האקלים הוא נושא אשר העניין של משקיעים ומחזיקי עניין אחרים בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים בו גובר רבות נוכח ההשפעה הפוטנציאלית שלו על המודלים העסקיים של חברות, על תזרימי המזומנים שלהן, על מצבן הכספי ועל ביצועיהן הכספיים. רוב התעשיות הושפעו משינוי האקלים או סביר שיושפעו ממנו, ונעשים מאמצים להתמודד עם השפעה זו. מידת ההשפעה תלויה כמובן בנסיבות העניין.

תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים אינם מתייחסים באופן מפורש לעניינים הקשורים לאקלים. אולם, חברות חייבות להביא בחשבון עניינים הקשורים לאקלים ביישום תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים כאשר ההשפעה של עניינים אלו היא מהותית לדוחות הכספיים בכללותם. לדוגמה, מידע על האופן שבו ההנהלה הביאה בחשבון עניינים הקשורים לאקלים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה עשוי להיות מהותי ביחס לשיקולי הדעת ולאומדנים המשמעותיים ביותר שישומו על ידי ההנהלה.

הטבלה שלהלן מפרטת דוגמאות הממחישות מקרים שבהם תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים עשויים לדרוש מחברות להביא בחשבון את ההשפעות של עניינים הקשורים לאקלים ביישום העקרונות של מספר תקנים. הרשימה אינה ממצה – יכולים להיות מקרים אחרים שבהם עניינים הקשורים לאקלים יהיו רלוונטיים ביישום תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים. כמו כן, תיתכנה השפעות נוספות מעבר למתואר בטבלה שלהלן.

נוסף על הדרישות הספציפיות המפורטות בטבלה שלהלן, יש לבחון את הדרישות הכלליות בקשר למתן גילוי שרלוונטי להבנת מצבה של החברה (ראו לדוגמה 1.31, 112). (IAS)

השפעות של עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים	תקן
<p><b>מקורות לאי-ודאות באמידה ושיקולי דעת משמעותיים</b></p> <p>אם להנחות שהחברה מניחה לגבי העתיד קיים סיכון משמעותי שתוצאתן תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, IAS 1 דורש לתת גילוי למידע לגבי הנחות אלו ולגבי המהות והערך בספרים של נכסים והתחייבויות אלו. משמעות הדבר היא שגילוי להנחות לגבי עניינים הקשורים לאקלים עשוי להידרש, לדוגמה, כאשר עניינים אלו יוצרים אי-ודאויות אשר משפיעות על הנחות ששימשו בפיתוח אומדנים, כגון אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים בעת בחינת ירידת ערך של נכס או האומדן הטוב ביותר של ההוצאות הנדרשות כדי לסלק מחויבות פירוק. חברות נדרשות להציג גילוי זה באופן אשר מאפשר למשתמשים בדוחות כספיים להבין את שיקולי הדעת שהפעילה ההנהלה לגבי העתיד. אף על פי שהמהות וההיקף של המידע שישופק עשוי להשתנות, הוא עשוי לכלול לדוגמה את מהות הנחות או את הרגישות של הערכים בספרים לשיטות, להנחות ולאומדנים שעמדו בבסיס החישוב שלהם, לרבות הסיבות לרגישות.</p> <p>IAS 1 דורש גם לתת גילוי לשיקולי דעת (חוץ מאלו שכרוכים באמידה) שהופעלו על ידי ההנהלה שיש להם את ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים. לדוגמה, חברה הפועלת בתעשייה המושפעת במיוחד מעניינים הקשורים לאקלים, אשר לא הכירה בהפסד מירידת ערך, תיתן גילוי לשיקולי הדעת שהפעילה ההנהלה, לדוגמה, לצורך זיהוי היחידה המניבה-מזומנים של הנכס, אם שיקולי דעת כאלה הם בין שיקולי הדעת שיש להם את ההשפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.</p> <p><b>עסק חי</b></p> <p>IAS 1 דורש מההנהלה לבחון את יכולת החברה להמשיך לפעול כעסק חי כאשר היא מכינה דוחות כספיים. בעת הבחינה אם הנחת העסק החי היא מתאימה, ההנהלה מביאה בחשבון את כל המידע הניתן להשגה לגבי העתיד, שהוא לפחות לשנים-עשר חודשים מסוף תקופת הדיווח, אך אינו מוגבל לתקופה זו. אם עניינים הקשורים לאקלים יוצרים אי-ודאויות מהותיות הקשורות לאירועים או לתנאים אשר מטילים ספק משמעותי ביכולת החברה להמשיך לפעול כעסק חי, IAS 1 דורש גילוי לאי-הוודאויות האלה. כאשר ההנהלה קבעה שאין אי-ודאויות מהותיות הקשורות להנחת העסק החי אשר דורשות גילוי, אך קביעה זו כרוכה בשיקול דעת משמעותי (לדוגמה, לגבי ההיתכנות והאפקטיביות של תוכניות כלשהן לצמצום הסיכון), IAS 1 דורש לתת גילוי לשיקול דעת זה.<sup>207</sup></p>	<p>IAS 1.25–26, 122–124, 125– 133</p>

<sup>206</sup> נספח זה מבוסס על חומר לימודי שפורסם על ידי המוסד לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS® Foundation) בחודש נובמבר 2020 ושעודכן בחודש יולי 2023. ניתן למצוא את הפרסום [בקישור זה](#). כמו כן, רשת BDO פרסמה חוזר בנושא זה, אשר ניתן למצוא אותו [בקישור זה](#). בנוסף, בנובמבר 2019 פרסם חבר ה-<sup>®</sup>IASB ניק אנדרסון מאמר בדבר תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים וגילויים הקשורים לאקלים, אשר ניתן למצוא אותו [בקישור זה](#). הרשות האירופאית לניירות ערך (ESMA) פרסמה באוקטובר 2023 דוח הכולל דוגמאות לגילויים בדוחות כספיים של חברות לא פיננסיות בקשר לעניינים הקשורים לאקלים, ניתן למצוא את הפרסום [בקישור זה](#).

<sup>207</sup> ראו IU-07/2014 – דרישות גילוי הקשורות לבחינת עסק חי.

1 השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים (המשך)

השפעות של עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים	תקן
עניינים הקשורים לאקלים עלולים לגרום למלאי של חברה לצאת משימוש, למחירי המכירה שלו לרדת או לעלויות ההשלמה שלו לעלות. אם כתוצאה מכך עלות המלאי אינה ניתנת להשבה, IAS 2 דורש מהחברה להוריד את ערך המלאי לשווי המימוש נטו שלו. אומדנים של שווי מימוש נטו מבוססים על הראיות המהימנות ביותר, הניתנות להשגה בעת קביעת האומדנים, של הסכום שבו המלאי חזוי להיות ממומש.	IAS 2.28–33
IAS 12 דורש מחברות להכיר בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי ובגין הפסדים לצורכי מס שטרם נוצלו וזיכויי מס שטרם נוצלו, במידה שצפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצל את אותם סכומים. עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על אומדן החברה של ההכנסה החייבת העתידית ועשויים לגרום לכך שהחברה לא תוכל להכיר בנכסי מסים נדחים או שתידרש לגרוע נכסי מסים נדחים שהוכרו קודם לכן.	IAS 12.27–31, 34, 56
עניינים הקשורים לאקלים עשויים להביא לידי הוצאות לצורך שינוי או התאמה של פעילויות עסקיות, לרבות מחקר ופיתוח. IAS 16 ו-IAS 38 מפרטים דרישות להכרה בעלויות כנכסים (כפריט של רכוש קבוע או כנכס בלתי מוחשי). IAS 38 דורש גם גילוי לסכום הוצאות המחקר והפיתוח שהוכרו כהוצאה במהלך תקופת דיווח. IAS 16 ו-IAS 38 דורשים מחברות לסקור את אומדן ערך השייר ואת אורך החיים השימושיים החזוי של נכסים לפחות אחת לשנה ולשקף שינויים, כגון אלו שעשויים לנבוע מעניינים הקשורים לאקלים, בסכומי הפחת או ההפחתה המוכרים בתקופה השוטפת ובתקופות עוקבות. עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על אומדן ערך השייר ועל אורך החיים השימושיים החזוי של נכסים, לדוגמה, בשל יציאה משימוש, הגבלות משפטיות או חוסר נגישות אל הנכסים. חברות נדרשות גם לתת גילוי לאורך החיים השימושיים החזוי לגבי כל סוג של נכסים ולמהות ולסכום של שינוי כלשהו באומדן ערך השייר או באורך החיים השימושיים החזוי.	IAS 16.7, 51, 73, 76 IAS 38.9–64, 102, 104, 118, 121, 126
IAS 36 מפרט דרישות לגבי העיתוי שבו חברות צריכות לאמוד סכומים בני השבה לצורך בחינה לירידת ערך של מוניטין ולירידת ערך של נכסים כגון רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים. חברה נדרשת לבחון אם קיים סימן כלשהו המצביע על ירידת ערך בסוף כל תקופת דיווח. עניינים הקשורים לאקלים עשויים ליצור סימנים לכך שנפגם הערך של נכס (או של קבוצת נכסים). לדוגמה, ירידה בביקוש למוצרים אשר פולטים גזי חממה עשויה להצביע על כך שנפגם ערכו של מפעל ייצור, דבר המחייב בחינה לירידת ערך של הנכס. IAS 36 מציין גם כי מידע חיצוני, כגון שינויים משמעותיים בסביבה (כולל לדוגמה שינויים ברגולציה) שהחברה פועלת בה בעלי השפעה שלילית על החברה, הוא סימן לירידת ערך. באמידת הסכום בר ההשבה תוך שימוש בשווי שימוש, IAS 36 דורש מחברה לעשות זאת באופן שישקף את האומדן של תזרימי המזומנים העתידיים שהיא צופה להפיק מהנכס וכן ציפיות לגבי שינויים אפשריים בסכום או בעיתוי של תזרימי מזומנים עתידיים אלו. חברה נדרשת לבסס תחזיות תזרימי מזומנים על הנחות סבירות וניתנות לביסוס אשר מייצגות את אומדן הנהלה הטוב ביותר של טווח של התנאים הכלכליים העתידיים. כתוצאה מכך, חברות נדרשות להביא בחשבון אם עניינים הקשורים לאקלים משפיעים על אותן הנחות. IAS 36 דורש כי תזרימי מזומנים עתידיים ייאמדו לגבי נכס במצבו הנוכחי, כלומר לא לכלול אומדני תזרימי מזומנים החזויים לנבוע משינויים מבניים עתידיים או משיפור ביצועי נכס. IAS 36 דורש גילוי לאירועים ונסיבות שהובילו להכרה בהפסד מירידת ערך, לדוגמה, חקיקה לצמצום פליטות אשר הגדילה את עלויות הייצור. בנסיבות ספציפיות, נדרש לתת גילוי להנחות מפתח ששימשו לאמידת הסכום בר ההשבה של הנכס, כמו גם למידע הקשור לשינויים שאפשריים באופן סביר בהנחות אלו.	IAS 36.9–14, 30, 33, 44, 130, 132, 134–135

1 השפעת עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים (המשך)

השפעות של עניינים הקשורים לאקלים על הדוחות הכספיים	תקן
<p>עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על ההכרה, על המדידה ועל הגילוי של התחייבויות בדוחות הכספיים ביישום IAS 37, לדוגמה, בקשר ל:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– היטלים המוטלים על ידי ממשלות בגין אי-עמידה ביעדים הקשורים לאקלים או כדי להרתיע או לעודד פעילויות מוגדרות;</li> <li>– דרישות רגולטוריות לתיקון נזקים סביבתיים;</li> <li>– חוזים אשר עשויים להפוך למכבידים (לדוגמה, עקב אובדן הכנסה פוטנציאלית או גידול בעלויות כתוצאה משינוי חקיקה הקשורים לאקלים); או</li> <li>– שינויים מבניים לצורך עיצוב מחדש של מוצרים או של שירותים כדי להשיג יעדים הקשורים לאקלים.<sup>208</sup></li> </ul> <p>IAS 37 דורש גילוי למהות של הפרשה או של התחייבות תלויה וציון בדבר אי-הוודאויות לגבי הסכום או העיתוי של תזרימים שליליים כלשהם של הטבות כלכליות. במקרים שבהם הדבר נחוץ כדי לספק מידע מספיק, IAS 37 דורש גם גילוי להנחות העיקריות שהונחו בנוגע לאירועים עתידיים המשתקפים בסכום ההפרשה.</p>	<p>IAS 37.14–83, 85–86</p> <p>IFRIC 21.8–14</p>
<p>IFRS 7 דורש גילוי למידע לגבי המכשירים הפיננסיים של חברה, לרבות מידע לגבי המהות וההיקף של הסיכונים הנובעים ממכשירים פיננסיים ואת האופן שבו החברה מנהלת סיכונים אלו. עניינים הקשורים לאקלים עשויים לחשוף חברה לסיכונים ביחס למכשירים פיננסיים, לדוגמה, עבור מלווים, ייתכן שיהיה צורך לספק מידע לגבי ההשפעה של עניינים הקשורים לאקלים על המדידה של הפסדי אשראי חזויים או על ריכוזי סיכון אשראי. עבור משקיעים במכשירים הוניים, ייתכן שיידרש לספק מידע לגבי השקעות לפי תעשייה או ענף, תוך זיהוי ענפים החשופים לסיכונים הקשורים לאקלים, בעת מתן גילוי לריכוזי סיכון שוק.</p>	<p>IFRS 7.31–42, B8</p>
<p>עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים במספר אופנים. לדוגמה, חוזי הלוואה עשויים לכלול תנאים הקושרים תזרימי מזומנים חוזיים להשגת יעדים הקשורים לאקלים על ידי החברה. יעדים אלו עשויים להשפיע על האופן בו ההלוואה מסווגת וממדדת (כלומר המלווה יצטרך להביא בחשבון את התנאים האלה בבחינה אם התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי יוצרים תזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה). עבור הלווה, יעדים אלו עשויים להשפיע על הקביעה אם יש נגזרים משובצים שצריך להפריד מהחוזה המארח.</p> <p>עניינים הקשורים לאקלים עשויים גם להשפיע על החשיפה של המלווה להפסדי אשראי. לדוגמה: שריפות, שיטפונות או שינויים במדיניות וברגולציה עלולים להשפיע לרעה על היכולת של לווה לעמוד בהתחייבויותיו כלפי המלווה. יתר על כן, נכסים עלולים להפוך לבלתי נגישים או לבלתי ניתנים לביטוח, דבר המשפיע על ערך הביטחונות למלווים. בהכרה ובמדידה של הפסדי אשראי חזויים, IFRS 9 דורש שימוש בכל מידע סביר וניתן לביסוס אשר ניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. לפיכך, עניינים הקשורים לאקלים עשויים להיות רלוונטיים – לדוגמה, הם יכולים להשפיע על מגוון התרחישים הכלכליים העתידיים הפוטנציאליים, על בחינת המלווה של עליות משמעותיות בסיכון האשראי, על הקביעה אם נכס פיננסי הוא פגום עקב סיכון אשראי ו/או על המדידה של הפסדי אשראי חזויים.</p>	<p>IFRS 9.4.1.1(b), 4.1.2A(b), 4.3.1, 5.5.1–5.5.20, B4.1.7</p>
<p>עניינים הקשורים לאקלים עשויים להשפיע על מדידת השווי ההוגן של נכסים ושל התחייבויות בדוחות הכספיים. לדוגמה, חקיקה פוטנציאלית הקשורה לאקלים יכולה להשפיע מראיתם של משתתפים בשוק על השווי ההוגן של נכס או של התחייבות.</p> <p>עניינים הקשורים לאקלים עשויים גם להשפיע על גילויים לגבי מדידות שווי הוגן. באופן ספציפי, מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן עושה שימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידה. IFRS 13 דורש שנתונים שאינם ניתנים לצפייה ישקפו את ההנחות אשר משתתפים בשוק ישתמשו בהן בעת המחרה, כולל הנחות לגבי סיכון אשר עשויות לכלול סיכון הקשור לאקלים. IFRS 13 דורש גילוי לנתונים ששימשו במדידות שווי הוגן אלו, ולגבי מדידות שווי הוגן עתיות, לתיאור מילולי של הרגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה אם התוצאה של שינוי באתם נתונים יכולה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר באופן משמעותי או נמוכה יותר באופן משמעותי.</p>	<p>IFRS 13.22, 73–75, 87, 93</p>

<sup>208</sup> ראו IU07/2022 – זיכויים שליליים בגין רכבים עם זיהום נמוך.

## אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בפרק זה תיושמה הוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, לרבות התוספת התשיעית לתקנות אלו.

תשומת הלב להוראות תקנות אלו בדבר הקלות שניתנו (כברירת מחדל<sup>209</sup>) לחברה הנחשבת תאגיד קטן.

---

<sup>209</sup> בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים, חברה שאינה מעוניינת ליישם את ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים, כולן או חלקן, נדרשת לקבל החלטה אקטיבית בנושא.

# מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2026 לפי תקנה 38<sup>210</sup> לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (בלתי מבוקר)

## מספר הבהרות חשובות לעניין המידע הכספי ביניים הנפרד:

1. לא חזרנו במסגרת מידע כספי ביניים נפרד לדוגמה זה על הערות השוליים ועל ההפניות אשר הובאו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים לדוגמה.
2. אין צורך לחזור במסגרת המידע הכספי ביניים הנפרד על מידע אשר הובא במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה ואשר יוחס במישרין לחברה עצמה כחברה האם. ניתן להפנות בהתאם לצורך.
3. המידע הכספי ביניים הנפרד ינתן ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. תשומת הלב כי המידע הכספי ביניים הנפרד לדוגמה ערוך במתכונת **דיווח רבעוני**. חברה שמדווחת על בסיס חצי-שנתי נדרשת לבצע את ההתאמות הנדרשות.
4. לגבי מטבע ההצגה של המידע הכספי ביניים הנפרד, ראו הערה 4 להבהרות לדוחות הכספיים ביניים התמציתיים.
5. אם ליישום למפרע של תקנים חדשים, כאמור בביאור 2.2 לדוחות הכספיים ביניים התמציתיים לדוגמה, השפעה על דוחות אלו, יש לתת גילוי דומה גם במידע הכספי ביניים הנפרד.
6. תשומת לב לתיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 מיוני 2022, לפיו מידע כספי נפרד אינו נדרש במקרים הבאים:
  - תאגיד שלא הנפיק לציבור תעודות התחייבות, או
  - אין במידע הכספי הנפרד תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים.

<sup>210</sup> ראו גם הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד מינואר 2010 שפרסמה רשות ניירות ערך.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ  
מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2026  
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.....	77
סכומי הנכסים, ההתחייבויות והון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.....	78
סכומי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.....	80
סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.....	82
מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 30 ביוני 2026.....	86
1 פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד.....	86
2 התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות.....	86
3 מידע מהותי נוסף אחר.....	86

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026 יוני ש"ח
		אלפי ש"ח
		בלתי מבוקר

ביאור

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

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

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
מזומנים ושווי מזומנים – פיקדונות לשירות חוב מלאי  
נכסים פיננסיים  
חייבים ויתרות חובה  
נכסי הטבה מוגדרת, נטו  
יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו<sup>212</sup> <sup>213</sup>  
נכסים ביולוגיים  
נדל"ן להשקעה  
נכסי זכות שימוש רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
מוניטין<sup>214</sup>  
מסים נדחים

**סה"כ נכסים לא שוטפים**

**סה"כ נכסים**

<sup>211</sup> יש לכלול במסגרת דוח זה מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בפירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. הנתונים יסווגו באותו אופן שבו הם סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה וישקפו את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות אלו, למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות מוחזקות. לעניין זה, פעילות משותפת (כהגדרתה ב-IFRS 11) שנבנתה באמצעות גוף נפרד היא אינה חברה מוחזקת, והיא תטופל באותו אופן כמו בדוחות הכספיים המאוחדים.  
<sup>212</sup> סכום נטו בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים, המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, המשקפים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים מידע כספי בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין ולרבות ההשפעה הנובעת מהצגה בנפרד של עסקאות בין-חברתיות בגין חברות מאוחדות.  
<sup>213</sup> אם היתרה מסתכמת לסכום שלילי, היא תירשם כהתחייבות לא שוטפת.  
<sup>214</sup> מוניטין זה יכלול מוניטין הנובע מצירופי עסקים שבהם נרכשה פעילות שאינה ישות משפטית, מוניטין הנובע מרכישת זכויות בפעילויות משותפות שפעילותיהן מהוות עסק ומוניטין בגין ישויות משפטיות שמוזגו.

**חברה מדווחת לדוגמה בע"מ**

**סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)**

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		

ביאור

**התחייבויות והון**

**התחייבויות**

**התחייבויות שוטפות:**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים

איגרות חוב

התחייבויות חכירה

התחייבויות פיננסיות אחרות

ספקים ונותני שירותים

התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

זכאים ויתרות זכות

הפרשות

מס הכנסה לשלם

התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה

התחייבויות המיוחסות לפעילויות שהופסקו

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

_____	_____	_____
_____	_____	_____

**התחייבויות לא שוטפות:**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים

איגרות חוב

התחייבויות חכירה

התחייבויות פיננסיות אחרות<sup>215</sup>

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות הטבה מוגדרת, נטו

הפרשות

מסים נדחים

**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**סה"כ התחייבויות**

_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

**הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:**

הון מניות נפרע וקרנות הון

עודפים

**סה"כ הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם**

**סה"כ התחייבויות והון**

_____	_____	_____
_____	_____	_____

המידע המהותי הנוסף המצורף הוא חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי ביניים הנפרד.

[שם ושם משפחה] נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים	[שם ושם משפחה] מנכ"ל	[שם ושם משפחה] יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור המידע הכספי ביניים הנפרד לפרסום
--	-------------------------	------------------------------------	---

<sup>215</sup> בהתאם להבהרת הרשות מינואר 2010, אין למדוד ולהציג במסגרת זו ערבויות פיננסיות שניתנו על ידי החברה לצד ג' לטובת חברות מאוחדות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		2026	2026	ביאור
	2025	2026	2025	2026			
	אלפי ש"ח						
	בלתי מבוקר						
							הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים <b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b> סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשו] <b>רווח גולמי</b> עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע <b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b> הכנסות מימון הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) מגריעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים מימון רווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות <sup>217</sup> <b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b> מסים על ההכנסה <b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b> רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו <b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כתברה אם</b>

<sup>216</sup> יש לכלול במסגרת דוח זה מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים, בפילוח בין הרווח או הפסד לבין הרווח הכולל האחר, המיוחסים לחברה עצמה כתברה אם, בפירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. הנתונים יסווגו באותו אופן שבו הם סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה וישקפו את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות אלו, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות. לעניין זה, פעילות משותפת (כהגדרתה ב-IFRS 11) שנבנתה באמצעות גוף נפרד היא אינה חברה מוחזקת, והיא תטופל באותו אופן כמו בדוחות הכספיים המאוחדים.

<sup>217</sup> סכום נטו, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים, המיוחס לחברה עצמה כתברה אם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המשקפים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות הפסדים מירידת ערך מוניטין או ביטולם ולרבות ההשפעה הנובעת מהצגה בנפרד של עסקאות בין-חברתיות בגין חברות מאוחדות המיוחס לרווח או הפסד.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

סכומי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

ביאור

**רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסי בגין:**  
**פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:**  
 הערכות מחדש של רכוש קבוע  
 מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת  
 רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
 שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון האשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
 חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות<sup>218</sup>

**פריטים שיתכן שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:**  
 תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווחים (הפסדים) ממכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
 גידורי תזרים מזומנים  
 חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות<sup>215</sup>

**סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם**  
**סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם**

המידע המהותי הנוסף המצורף הוא חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי ביניים הנפרד.

<sup>218</sup> סכום נטו, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים, המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המשקפים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות, לרבות ההשפעה הנבעת מהצגה בנפרד של עסקאות בין-חברתיות בגין חברות מאוחדות המיוחס לרווח כולל אחר.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			
	ביאור			

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**  
 רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה  
 עצמה כחברה אם  
 התאמות בגין:  
 חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות  
 מוחזקות  
 פחת והפחתות  
 מסים על ההכנסה ברווח או הפסד  
 הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע  
 הפסד (רווח) מממוש נדל"ן להשקעה  
 ירידת (ביטול ירידת) ערך של רכוש  
 קבוע  
 ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסי  
 זכות שימוש  
 ירידת (עליית) ערך שווי הוגן נדל"ן  
 להשקעה  
 ירידת (עליית) ערך שווי הוגן של נכסים  
 ביולוגיים  
 ירידת (ביטול ירידת) ערך של נכסים  
 בלתי מוחשיים  
 הפסד (רווח) מרכישת חברות  
 מוחזקות  
 הפסד (רווח) מממוש השקעות  
 בחברות מוחזקות  
 הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס  
 מניות  
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד בגין  
 תוכניות הטבה מוגדרת  
 הכנסות והוצאות מעסקאות עם חברות  
 מאוחדות  
 הפסד (רווח) ממימון, נטו  
 שינויים בנכסים ובהתחייבויות:  
 ירידה (עלייה) בלקוחות  
 ירידה (עלייה) בנכסים בגין חוזים עם  
 לקוחות  
 ירידה (עלייה) בעלויות להשגה ולקיום  
 של חוזים עם לקוחות  
 ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
 ירידה (עלייה) במלאי  
 ירידה (עלייה) בנכסים ביולוגיים  
 עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים  
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין חוזים  
 עם לקוחות  
 עליה (ירידה) בהפרשות  
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
 מזומנים שנבעו מפעולות  
 ריבית ששולמה  
 ריבית שהתקבלה  
 מסים על הכנסה ששולמו

**מזומנים נטו מפעילות שוטפת בגין  
 עסקאות עם חברות מאוחדות  
 מזומנים נטו מפעילות שוטפת**

<sup>219</sup> יש לכלול במסגרת דוח זה פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, כשהם לקוחים מתוך הדוח המאוחד ביניים התמציתי על תזרימי המזומנים של החברה, בפילוח לפי תזרימי מפעילות שוטפת, תזרימי מפעילות השקעה ותזרימי מפעילות מימון, ופירוט מרכיביהם; הנתונים יסווגו באותו אופן שבו סווגו בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה וישקפו את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות אלו, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות, כאשר תזרימי המזומנים בגין עסקאות עם חברות מאוחדות יוצגו בנטו במסגרת פעילות שוטפת, פעילות השקעה או פעילות מימון, בהתאם לנסיבות העניין. לעניין זה, פעילות משותפת (כהגדרתה ב-IFRS 11) שנבנתה באמצעות גוף נפרד היא אינה חברה מוחזקת, והיא תסופל באותו אופן כמו בדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			

ביאור

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**  
 עלויות פיתוח שהונו  
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
 רכישת רכוש קבוע  
 תמורה ממימוש רכוש קבוע  
 קבלת מענק השקעה  
 תשלומי חכירה במועד תחילת החכירה  
 או לפניו  
 רכישת נדל"ן להשקעה  
 תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה  
 רכישת נכסים ביולוגיים לא שוטפים  
 תמורה ממימוש נכסים ביולוגיים לא  
 שוטפים  
 רכישת חברות מוחזקות  
 תמורה ממימוש השקעות בחברות  
 מוחזקות  
 דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות  
 דיבידנדים שהתקבלו מנכסים פיננסיים  
 רכישת השקעות במכשירים הוניים בשווי  
 הוגן דרך רווח כולל אחר  
 תמורה ממימוש השקעות במכשירים  
 הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
 רכישת מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן  
 דרך רווח כולל אחר  
 תמורה ממימוש מכשירי חוב הנמדדים  
 בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר  
 תמורה ממימוש (מרכישת) נכסים  
 פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח  
 או הפסד, נטו  
 השקעה בפיקדונות לזמן ארוך  
 משיכת פיקדונות לזמן ארוך  
 מתן הלוואות לזמן ארוך  
 גביית הלוואות לזמן ארוך  
 הלוואות ופיקדונות לזמן קצר, נטו

**מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין  
 עסקאות עם חברות מאוחדות  
 מזומנים נטו מפעילות השקעה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			
	ביאור			

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**  
 הנפקת הון (לאחר ניכוי עלויות הנפקה)  
 קבלת תקבולים על חשבון מניות  
 רכישת מניות באוצר  
 מכירת מניות באוצר  
 רכישה נוספת של מניות חברה בת  
 מכירת מניות חברה בת ללא איבוד שליטה  
 הנפקת מניות בכורה ניתנות לפדיון דיבידנדים ששולמו  
 תמורה ממימוש כתבי אופציה  
 מימוש אופציות לעובדים  
 הנפקת איגרות חוב (לאחר ניכוי עלויות הנפקה)  
 פירעון איגרות חוב  
 פירעון מוקדם של איגרות חוב  
 קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
 פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
 אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים לזמן קצר, נטו  
 פירעון התחייבויות חכירה  
 קבלת מענק מרשות החדשנות  
 השקעה בנגזרים

**מזומנים נטו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מאוחדות**  
**מזומנים נטו מפעילות מימון**

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה (1)  
 הפרשי שער ותרגום בגין מזומנים ושווי מזומנים

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה (2)**

(1) בקיזוז משיכות יתר לתחילת התקופה  
 (2) בקיזוז משיכות יתר לסוף התקופה

המידע המהותי הנוסף המצורף הוא חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי ביניים הנפרד.

נספח – מידע נוסף על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח			
	בלתי מבוקר			
				<u>ביאור</u>

סך הריבית ששולמה במהלך התקופה  
(כולל ריבית שהוונה)

### 1 פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד

המידע הכספי ביניים הנפרד של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ (להלן: "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, והוא ערוך בהתאם לתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו וכן עם הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2026.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי ביניים הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2026 בכפוף לאמור לעיל ולמפורט במידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר הטיפול בעסקאות בין-חברתיות.

### 2 התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

[ינתן תיאור של מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות בין החברה לבין חברות מוחזקות, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה וקיבלו ביטוי במידע הכספי ביניים הנפרד של החברה ובין אם לאו<sup>220</sup>, אשר בוצעו בתקופת הדיווח השוטפת ובמצטבר מאז תאריך המידע הכספי הנפרד השנתי האחרון].

### 3 מידע מהותי נוסף אחר

[נוסף על האמור לעיל, ינתן גילוי לכל מידע מהותי נוסף שעשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, אם מידע זה לא נכלל בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה כחברה אם, ואשר מתייחס לתקופת הדיווח השוטפת ובמצטבר מאז תאריך המידע הכספי הנפרד השנתי האחרון, וזאת בהתחשב באופיו של המידע כמידע כספי לתקופות ביניים].

## דוחות כספיים מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה ליום 30 ביוני 2026 לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (בלתי מבוקר)

בפרק זה תיושמנה הוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

תשומת הלב כי הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים פרופורמה לדוגמה ערוכים במתכונת **דיווח רבעונית**. חברה שמדווחת על בסיס חצי-שנתי נדרשת לבצע את ההתאמות הנדרשות<sup>221</sup>.

לא הדגמנו במסגרת פרק זה:

1. מקרים של אירוע פרופורמה שהוא רכישת פעילות בידי תאגיד נעדר פעילות.<sup>222</sup>
2. דוח כספי נוסף שיכול שיידרש על ידי רשות ניירות ערך.

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

1. צירוף דוחות כספיים נפרדים פרופורמה של התאגיד (דוחות סולו) - פרק 6.1.4 לעמדת סגל הרשות.
2. צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה או נערבת אם מתקיימים התנאים בדוחות הפרופורמה, התנאים המפורטים בתקנה 44 או 45 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 - פרק 6.5 לעמדת סגל הרשות.

---

<sup>221</sup> ראו גם תקנה 5ד(ב)(5)(ו) לעניין יישום תקנה 38 בדיווח חצי-שנתי.  
<sup>222</sup> ראו גם תקנה 4(א)2 לעניין אי-הצורך במתן דוחות פרופורמה בתקופות עתידיות.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ  
דוחות כספיים מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה ליום 30 ביוני 2026  
לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970  
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

---

89	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברה מדווחת לדוגמה בע"מ על דוחות כספיים מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970	
90	דוח מאוחד ביניים תמציתי פרופורמה על המצב הכספי	
92	דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר	
102	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה ליום 30 ביוני 2026	
102	כללי	1
102	עיקרי המדיניות החשבונאית	2
102	הנחות הפרופורמה	3
102	[ביאורים נוספים]	4



30 ביוני 2026				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתונים	נתונים	נתונים	נתונים	נתונים
פרופורמה	פרופורמה <sup>226</sup>	נתוני החברה הנרכשת <sup>225</sup> 228 227 226	בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	ביאור <sup>224</sup>
				<b>נכסים</b>
				<b>נכסים שוטפים:</b>
				מזומנים ושווי מזומנים
				מזומנים ושווי מזומנים – פיקדונות לשירות חוב
				נכסים פיננסיים לקוחות
				נכסים בגין חוזים עם לקוחות עלויות להשגה ולקיום של חוזים עם לקוחות חייבים ויתרות חובה מלאי
				מלאי דירות למכירה
				מלאי מקרקעין בפיתוח/לצורך הקמת דירות למכירה
				נכסים ביולוגיים
				מס הכנסה לקבל
				נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה ונכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה
				נכסים המיוחסים לפעילויות שהופסקו
				<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
				<b>נכסים לא שוטפים:</b>
				מזומנים ושווי מזומנים <sup>8</sup>
				מזומנים ושווי מזומנים – פיקדונות לשירות חוב
				מלאי
				נכסים פיננסיים
				חייבים ויתרות חובה
				נכסי הטבה מוגדרת, נטו
				השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				נכסים ביולוגיים
				נדל"ן להשקעה
				נכסי זכות שימוש
				רכוש קבוע
				נכסים בלתי מוחשיים
				מוניטין
				מסים נדחים
				<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
				<b>סה"כ נכסים</b>

<sup>223</sup> בהתאם לתקנה 38ב(א) לתקנות דוחות תקופתיים, דוח זה אינו נדרש להצגה אם אירוע הפרופורמה קיבל ביטוי מלא בדוח המאוחד ביניים התמציתי על המצב הכספי של החברה ליום זה.

<sup>224</sup> בהתאם לתקנה 38ב(א) לתקנות דוחות תקופתיים, ביאורים לנתונים הכלולים בדוחות הפרופורמה יובאו רק כאשר הם נדרשים לצורך הבנתם.  
<sup>225</sup> כאשר אירוע הפרופורמה נובע ממקרים אחרים (מכירה, רכישת פעילות וכיוצ"ב), יש להתאים את הכותרת בהתאם ("נתוני החברה הנמכרת", "נתוני הפעילות הנרכשת" וכיוצ"ב).  
<sup>226</sup> בהתאם לפרק 6.3.2 לעמדת סגל הרשות, ככלל, על התאגיד המדווח להפריד במסגרת עמודת התאמות הפרופורמה בין נתוני החברה הנרכשת לבין התאמות הפרופורמה. כמו כן, בהתאם לפרק 6.3.1 לעמדת סגל הרשות, בנסיבות שבהן אירוע מספר אירועי פרופורמה שונים, על התאגיד להציג עמודות נפרדות עבור כל אירוע (לדוגמה, במצב של שינוי מבני בו מוכרים חלק מהפעילות הקיימת ורוכשים פעילות חדשה).

<sup>227</sup> בהתאם לפרק 6.3.2 לעמדת סגל הרשות, עמודת "נתוני החברה הנרכשת" תכלול את הנתונים כפי שהוצגו בדוחות הכספיים של החברה הנרכשת. עם זאת, יתכנו מקרים שבהם אין בידי החברה נתונים נפרדים של החברה הנרכשת ביחס לסעיפים מסוימים וסעיפים אלו מבוססים על עבודת ה-PPA. כך לדוגמה, ייתכן כי לא קיימים בידי החברה נתוני הוצאות פחת מבוקרים של רכוש קבוע של החברה הנרכשת ובמקום זאת מבוססות הוצאות הפחת על הנתונים שנקבעו במסגרת עבודת ה-PPA. במקרים אלה, עמודת "נתוני החברה הנרכשת" יכלול את הנתונים כפי שחושבו על ידי החברה (אף אם אינם זהים לנתונים שהיו מוצגים בדוחות החברה הנרכשת), ויצוין הדבר במפורש במסגרת המידע הנלווה לנתוני הפרופורמה.

<sup>228</sup> בהתאם לפרק 7.1.3 לעמדת סגל הרשות, בנסיבות בהם יש להתאים את נתוני החברה הנרכשת כך שיערערו על בסיס אותם כללי חשבונאות מקובלים ומדיניות חשבונאית אחידה לחברה, התאמות אלו יוצגו במסגרת עמודת 'נתוני החברה הנרכשת' תוך מתן גילוי מתאים (ולא במסגרת עמודת 'התאמות לנתוני הפרופורמה').

30 ביוני 2026				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני החברה הנרכשת	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	ביאור
				<b>התחייבויות והון התחייבויות</b> <b>התחייבויות שוטפות:</b> הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים איגרות חוב התחייבויות חכירה התחייבויות פיננסיות אחרות ספקים ונותני שירותים התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות זכאים ויתרות זכות הפרשות מס הכנסה לשלם התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה התחייבויות המיוחסות לפעילויות שהופסקו <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
				<b>התחייבויות לא שוטפות:</b> הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים איגרות חוב התחייבויות חכירה התחייבויות פיננסיות אחרות זכאים ויתרות זכות התחייבויות הטבה מוגדרת, נטו הפרשות התחייבויות בגין הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני מסים נדחים <b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b> <b>סה"כ התחייבויות</b>
				<b>הון</b> הון מניות נפרע וקרנות הון עודפים <b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה האם</b> <b>הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה</b> <b>סה"כ הון</b> <b>סה"כ התחייבויות והון</b>

הביאורים המצורפים הם חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה <sup>231</sup>	נתוני החברה הנרכשת	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	ביאור <sup>230</sup>
				הכנסות
				עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
				<b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b>
				סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינוי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן]
				<b>רווח גולמי</b>
				עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות
				הכנסות אחרות הוצאות אחרות
				רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע
				<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
				הכנסות מימון הוצאות מימון
				הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים
				רווחים (הפסדים) מגרעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת
				רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>
				מסים על ההכנסה
				<b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b>
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
				<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

<sup>229</sup> בהתאם לתקנה 38ב(א) לתקנות דוחות תקופתיים, אם החברה בחרה להציג בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים שלה דוח על הרווח או הפסד נפרד ודוח על הרווח הכולל, דוחות הפרופורמה יוצגו באופן דומה.

<sup>230</sup> בהתאם לתקנה 38ב(א) לתקנות דוחות תקופתיים, ביאורים לנתונים הכלולים בדוחות הפרופורמה יובאו רק כאשר הם נדרשים לצורך הבנתם.

<sup>231</sup> בהתאם לפרק 7.2.1(ג) לעמדת סגל הרשות, כאשר נכללות התאמות סינרגיות בכפוף למתאפשר בהתאם לפרק זה, יש להציג גילוי נפרד ומובחן מיתר ההתאמות.

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	נתונים החברה הנרכשת	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני פרופורמה	ביאור
				<b>רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין: פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b> הערכות מחדש של רכוש קבוע מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיעדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון האשראי של התחייבויות פיננסיות שיעדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>פריטים שיתכן שיוסוגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b> תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווחים (הפסדים) ממכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר גידורי תזרים מזומנים חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
				<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
				<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
				<b>רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם (בש"ח): רווח (הפסד) בסיסי למניה: מפעילויות נמשכות מפעילויות שהופסקו</b>
				<b>רווח (הפסד) בסיסי למניה רווח (הפסד) מדולל למניה: מפעילויות נמשכות מפעילויות שהופסקו</b>
				<b>רווח (הפסד) מדולל למניה</b>

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני החברה הנרכשת	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	ביאור
				הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים <b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b> סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן] <b>רווח גולמי</b> עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע <b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b> הכנסות מימון הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) מגרירת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני <b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b> מסים על ההכנסה <b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b> רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו <b>רווח (הפסד) לתקופה</b>



חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				ביאור
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני החברה הנרכשת	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	
				הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
				<b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b>
				סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן]
				<b>רווח גולמי</b> עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע
				<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b> הכנסות מימון הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים
				רווחים (הפסדים) מגרירת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b> מסים על ההכנסה
				<b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b> רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
				<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>



חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	נתונים החברה הנרכשת	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני פרופורמה	ביאור
				הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
				<b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b>
				סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן]
				<b>רווח גולמי</b>
				עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הכנסות אחרות הוצאות אחרות רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע
				<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
				הכנסות מימון הוצאות מימון הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים
				רווחים (הפסדים) מגרירת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>
				מסים על ההכנסה
				<b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b>
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
				<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

**חברה מדווחת לדוגמה בע"מ**

**דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום  
30 ביוני 2025

אלפי ש"ח

בלתי מבוקר

נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	נתונים החברה הנרכשת	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני פרופורמה	ביאור
				<b>רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין: פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b> הערכות מחדש של רכוש קבוע מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת רווחים (הפסדים) מהשקעות במכשירים הוניים שיעדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שינויים בשווי ההוגן שמיוחסים לשינויים בסיכון האשראי של התחייבויות פיננסיות שיעדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>פריטים שיתכן שיוסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b> תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווחים (הפסדים) ממכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר גידורי תזרים מזומנים חלק החברה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
				<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
				<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל: בעלים של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
				<b>רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם (בש"ח): רווח (הפסד) בסיסי למניה: מפעילויות נמשכות מפעילויות שהופסקו</b>
				<b>רווח (הפסד) בסיסי למניה רווח (הפסד) מדולל למניה: מפעילויות נמשכות מפעילויות שהופסקו</b>
				<b>רווח (הפסד) מדולל למניה</b>

חברה מדווחת לדוגמה בע"מ

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
נתוני פרופורמה	התאמות לנתוני פרופורמה	נתוני החברה הנרכשת	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרופורמה	ביאור
				הכנסות עלות ההכנסות [לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים
				<b>רווח גולמי לפני השפעת השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים</b>
				סך השינויים בשווי הוגן של נכסים ביולוגיים שינויי שווי הוגן של נכסים ביולוגיים שמומשן]
				<b>רווח גולמי</b>
				עליית (ירידת) ערך שווי הוגן נדל"ן להשקעה הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות
				הכנסות אחרות הוצאות אחרות
				רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע
				<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
				הכנסות מימון הוצאות מימון
				הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך נכסים פיננסיים
				רווחים (הפסדים) מגרעת נכסים פיננסיים שנמדדו בעלות מופחתת
				רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				רווחים (הפסדים) מסיווג מחדש של נכסים פיננסיים משווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
				רווחים (הפסדים) אחרים ממימון חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				<b>רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>
				מסים על ההכנסה
				<b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b>
				רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
				<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>



## 1 כללי

ביום \_\_\_\_\_ השלימה חברה מדווחת לדוגמה בע"מ (להלן: "החברה") את רכישת % \_\_\_\_\_ מהון המניות המונפק והנפרע של חברת \_\_\_\_\_ בע"מ. תמורת מניות אלו שלמה החברה \_\_\_\_\_ אלפי ש"ח. רכישה זו היא אירוע פרופורמה כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 המחייב הכללת דוחות כספיים מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה אלו בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

## 2 עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה כוללים דוח מאוחד ביניים תמציתי פרופורמה על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2026<sup>232</sup> וכן דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 וביום 30 ביוני 2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025<sup>233</sup>.

הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה כוללים רק את המידע הנדרש לצורך הבנת הנתונים הכלולים בדוחות לשם קבלת תמונה מלאה על מצבו הכספי ועל הביצועים הכספיים של החברה, ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2026.

בהמשך לאמור בביאור 1 לעיל וכן בהתאם להנחות הפרופורמה המבוארות בביאור 3, המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה עקבית עם המדיניות החשבונאית אשר יושמה בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2026.

3 הנחות הפרופורמה<sup>234 235</sup>

לאור האמור בביאור 1, הוצגו הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה האלה כדי לשקף את המצב הכספי של החברה ואת ביצועיה הכספיים בהתאם לאמור בביאור 2 ולהנחות הפרופורמה להלן.

ייתכנו שינויים בין הסכומים בדוחות הכספיים המאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה האלה לבין הסכומים שייכללו בפועל בדוחות הכספיים העוקבים של החברה.

3.1 הנחות המתייחסות לדוח המאוחד ביניים התמציתי פרופורמה על המצב הכספי<sup>232</sup>

דוח מאוחד ביניים תמציתי פרופורמה על המצב הכספי הוצג כדי לשקף את מצבה הכספי של הקבוצה לו הושלמה עסקת הרכישה ביום 30 ביוני 2026.

- [פרט]

- [פרט]

## 3.2 הנחות המתייחסות לדוחות המאוחדים ביניים התמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר

דוחות מאוחדים ביניים תמציתיים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר הוצגו כדי לשקף את הביצועים הכספיים של הקבוצה לו הושלמה עסקת הרכישה ביום 1 בינואר \_\_\_\_\_<sup>236</sup>.

- [פרט]

- [פרט]

4 [ביאורים נוספים<sup>237</sup>]

<sup>232</sup> בהתאם לתקנה 38(ב) (א) לתקנות דוחות תקופתיים, במידה ונדרש.  
<sup>233</sup> יש להוסיף התייחסות גם לדוחות עיקריים נוספים, אם אלו ניתנו לפי דרישת רשות ניירות ערך.  
<sup>234</sup> לעניין הנחות פרופורמה - ראו גם פרק 7 לעמדת סגל הרשות באשר לאמור בפרק 7.1 בקשר עם גילוי נרחב לגבי הנחות וההתאמות המשמעותיות וכן לאמור בפרק 7.2.1 לגבי התאמות פרופורמה שיש להתחשב בהן ובמיוחד לעניין צירוף עסקים שהושג בשלבים; שינויים במימון התאגיד בעקבות אירוע הפרופורמה; סינרגיה והתייעלות; עסקאות בין חברתיות; וכן, רווח מרכישה במחיר הזדמנותי ורווח או הפסד מצירוף עסקים שהושג בשלבים, והאמור בפרק 7.2.2 לגבי התאמות שאינן קשורות לאירוע הפרופורמה ולכן אין להציג בדוחות הפרופורמה כגון: נטרול אירועים "חד פעמיים" וגידול צפוי בהיקף הפעילות וההכנסות.  
<sup>235</sup> בהתאם לפרק 7.1.4 (4) לעמדת סגל הרשות, במקרים בהם תואמו למפרע סכומים ארעיים שהוכרו על בסיס הקצאת עלות עדכנית, נדרש לתת גילוי על המהות והסכומים של תיאומים כלשהם ביחס לדוחות פרופורמה שפורסמו על בסיס PPA ארעי.  
<sup>236</sup> שנת הדיווח המוקדמת ביותר שנתונה נכללים בדוחות הכספיים השנתיים שבהם ייכללו נתוני הפרופורמה. ראו פרק 7.1.1 לעמדת סגל הרשות ודוגמה 7.1.1 המצורפת לו.  
<sup>237</sup> בהתאם לתקנה 38(א)(5) לתקנות דוחות תקופתיים, ביאורים לנתונים הכלולים בדוחות הפרופורמה יובאו רק כאשר הם נדרשים לצורך הבנתם. בהתאם לפרק 6.5 בעמדת סגל הרשות, בעת רכישת תאגיד הפועל במספר מגזרי פעילות יש לכלול בדוחות הפרופורמה ביאור מגזרי פעילות פרופורמה. במקרים בהם בחינת המגזרים טרם הושלמה, החברה תציין זאת במפורש במסגרת דוחות הפרופורמה חלף הצגת הביאור. בדומה לכך, גם בעת מכירה מהותית של פעילות, יש להציג ביאור מגזרי פעילות פרופורמה שישקף את מבנה המגזרים לאחר ביצוע המכירה.

# דוחות כספיים ביניים תמציתיים לדוגמה

## לחברות מדווחות

ליום 30 ביוני 2026

פרסום זה נועד למסירת מידע כללי בלבד ואין לראות בו משום ייעוץ או חוות דעת כלשהי במקרה של סתירה בין האמור בפרסום זה לבין האמור בהוראות החוק ו/או חקיקת משנה. בפרסומי רשות ניירות ערך. בתקינה חשבונאית וכי"ב, נוסח האחרונים גובר.