



תמצית דוחות כספיים בינניים מאוחדים לדוגמה ליום 30 ביוני 2025



המחלקה המקצועית

אפריל 2025

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
לדוגמה**

ליום 30 ביוני 2025

עמוד	תוכן העניינים	Reference IAS 34.8, 8A
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים¹	
1	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים	
3	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים	
4	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים ²	
6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים	
11	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים	
14	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים	

¹ בהתאם ל- IAS 1.10 חברה רשאית להשתמש בשמות שונים מאלה שנקבעו בתקן לכל אחד מהדוחות הכספיים.
² בהתאם ל- IAS 1.10A חברה רשאית להציג את הרכיבים של תמצית רווח והפסד כחלק מתמצית דוח יחיד על הרווח הכולל או בתמצית דוח רווח והפסד נפרד. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, נבחרה מתכונת ההצגה של שני דוחות נפרדים: תמצית דוח רווח והפסד ולאחריו תמצית דוח רווח והפסד ורווח כולל אחר. כאשר חברה בוחרת בהצגה זו, תמצית דוח רווח והפסד יוצג לפני תמצית הדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר. לדוגמה בדבר מתכונת ההצגה של דוח יחיד על הרווח הכולל, ראה נספח 1 לדוחות כספיים לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2021.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום^{3, 4}

Reference	30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024
IAS 34.8(a), 10, 20(a)	הוצג מחדש ^{6, 5}	הוצג מחדש	הוצג מחדש
תקנה 40, 41 (דוחות תקופתיים ומידיים)	ביאור ⁷	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
באלפי ש"ח			
נכסים			
מזומנים ושווי מזומנים לקוחות			
חייבים אחרים			
נכסי חוזה ⁸	7		
מלאי ⁹	11		
נכסים ביולוגיים			
השקעות אחרות, לרבות נגזרים	21		
נכסי מסים שוטפים ¹⁰	12		
נכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה ^{11, 12}	9		
סה"כ נכסים שוטפים			
השקעות אחרות, לרבות נגזרים	21		
פיקדונות משועבדים			
נכס בגין הטבות לעובדים	22		
נכסים ביולוגיים			
לקוחות וחייבים אחרים			
נכסי חוזה ⁸	7		
נדל"ן להשקעה ¹³			
השקעות בחברות מוחזקות			
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	20		
הלוואות לחברות מוחזקות			
רכוש קבוע	13		
נכסים בלתי מוחשיים	14		
נכסי זכות שימוש ^{14, 15}	13		
הוצאות נדחות			
נכסי מסים נדחים ¹⁰	12		
סה"כ נכסים שאינם שוטפים			
סה"כ נכסים			

3 דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה לא נכללו אותן הערות שוליים שנכללו במסגרת הסעיפים הרלוונטיים בגוף הדוחות הראשיים בדוחות הכספיים לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2024. עם זאת, הערות השוליים האמורות מהוות חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה ויש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים לדוגמה לשנת 2024.

4 בהתאם ל- IAS 34.9, 10 חברה רשאית לפרסם בדיווח כספי ביניים שלה מערכת מלאה של דוחות כספיים, או לחילופין מערכת של דוחות כספיים תמציתיים ביניים. חברה הבוחרת לפרסם מערכת מלאה של דוחות כאמור, צריכה לכלול בהתאם ל- IAS 34.5(f) דוח נוסף על המצב הכספי לתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר כאשר היא מיישמת מדיניות חשבונאית למפרע, מבצעת הצגה מחדש של פריטים בדוחותיה הכספיים, או כאשר היא מסווגת מחדש פריטים בדוחותיה הכספיים. יחד עם זאת, חברה המפרסמת מערכת של דוחות כספיים תמציתיים ביניים אינה נדרשת לכלול דוח נוסף על המצב הכספי כאמור.

5 בהנחיות היישום של IAS 8, מוצגת הכותרת "הוצג מחדש" מעל טורים בהם קיימים סכומים שהוצגו מחדש. בהתאם לעמדת KPMG, יש להציג כותרת זו על מנת להבהיר למשתמשי הדוחות כי המספרים בטורים אלה שונו ביחס למספרים שפורסמו בדוחות קודמים.

6 בהתאם לתקנה 42(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), יש לסמן בדוחות כל סכום שהוצג או שסווג מחדש.

7 בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אין להסתפק בהפניה לסעיף הכללי בביאור אלא יש להפנות לסעיף המדויק המסביר את היתרה או התנועה בדוחות. כמו כן, מומלץ כי ההפניה תאפשר קישור אוטומטי (hyperlink) לסעיף או לביאור כאמור.

8 בהתאם ל- IFRS 15, נכס חוזה הינו זכות של הישות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהישות העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן (לדוגמה בביצועים העתידיים של הישות). דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה נעשה שימוש במונח "נכסי חוזה"; עם זאת, חברה רשאית להשתמש במונח אחר, למשל 'הכנסות לקבל'. בהתאם ל- IFRS 15.116 חברה נדרשת לתת גילוי נפרד ליתרות נכסי החוזה, התחייבויות חוזה וחייבים אך אין דרישה מפורשת שהגילוי יהיה במסגרת הדוח על המצב הכספי. כמו כן, בהתאם לפרשנות KPMG, נכס חוזה והתחייבות חוזה יוצגו בנטו בדוח על המצב הכספי רק אם נובעים מאותו חוזה.

9 התקנה אינה מציינת במפורש היכן יש להציג נכס שהוכר בגין זכות של הקבוצה להשבת מוצרים מלקוחות. דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה הוצג נכס זה בסעיף המלאי וניתן לו גילוי נפרד בביאור 11.

10 חברה תקצז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים ונכסי מסים נדחים כנגד התחייבויות מסים נדחים, אם היא עומדת בהוראות 12.71 IAS ו- IAS 12.74, בהתאמה. כמו כן, בחודש ספטמבר 2019 פרסמה הוועדה לפרשנויות (IFRIC) החלטה בנושא עמדות מס לא וודאיות, במסגרתה נקבע כי נכסים או התחייבויות בגין עמדות מס לא וודאיות יוצגו בנכסי או התחייבויות מסים שוטפים, או בנכסי או התחייבויות מסים נדחים, על-פי העניין.

11 דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, כל הנכסים המסווגים כמוחזקים למכירה הינם נכסים של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה. על חברה המוחזקה בנכסים המוחזקים למכירה שלא במסגרת קבוצת מימוש, להתאים את נוסח הסעיף.

12 בהתאם ל- IFRS 5.40, אין להציג מחדש מספרי השוואה בדוח על המצב הכספי על מנת לשקף סיווג נכסים כמוחזקים למכירה או לחלוקה, או לשקף סיווג נכסים והתחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה.

13 בהתאם ל- IAS 40, נדל"ן להשקעה הנמדד במודל השווי ההוגן, יימדד בשווי הוגן בכל תקופת דיווח. לצורך מדידת השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה בתקופות ביניים, חברות רבות מסתמכות על הערכות שווי שבוצעו בתקופה קודמת, באופן עקבי עם הוראות IAS 34. עם זאת, בתקופות ביניים יש לבחון האם חלו שינויים בהנחות שעמדו בבסיס הערכת השווי הקודמת, קרי שינויים בנכס עצמו או בסביבה הכלכלית, אשר יכולים להשפיע באופן מהותי על השווי ההוגן ומצריכים ביצוע הערכת שווי עדכנית לנכס בתקופת הביניים. לעניין בחינת ההנחות והצורך בעדכון יש לבחון את הצורך בפניה לשמאי שבוצע את הערכת השווי.

14 בהתאם ל- IFRS 16.47, חוכר נדרש לספק גילוי לנכסי זכות שימוש ולהתחייבויות בגין חכירה במסגרת הדוח על המצב הכספי או הביאורים, בנפרד מנכסים והתחייבויות אחרות. במקרים בהם חברה בחרה שלא להציג את נכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה בנפרד בדוח על המצב הכספי, נדרש לתת גילוי באלו סעיפים אלו נכללים. כמו כן, יצוין כי במקרים כאמור נכסי זכות השימוש יכללו באותו הסעיף שבו היו מוצגים נכסי הבסיס המקבילים אילו היו בבעלות.

15 בהתאם ל- IFRS 16.48 נכסי זכות שימוש המקיימים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה, יוצגו בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף נדל"ן להשקעה. כמו כן, בהתאם ל- IFRS 16.56 יחולו לגבי נכסי זכות שימוש אלו, דרישות הגילוי בתקן חשבונאות בינלאומי 40, נדל"ן להשקעה.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	Reference IAS 34.8(a), 10, 20(a) תקנה 40, 41 (דוחות תקופתיים ומידיים)
הוצג מחדש (מבוקר)	הוצג מחדש (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש (בלתי מבוקר)	ביאור ⁷
			התחייבויות
			משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
			הלוואות ואשראי
			חלויות שוטפות של התחייבויות בגין
			חכירה ¹⁴
			ספקים
			זכאים אחרים ¹⁶
			התחייבויות חוזה ¹⁷
			מכשירים נגזרים
			התחייבויות מסים שוטפים ¹⁰
			הכנסה נדחית
			הפרשות
			התחייבויות של קבוצות מימוש
			המסווגות כמוחזקות למכירה ¹²
			סה"כ התחייבויות שוטפות
			אגרות חוב הניתנות להמרה
			אגרות חוב
			התחייבויות לתאגידים בנקאיים
			התחייבויות אחרות לזמן ארוך
			התחייבויות לזמן ארוך
			בגין חכירה ¹⁴
			התחייבויות חוזה ¹⁷
			מכשירים נגזרים
			הטבות לעובדים
			הכנסה נדחית
			הפרשות
			התחייבויות מסים נדחים ¹⁰
			סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
			סה"כ התחייבויות
			הון
			זכויות שאינן מקנות שליטה
			הון מניות
			פרמיה על מניות
			קרנות
			יתרת עודפים
			סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
			סה"כ הון
			סה"כ התחייבויות והון
			יו"ר הדירקטוריון _____ מנכ"ל _____ סמנכ"ל כספים ¹⁸ _____

תקנה 46 (דוחות
תקופתיים ומידיים)

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: _____

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

¹⁶ התקנה אינה מציינת במפורש היכן יש להציג התחייבות של הקבוצה להחזר מוצרים מלקוחות. בתמצית דוחות ביניים לדוגמה אלה, התחייבות זו מוצגת בסעיף זכאים אחרים וניתן לה גילוי נפרד בביאור 11. נדגיש כי במקרים בהם התחייבות כאמור עונה להגדרה של התחייבות פיננסית בהתאם ל- IAS 32, נדרש לספק גילויים נוספים בהתאם ל- IFRS 7.

¹⁷ בהתאם ל- IFRS 15, התחייבות חוזה הינה מחויבות של הישות להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם הישות קיבלה תמורה (או שחל מועד פירעונו של הסכם) מהלקוח. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה נעשה שימוש במונח "התחייבויות חוזה"; עם זאת, חברה רשאית להשתמש במונח אחר, כמו למשל "הכנסה נדחית". בהתאם ל- IFRS 15.116, נדרש לתת גילוי נפרד ליתרות נכסי חוזה, התחייבויות חוזה וחייבים אך אין דרישה מפורשת שהגילוי יהיה במסגרת הדוח על המצב הכספי. כמו כן, בהתאם לפרשנות KPMG, נכס חוזה והתחייבות חוזה יוצגו בנפרד בדוח על המצב הכספי רק אם נובעים מאותו חוזה.

¹⁸ ראה תקנות 5 ו- 46 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) ועמדה משפטית 105-11 של רשות ניירות ערך, בדבר שימוש במנגנון הסמכה לצורך חתימה על הדוחות.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

Reference IAS 34.8(b) IAS 34.10, 20(b) תקנה 40, 41 (דוחות תקופתיים ומיידיים)	תקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	**2024	2025	**2024	**2024
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
ביאור ¹⁹					
הכנסות ²⁰					
עלות המכר					
רווח (הפסד) גולמי					
הוצאות מחקר ופיתוח					
הוצאות מכירה ושיווק					
הוצאות הנהלה וכלליות					
הפסדים מירידת ערך לקוחות,					
חייבים ונכסי חוזה ²¹					
הכנסות אחרות					
הוצאות אחרות					
רווח (הפסד) תפעולי					
הכנסות מימון					
הוצאות מימון ^{22, 21}					
הוצאות מימון, נטו					
חלק ברווחי חברות מוחזקות					
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני					
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה					
מסים על הכנסה					
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת					
רווח (הפסד) מפעילות מופסקת					
(לאחר מס) ²³					
רווח (הפסד) לתקופה					
רווח מיוחס ל:					
בעלים של החברה					
זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח (הפסד) לתקופה					
רווח למניה ²⁴					
רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)					
רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)					
פעילות נמשכת ²⁵					
רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)					
רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)					
פעילות מופסקת ²⁶					
רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)					
רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)					
* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.					
** הוצג מחדש - ראה ביאור _____, בדבר פעילות מופסקת.					
*** סווג מחדש - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.					
19	בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אין להסתפק בהפניה לסעיף הכללי בביאור אלא יש להפנות לסעיף המדויק המסביר את היתרה או התנועה בדוחות. כמו כן, מומלץ כי ההפניה תאפשר קישור אוטומטי (hyperlink) לסעיף או לביאור כאמור.				
20	בהתאם ל- IFRS 15.113(a), יש לספק גילוי בגין הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות בנפרד מהכנסות ממקורות אחרים אלא אם כן סכומים אלה מוצגים בנפרד בדוח על הרווח הכולל. בדוחות לדוגמה אלה, הכנסות מחוזים עם לקוחות הוצגו במסגרת באור 7.				
21	בהתאם ל- IAS 1.82(ba) יש להציג בסעיף נפרד דוח רווח או הפסד, הפסדים מירידת ערך (כולל ביטולים של הפסדים או רווחים מירידת ערך) שנקבעו בהתאם ל- IFRS 9.5.5. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה הפסדים מירידת ערך לקוחות, חייבים ונכסי חוזה הוצגו בסעיף נפרד, בעוד שהפסדים מירידת ערך בגין השקעות במכשירי חוב נכללו בסעיף הוצאות מימון, משיקולי מהותיות. יצוין כי, בהתאם ל- IAS 1.82 ייתכן ונדרש יהיה להציג בנפרד סעיפים נוספים (כגון הכנסות ריבית שחושבו לפי שיטת הריבית האפקטיבית) אשר לא הוצגו בנפרד בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה ונכללו בסעיף הכנסות או הוצאות מימון, לפי העניין.				
22	בהתאם ל- IFRS 16.49, חוכר נדרש להציג הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה בנפרד מהוצאות הפחת בגין נכסי זכות השימוש.				
23	על אף שלא קיימת התייחסות מפורשת לנושא ב- IAS 34, בהתאם לעמדת KPMG, יש להציג פעילות מופסקת בנפרד על גבי הדוח על הרווח והפסד גם בדוחות ביניים. כמו כן, בהתאם לעמדת KPMG, אפשרות הצגה נוספת לתוצאות הפעילות המופסקת הינה בטור נפרד לצד הטור המציג את תוצאות הפעילות הנמשכת. כאשר חברה בוחרת לעשות כן, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.				
24	בהתאם ל- IAS 33.67, רווח למניה מוצג לכל תקופה לגביה מוצג דוח על רווח והפסד, אם הרווח המדולל למניה מדווח לפחות לתקופה אחת, הוא ידווח לכל התקופות המוצגות גם אם הוא שווה לרווח הבסיסי למניה. בהתאם ל- IAS 33.67A, חברה המציגה דוח רווח והפסד נפרד ודוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר, מציגה רווח בסיסי למניה ורווח מדולל למניה בדוח רווח והפסד.				
25	על אף שלא נדרש במפורש ב- IAS 34, רווח למניה מפעילות נמשכת עשוי להיות מהותי להבנת תקופת הביניים ובמקרה זה יש להציגו במסגרת הדוחות הראשיים.				
26	בהתאם ל- IAS 33.68, ניתן להציג רווח בסיסי ורווח מדולל למניה מפעילות מופסקת בדוחות הראשיים או בביאורים. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות. כל חברה נדרשת לבחור באחת החלופות וליישמה באופן עקבי בדוחותיה הכספיים.				

Reference IAS 34.8(b) IAS 34.10, 20(b) תקנה 40, 41 (דוחות תקופתיים ומיידיים)		באלפי ש"ח		ביאור ¹⁹		
רווח (הפסד) לתקופה						
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד						
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ						
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שנקפו לרווח והפסד						
רווח (הפסד) נטו מגידור השקעה נטו בפעילויות חוץ						
רווח (הפסד) נטו מגידור השקעה נטו בפעילות חוץ שהועבר לרווח והפסד						
החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שהועבר לרווח והפסד						
שינוי נטו בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שנקף לעלות של פריט מגודר						
שינוי נטו בשווי הוגן שנקף לקרן עלות הגידור						
שינוי נטו בשווי הוגן שנקף לקרן עלות הגידור שהועבר לרווח והפסד						
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר						
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך						
רווח כולל אחר שהועבר לרווח והפסד חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני						
מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהועברו או שיועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות ^{28, 29}						
סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממש						

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
*	*		*	

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

²⁷ בהתאם ל- IAS 1.92, 94, חברה רשאית להציג תיאומים בגין העברה מרווח כולל אחר לרווח והפסד (reclassification) בדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר או בביאורים. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, התיאומים כאמור הוצגו במסגרת הדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר. יש ליישם את המדיניות שנבחרה באופן עקבי.

²⁸ בהתאם ל- IAS 1.90, 91, יש לתת גילוי בדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר או בביאורים לסכום המסים על ההכנסה המתייחס לכל רכיב של רווח כולל אחר, כולל תיאומים בגין העברה מרווח כולל אחר לרווח והפסד (reclassification). חברה רשאית להציג רכיבים של רווח כולל אחר נטו מהשפעות המס המתייחסות, או לפני השפעות המס המתייחסות ולהציג סכום יחיד בגין הסכום המצרפי של המסים על ההכנסה המתייחסים לרכיבים אלה. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, השפעות המס המתייחסות לרכיבי רווח כולל אחר מוצגות, כאמור, בסכום מצרפי יחיד. יש ליישם את המדיניות שנבחרה באופן עקבי. כמו כן, מאחר ודוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה הינם תמציתיים, לא הוצג ביאור בדבר מסים על ההכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר.

²⁹ חברה המציגה פריטי רווח כולל אחר לפני השפעת המסים הקשורים, נדרשת להקצות גם את סכומי המסים המצטברים בין שני החלקים בדוח.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמה
ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים

[illegible]

התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, המדיניות החשבונאית המיושמת לגבי מדידת פריטי רכוש קבוע הינה מודל העלות. התנועה בקרן ההערכה מחדש המוצגת בדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר הינה דוגמה עבור חברות המיישמות את מודל ההערכה מחדש או למקרים בהם חברות משנות סיווג של רכוש קבוע לנדל"ן להשקעה הנמדד לפי מודל השווי ההוגן.

[illegible]

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים. הביאורים המפורטים לתמצית הדוחות הכספיים ביויים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בהתאם ל- IFRS 5.38, BC58, על הקבוצה להציג בנפרד בהון הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ישירות ברכיבים אחרים של רווח כולל אחר, המתייחסות לנכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המסווגים כמוחזקים למכירה. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, ההנחה היא שלא קיימות הכנסות והוצאות כאמור. לדוגמה בדבר ההצגה החדשה ניתן להיעזר ב- IFRS 5.IG12. לגבי הצגה של פעילות מופסקת בדוח על השינויים בהון, מומלץ להיוועץ בצוות הביקורת ובמחלקה המקצועית.

במסגרת הפיקוח והבטיחות המספרית. 32
33
בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, יש להימנע מחזרה בביאורים על מידע העולה מתוך הדוח על השינויים בהון. 32
בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, חברה נדרשת להפנות לביאורים לווטניים לא רק מן הדוח על המצב הכספי וימן הדוח על הרווח הכולל אלא גם מהדוח על תזרימי המזומנים 33
ומהדוח על השינויים בהון, ככל שהדבר לווטני. הפניות מסוג זה לווטניים במיוחד כאשר מדובר בביאורים חד פעמיים, כגון הכרה ברווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברה בת, הפסדים מהפניות ערך וכדומה. כמו כן, אין להסתפק בהפניה לסעיף הכללי בביאור אלא יש להפנות לסעיף המדויק המסביר את היתרון או התנועה בדוחות. בנוסף, מומלץ לא להפניה תאפשר קישור ווטומטי (hyperlink) לסעיף או לביאור כאמור.

³⁴ יתכנו קרנות נוספות כגון: קרן מעסקאות עם בעלי שליטה, תקבולים על חשבון כתבי אופציה, רכיב הוני של אגרות חוב ניתנות להמרה, קרן הון בגין רכיב סיכון האשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הון וכדומה. לדעתנו יש להפיק לקורות הון בסיסומים מהותיים בפרט.

הבתאם ל-34.16A(f)-IAS, חברה תציג בדוח על השינויים בהון או בביאורים את סכום הדיבידנדים שהוכרו כחלקות לבעלים במהלך התקופה או את הסכום המתייחס למניה. יחד עם זאת, הן סכום הדיבידנד שחולק והן

דברות כספיים ביניים להגומא אלה, מדיניות החברה הינה להציג את ההשלכות על ההון למעוּסד לבעלים מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה בסעיף העודפים. חברה יכולה לבחור, כמדיניות חשבונאית

[illegible]

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

Reference
IAS 34.8(c), 10,20 (c)
תקנה 41, 40 (דוחות
תקופתיים ומידיים)

באלפי ש"ח

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)**

יתרה ליום 1 באפריל 2025

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח (הפסד) לתקופה
רווח כולל אחר לשנה. גטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

שינוי נטו בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שנזקף לעלות של פריט מגודר

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון

הנפקת מניות רגילות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תשלומים מבוססי מניות (נטו ממס)
דיריגנדים לרעולי המונים בחברה

הנפיקת אגרות חוב ניתנות להמרה

(נטו ממס) - רכיב הוני

אגרות חוב המירות שהומרו למניות

כתבי אופציה למניות שמומשו

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף
וההגנה

רבי'שת זכויות שאינו מקנות שליטה³⁶

מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות

שאינן מקנות שליטה³⁶

גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל

יתרה ליום 30 ביוני 2025

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים														Reference IAS 34.8(c), 10,20 (c) תקנה 40, 41 /דוחות תקופתיים ומידיים)
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה												ביאור ³³
		הון	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון מניות	קרן של פעילויות חוץ	קרן גידור	קרן עלות הגידור	קרן עלות דרוך רווח כולל אחר	קרן שערוך	קרן הון	מניות באוצר	יתרת עודפים	סך הכל	
														באלפי ש"ח
														לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
														יתרה ליום 1 באפריל 2024
														סה"כ רווח כולל לתקופה רווח (הפסד) לתקופה רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס סה"כ רווח כולל לתקופה שינוי נטו בשווי הון של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שנקף לעלות של פריט מגודר
														עסקאות עם בעלים שזקפו ישירות להון הנפקת מניות רגילות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו תשלומים מבוססי מניות (נטו ממס) דיבידנדים לבעלי המניות בחברה הנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (נטו ממס) - רכיב הוני אגרות חוב המירות שהומרו למניות כתבי אופציה למניות שמומשו זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ³⁶ גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה ³⁶ בשל איבוד שליטה בחברות בנות דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
														יתרה ליום 30 ביוני 2024

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

Reference
IAS 34.8(c), 10,20 (c)
תקנה 40, 41 (דוחות
תקופתיים ומידיים)

אלפי ש"ח

לתקופה של שנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024

רווח (הפסד) לשנה

רווח כולל אחר לשנה

סה"כ רווח כולל לשנה

שינוי נטו בשווי הוגו שק

לגידור תזרימי מזומנים שנוקף לעלות של פריט מגודר

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות

להון

הנפקת מניות רגילות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תשלומים מבוססי מניות (נטו ממס)

דיבידנדים לבעלי המניות בחברה

הנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (נטו)

ממס) - רכיב הוני

אגרות חוב המירות שהומרו למניות

כתבי אופציה למניות שמומשו

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף

עסקים

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה³⁶

מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות

שאינן מקנות שליטה³⁶

גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל

**איבוד שליטה בחברות בנות
דורנדודים לבטל זכויות ויוגיו**

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות
שולמות בסכומים קטנים

שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

					Reference
					IAS 34.8(d), 10, 20(d)
					תקנה 40, 41 (דוחות)
					תקופתיים ומידיים)
לשנה	לתקופה של שלושה	לתקופה של שישה			באלפי ש"ח
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה ביום	חודשים שהסתיימה ביום			
ביום	30 ביוני	30 ביוני			
31 בדצמבר	2024	2025	2024	2025	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ביאור ³⁸
	*	*	*		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה ³⁹
					התאמות:
					פחת
					הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
					(ביטול) הפסדים מירידת ערך רכוש קבוע
					(ביטול) הפסדים מירידת ערך נכסים
					בלתי מוחשיים
					(ביטול) הפסדים מירידת ערך לקוחות,
					חייבים ונכסי חוזה ²¹
					הפסדים מירידת ערך מוניטין
					(ביטול) הפסדים מירידת ערך נכסים של
					קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה
					שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
					הוצאות מימון, נטו
					חלק בהפסדי (ברווחי) חברות מוחזקות
					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
					הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן
					דרך רווח או הפסד
					הפסד (רווח) ממכירת פעילות מופסקת,
					נטו ממס
					הפסד (רווח) בגין צמצום או סילוק של
					תוכנית הטבה מוגדרת
					הפסד (רווח) ממדידה מחדש לשווי
					הוגן של זכויות הוניות בחברה נרכשת
					שהוחזקו טרם השגת שליטה
					רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי
					(מוניטין שלילי)
					רווח מאיבוד שליטה בחברה בת
					עסקאות תשלום מבוסס מניות
					הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
					שינוי במלאי
					שינוי בנכסי חוזה ⁸
					שינוי בהתחייבויות חוזה ¹⁷
					שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
					שינוי במקדמות/בהוצאות מראש
					שינוי בזיכיון שהתקבל בתמורה למתן שירותים
					שינוי בספקים וזכאים אחרים
					שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
					מענקים שהתקבלו מהמדען הראשי
					מסים על הכנסה שהתקבלו ⁴⁰
					מסים על הכנסה ששולמו ⁴⁰
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
					לפעילות) שוטפת

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.

³⁷ בהתאם ל- IAS 7.43, גילוי בדבר כל המידע הרלוונטי לגבי פעילויות מימון ופעילויות השקעה שאינן דורשות שימוש במזומנים ושווי מזומנים, כגון המרת התחייבות להון ורכישת נכסים באשראי, יינתן בביאורים לדוחות הכספיים ולא בדוח על תזרימי מזומנים.

³⁸ **בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, חברה נדרשת להפנות לביאורים רלוונטיים לא רק מן הדוח על המצב הכספי ומן הדוח על הרווח הכולל אלא גם מהדוח על תזרימי המזומנים ומהדוח על השינויים בהון ככל שהדבר רלוונטי. הפניות מסוג זה רלוונטיות במיוחד כאשר מדובר באירועים חד פעמיים כגון הכרה ברווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברה בת, הפסדים מירידת ערך וכדומה. כמו כן, אין להסתפק בהפניה לסעיף הכללי בביאור אלא יש להפנות לסעיף המדויק המסביר את היתרה או התנועה בדוחות. בנוסף, מומלץ כי ההפניה תאפשר קישור אוטומטי (hyperlink) לסעיף או לביאור כאמור.**

³⁹ בהתאם ל- IFRS 16.50(c), תשלומים בגין חכירות לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו בהתחייבות בגין חכירה יסווגו במסגרת הפעילות השוטפת.

⁴⁰ בהתאם ל- IAS 7.35-36, יש לתת גילוי נפרד לתזרימי מזומנים הנובעים ממסים על הכנסה והם יסווגו כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, אלא אם מעשי לוחות את תזרימי המזומנים בגין המס עם עסקה בודדת היוצרת תזרימי מזומנים המסווגים כפעילות השקעה או כפעילות מימון. תזרימי המזומנים בגין מס כאמור יסווגו במסגרת פעילות השקעה או פעילות מימון בהתאם לנסיבות המקרה.

Reference
IAS 34.8(d), 10, 20(d)
תקנה 40, 41 (דוחות
תקופתיים ומיידיים)

באלפי ש"ח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה
2025	2024	2025	2024	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)

ביאור³⁸

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

ריבית שהתקבלה
דיבידנדים שהתקבלו
דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
גידול בפיקדונות משועבדים
קיטון בפיקדונות משועבדים
רכישת חברה מוחזקת המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת נדל"ן להשקעה
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
מסים ששולמו בגין מכירת נדל"ן
להשקעה⁴⁰
מסים ששולמו בגין מכירת רכוש קבוע⁴⁰
רכישת השקעות אחרות
תמורה ממכירת השקעות
תמורה/תקבול מסילוק נגזרים, נטו
עלויות פיתוח שהוכרו כנכסים
בלתי מוחשיים
מתן הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות לזמן ארוך
מתן הלוואות לזמן ארוך לחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
פירעון הלוואות לזמן ארוך לחברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני
גריעת פעילות מופסקת, בניכוי
מזומנים שנגרעו
רכישת חברה בת, בניכוי המזומנים
שנרכשו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) השקעה

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

					Reference IAS 34.8(d), 10, 20(d) תקנה 40, 41 (דוחות תקופתיים ומידיים)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	ביאור ³⁸
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
					15 תמורה מהנפקת הון מניות
					10 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
					מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות
					10 שאינן מקנות שליטה
					16 תמורה מהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה
					קבלת הלוואות
					פירעון הלוואות
					15 תמורה ממכירת מניות באוצר
					15 תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
					עלויות עסקה בקשר להלוואות שניטלו
					15 רכישת מניות באוצר
					עלויות גיוס חוב ששולמו מראש
					פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה ⁴¹
					10 תשלום תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
					15 דיבידנדים ששולמו
					ריבית ששולמה ⁴²
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
					תזרימי המזומנים כאמור כוללים
					תזרימים בגין פעילות מופסקת כדלקמן⁴³:
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת
					(ששימשו לפעילות מופסקת)
					גידול/קיטון נטו במזומנים ושווי מזומנים
					מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
					השפעת תנודות בשער החליפין על
					יתרות מזומנים ושווי מזומנים ⁴⁴
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה⁴⁵

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

⁴¹ בהתאם ל- IFRS 16.50(a), מרכיב הקרן בתשלום דמי החכירה יוצג בפעילות מימון, בדומה למרכיב קרן בפירעון התחייבויות פיננסיות אחרות כגון הלוואות ואגרות חוב.

⁴² בהתאם ל- IFRS 16.50(b), מרכיב הריבית בתשלום דמי החכירה יוצג בפעילות שוטפת או בפעילות מימון, באופן עקבי עם מדיניות החשבונאית של הקבוצה בקשר עם סיווג ריביות ששולמו.

⁴³ בהתאם ל- IFRS 5.33(c), ניתן להציג את תזרימי המזומנים נטו, שניתן לייחס לפעילויות השוטפות, לפעילויות ההשקעה ולפעילויות המימון של פעילויות שהופסקו, בדוחות הראשיים או בביאורים. כמו כן, יצוין, כי בהתאם לעמדת KPMG, ישנן מספר חלופות להצגת תזרימים אלו בדוחות הראשיים. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות האפשריות. לחלופת הצגת תזרימי המזומנים נטו של הפעילות שהופסקו בביאורים, ראה ביאור 8, בדבר פעילות מופסקת.

⁴⁴ השפעות תנודות בשער החליפין מתייחסות הן ליתרות מזומנים המוחזקות על ידי פעילויות חוץ והן ליתרות מטבע חוץ המוחזקות על ידי הקבוצה.

⁴⁵ משיכות יתר מבנק, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח על תזרימי מזומנים בלבד כמזומנים ושווי מזומנים.

עמוד

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים⁴⁶

15	1. כללי
17	2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים
20	3. מדיניות חשבונאית מהותית
22	4. עונתיות
22	5. ניהול סיכונים פיננסיים
22	6. מגזרי פעילות
26	7. הכנסות מחוזים עם לקוחות
32	8. פעילות מופסקת
34	9. נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה
36	10. חברות בנות
43	11. מלאי
44	12. מסים על הכנסה
45	13. רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
47	14. מוניטין
49	15. הון וקרנות הון
50	16. הלוואות ואשראי
52	17. הסדרי תשלומים מבוססי מניות
53	18. התחייבויות תלויות והפרשות
54	19. צדדים קשורים ובעלי עניין
56	20. חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
61	21. מכשירים פיננסיים
74	22. הטבות לעובדים
75	23. אירועים לאחר מועד הדיווח

⁴⁶ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, מומלץ לצרף תוכן עניינים לביאורים לדוחות הכספיים. כמו כן, מומלץ כי ההפניה תאפשר קישור אוטומטי (hyperlink) לסעיף או לביאור כאמור.

1. כללי IAS 34.5(e), 15

א. הישות המדווחת⁴⁹ IAS 1.138(a)-(c)
IAS 1.51(a)-(c)

[שם] (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא _____. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות ובהסדרים משותפים. החברה הינה חברה בת ישירה של [שם החברה האם הישירה] (להלן: "_____"), והחברה האם הסופית שלה הינה [שם] (להלן: "_____"). הקבוצה עוסקת בייצור נייר ובמוצרי נייר ופועלת ברחבי העולם. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח⁵⁰
(1) השפעות מלחמת "חרבות ברזל"

מלחמת "חרבות ברזל" החלה ביום ה-7 לאוקטובר 2023. המצב הבטחוני, המשך הלחימה, המתקפות על מדינת ישראל, והשלכות הלחימה על עסקים ועל האוכלוסייה והצעדים שנקטו על ידי ממשלת ישראל כתוצאה מכניסה למערכה זו, השפיעו על הפעילות הכלכלית במדינה, דבר אשר עשוי להשפיע על הפעילות העסקית של חברות שונות וכפועל יוצא גם על הדיווח הכספי של חברות שונות. אומנם הושגה הפסקת אש בצפון הארץ אך החל מתאריך 18 במרץ 2025 חודשה הלחימה ברצועת עזה. בצל סיום הפסקת האש וחידוש הלחימה ברצועה, חלו תנועות שערים חדות בבורסה ובשערי מטבעות עיקריים ביחס לשקל. על כן, על ההנהלה להמשיך ולשקול את ההשפעה של מלחמת "חרבות ברזל" על הדוחות הכספיים. ההשפעה כאמור עשויה להיות משמעותית עבור תאגידים מדווחים רבים.

[להרחבה וגילוי להמחשה, ראה דוחות כספיים לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2024. על כל חברה להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות לגביה בדגש על התפתחויות שחלו מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.]

(2) שינוי בעקומי הריבית וציפיות האינפלציה

גילוי זה הובא להמחשה בלבד. כל חברה נדרשת להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות לגביה. לעניין זה, תשומת הלב לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 "השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי" אשר פורסמה באוגוסט 2022 על ידי הרשות לניירות ערך במטרה להבהיר כי על התאגידים המדווחים לבחון את מידת חשיפתם לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית, ואת הגילוי הנגזר מכך.

החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם - בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל, עליה אשר ממשיכה גם לשנת 2025. במקביל לעליית מדד המחירים לצרכן, חלה עלייה במיסים שונים ובמחירי שירותים שונים כגון מחירי החשמל, הארנונה והמים. זאת ועוד, באפריל הודיע הממשל האמריקאי על השתת מכסי גומלין על מדינות ברחבי העולם, לרבות הטלת מכס של 17% על סחורות ישראליות.

לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. ההשפעות החשבונאיות של שינויי הריביות והעלייה בשיעורי האינפלציה קיבלו ביטוי בין היתר במסגרת הנושאים הבאים [על כל חברה להתאים את הגילוי ולפרט בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות עבורה]:

- סיכונים פיננסיים, לעניין סיכון מדד ומטבע חוץ וחשבונאות גידור.
- הטבות עובדים, לעניין בחינת הצורך במדידה מחדש של ההתחייבויות האקטואריות.
- נכסים בלתי מוחשיים, לעניין ירידת ערך.
- נדל"ן להשקעה, לעניין שינויים בשווי הוגן.
- עלות המכר, לעניין עלייה במחירי חומרי הגלם.
- בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, לעניין עליות מחירים ועדכון תחזיות הכנסות מייצוא.

47 דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה כוללים, בין היתר, דוגמאות לגילויים אשר אינם נדרשים באופן מפורש תחת IAS 34 לעניין תמצית דוחות כספיים ביניים. מומלץ להיוועץ עם צוות הביקורת ועם המחלקה המקצועית לעניין הצורך בגילויים אלו, בהתאם לעובדות ולנסיבות הפרטניות של כל מקרה.

48 בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, על הביאורים להסתפק במתן מידע מהותי בלבד ולא לכלול בכל מקרה את כל פרטי הגילוי המופיעים בתקינה הבינלאומית. בהתאם לכך, אין צורך לכלול ביאורים המפלים יתרות בלתי מהותיות בדוח על המצב הכספי. כמו כן, גם מידע המתייחס לפרוט מהותי בדוחות הכספיים או ביאור שאינו מתייחס לפרוט בדוחות הכספיים צריך להיכלל בדוחות רק אם המידע מהותי. כך לדוגמה, רמת הפירוט בביאורים לדוחות ביחס לסעיף מהותי צריכה להיות בהתאם למהותיות הפרטים.

49 עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות מדגישה, כי לפי IAS 1.138, יש לתת גילוי בביאורים לדוחות הכספיים למידע הנדרש לפי סעיף זה (פרטי התאגיד, מהות פעילות הישות והפעילויות העיקריות שלה, שם החברה האם והחברה האם הסופית, ומידע לגבי אורך החיים של התאגיד), רק אם לא ניתן לו גילוי במסגרת מידע המפורסם יחד עם הדוחות הכספיים.

50 על ישויות שהופכות לישויות השקעה או מפסיקות להיות ישויות השקעה, כהגדרתן ב-IFRS 10, במהלך תקופת הדיווח, לכלול את הגילויים הנדרשים ב-IFRS 12.9B.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

1. כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- (3) **אמות מידה פיננסיות**
הנהלת החברה מצויה בתהליך משא ומתן בעקבות הפרת אמות מידה פיננסיות בקשר עם הלוואה מבנק _____ במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025. בשל כך נכון ליום 30 ביוני 2025 החברה סיווגה את הלוואה לזמן קצר⁵¹.
- לאחר מועד הדיווח, הסכים הבנק לשנות את אמות המידה הפיננסיות [יש לתאר את השינוי].**
לאור ההסכמות בדבר אמות המידה הפיננסיות המתוקנות שהושגו עם הבנקים ובהתבסס על תחזיות ההנהלה, הנהלת החברה מאמינה, כי הסיכוי שאמות המידה הפיננסיות המתוקנות יופרו הינו נמוך ולפיכך החברה תמשיך לפעול כעסק חי בעתיד הנראה לעין^{52, 53}. למידע נוסף ראה ביאור _____, בדבר הלוואות ואשראי.
- (4) **צירוף עסקים**
במהלך תקופת הדיווח רכשה החברה את חברת _____ בע"מ. למידע נוסף ראה ביאור _____, בדבר חברות בנות.
- (5) **מכירת פעילות**
במהלך תקופת הדיווח מכרה הקבוצה את פעילות האריזה שלה. למידע נוסף ראה ביאור _____, בדבר פעילות מופסקת.
- (6) **שינוי אומדן**
- במהלך תקופת הדיווח שינתה הקבוצה את אומדן משך השימוש החזוי בפרטי רכוש קבוע מסוימים. למידע נוסף ראה ביאור _____, בדבר בסיס עריכת הדוחות הכספיים.
 - במהלך תקופת הדיווח שינתה הקבוצה את שיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי בגין הסדרי זיכיון. למידע נוסף ראה ביאור _____, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.
 - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 חלה עליה בתשואות על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה המשמש להיוון התחייבויות בשל הטבות לעובדים⁵⁴. למידע בדבר ההשפעה של השינוי בשיעור ההיוון, ראה ביאור _____, בדבר הטבות לעובדים.
- [פסקה זו רלוונטית בתקופות בהן חלה ירידה/עליה משמעותית בעקום הריבית של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה]**

⁵¹ בעת ניתוח השפעת הפרת אמות מידה פיננסיות, ויתורים ושינויים בהן על סיווג התחייבויות כשוטפת או לא שוטפת, יש לתת את הדעת גם לעמדת סגל חשבונאית מספר 99-11 של רשות ניירות ערך.

⁵² בהתאם ל- IAS 1.25 ו- IAS 10.16(b), בעת ביצוע ההערכה האם החברה תמשיך לפעול כעסק חי, אם ההנהלה מודעת לכך שקיימות אי וודאויות מהותיות שקשורות לאירועים או מצבים שעשויים להטיל ספק משמעותי על יכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי למועד אישור הדוחות הכספיים, על החברה לתת גילוי לאי וודאויות אלו. לדוגמה, במקרים בהם קיימת לחברה תלות כלכלית משמעותית בחברה האם. יודגש, כי גם במקרים בהם הנהלת החברה הסיקה כי לא קיימות אי וודאויות מהותיות כאמור, אולם מסקנה זו הייתה כרוכה בשיקול דעת משמעותי, נדרש לתת גילוי בגין שיקול הדעת שהופעל. לפירוט אודות המידע שיש לכלול בגילוי כאמור ראו [פסקאות 1.2.83-85](#) ב- Insights into IFRS. כמו כן, לדוגמה לגילויים אלו, ראו נספח IV לדוחות השנתיים לדוגמה של KPMG לשנת 2021.

⁵³ יודגש, כי בעת בחינת קיומה של הנחת העסק החי, ההנהלה מביאה בחשבון את כל המידע הזמין לגבי העתיד שהוא לפחות ל- 12 חודשים מסוף תקופת הדיווח, אך לא מוגבל לתקופה זו. בהקשר זה ניתן להיעזר בהחלטת אכיפה בבקורת 1-12 של רשות ניירות ערך וכן בדוחות הממצאים של רשות ניירות ערך בקשר עם נאותות בחינת הנחת העסק החי ממרץ ויוני 2013 ופברואר 2022.

⁵⁴ בהתאם ל- IAS 34, לא נדרש לבצע מדידה אקטוארית בתקופות ביניים של התחייבויות שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת או הטבות עובד אחרות לזמן ארוך, למעט אם חלו שינויים באומדנים אשר עשויים להשפיע מהותית על יתרה כאמור. על כן, גילוי זה רלוונטי עבור חברות שבהן השפעת השינוי בשיעור ההיוון על חישוב ההטבות לעובדים הינה מהותית. בנוסף, גם כאשר מבוצעת מדידה אקטוארית בתקופות ביניים, החישוב של עלות השירות השוטף ועלות הריבית נטו שייקפו לרווח והפסד יתבצע בהתאם להנחות המקוריות בתום השנה הקודמת לתקופת הביניים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

IAS 34.19

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תקנה 40(ב)
(דוחות
תקופתיים
ומידיים)

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום ____.

IAS 34.15A
IAS 10.17

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת^{55, 56, 57}

IAS 1.122, 125,
IAS 34.41

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS®, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט להלן ולאמור בביאור 3א', שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים⁵⁸.

אומדן/שיקול דעת	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
בחירת קיומו של עסק.	בעת רכישת פעילות, הקבוצה מפעילה שיקול דעת על מנת לקבוע האם מדובר ברכישת "עסק" או ברכישה שאינה עומדת בהגדרת "עסק". לצורך זאת, בוחנת הקבוצה בין היתר האם באופן מהותי כל (substantially all) השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו מיוחס לנכס ניתן לזיהוי אחד או לקבוצה של נכסים ניתנים לזיהוי דומים ⁵⁹ .	קביעה זו עשויה להשפיע בין היתר על אופן ההכרה בעלויות העסקה, במסים נדחים, ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי, במוניטין וברווחי שערך עתידיים. לפירוט נוסף ראה ביאור ____ בדבר חברות בנות.

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 עדכנה ההנהלה מספר אומדנים כדלהלן:

(1) אומדן אורך החיים של מכונות כך שאורך החיים שלהן הוערך ב- ____ שנים לעומת ____ שנים כפי שהוערך בעבר. האומדן החדש נובע משינויים טכנולוגיים לצורך האומדן המעודכן התבססה החברה על חוות דעת של מהנדס מומחה בלתי תלוי, אשר קבע את אורך החיים הצפוי של המכונות⁶⁰.

תקנה 42(א)(3)
(דוחות תקופתיים
ומידיים)
IAS 34.16A(d)

השפעת השינוי על תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ועל התקופות העוקבות⁶¹ הינה כדלקמן:

(בלתי מבוקר)					
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לאחר מכן	באלפי ש"ח	IAS 16.76, IAS 8.39

(קישור) גידול בהוצאות הפחת

- (2) הכרה בנכסי מסים נדחים שלא הוכרו בעבר בגין הפסדים מועברים לצרכי מס, ראה ביאור ____, בדבר מסים על הכנסה.
- (3) אומדן הסכום בר ההשבה של פריטי רכוש קבוע מסוימים, ראה ביאור ____, בדבר רכוש קבוע.
- (4) אומדן הסכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, ראה ביאור ____, בדבר מוניטין.

⁵⁵ בהתאם ל- IAS 34.35, 36, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

⁵⁶ בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, בדוח רבעוני אין צורך להתייחס לסוגיית האומדנים החשבונאיים אם לא חל בה שינוי מהותי לעומת הדוח השנתי.

⁵⁷ חברות נדרשות להתאים את הגילוי בביאור זה בהתאם לאומדנים הקריטיים ושיקולי הדעת המשמעותיים עבורן, אשר נוספו או השתנו מאז הדיווח הכספי השנתי האחרון.

⁵⁸ בהתאם ל- IAS 34.16A(d), על חברה לתת גילוי בדבר המהות והסכום של שינויים מהותיים באומדנים של סכומים שדווחו בתקופות ביניים קודמות של שנת הכספים השוטפת, וכן שינויים באומדנים של סכומים שדווחו בשנות כספים קודמות.

⁵⁹ במסגרת התיקון ל- IFRS, התווסף מבחן הריכוזיות לצורך הבחינה האם מדובר ברכישת נכס או עסק. במידה ותוצאת הבחינה הינה שלא מדובר בעסק, או שהחברה בחרה שלא ליישם את מבחן הריכוזיות, יש להמשיך לבחון את המבחנים הקבועים בתקן לזיהוי האם מדובר ברכישת עסק, לרבות בחינה האם קיים לפחות אלמנט תשומה ותהליך משמעותי אחד אשר ביחד גורמים ליכולת של הפעילות ליצור תשומות.

⁶⁰ בהתאם להחלטה 3-17 של רשות ניירות ערך בדבר שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של רכוש קבוע, יש לתת גילוי אודות הסיבות לשינוי אומדן אורך החיים של רכוש קבוע (בין היתר, שינויים בסביבה הכלכלית והמשפטית, מידע חדש למועד שינוי האומדן, מהות הניסיון הנצבר בחברה), הבדיקות עליהן התבסס התאגיד בביצוע שינוי האומדן, המועד שבו נעשה בעבר שינוי אומדן נוסף לתקופת חייו השימושיים של נכס והרקע והסיבה לשינוי הקודם.

⁶¹ בהתאם ל- IAS 8.40, אם לא ניתן גילוי להשפעה של שינוי אומדן בתקופות עוקבות בשל הקושי לאמוד השפעה כאמור, על החברה לתת לכך גילוי.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

IAS 1.41(a), (c) ג. שינוי בסיווג

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, שינתה החברה את סיווג הוצאות הפחת בגין מבנה המשרדים בדוח רווח והפסד, מהוצאות הנהלה וכלליות להוצאות מכירה ושיווק, על מנת לשקף באופן נאות יותר את אופן הפקת ההטבות הכלכליות ממבנה המשרדים.

IAS 1.41(b) מספרי ההשוואה סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של _____ אלפי ש"ח ושל _____ אלפי ש"ח סווגו מחדש מהוצאות הנהלה וכלליות להוצאות מכירה ושיווק, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה⁶². כמו כן, סכום של _____ אלפי ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. לסיווג האמור לא הייתה השפעה על סך הרווח (הפסד) לתקופה.

ד. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה^{65/64/65}

במהלך חודש מאי 2025, נמצאה טעות באופן הטיפול החשבונאי בהסכם מחודש מאי 2023 בין החברה לבין ספק, לאספקה של חומר גלם עד תום שנת 2024, שנבעה מאי הפרדת נגזר משובץ. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופות הדיווח הרלוונטיות והגיעה למסקנה, לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים, כי אין בטעות האמורה בכדי להשפיע על אופן קבלת ההחלטות הכלכליות ו/או ניתוח הדוחות הכספיים האמורים על ידי המשתמשים בדוחות הכספיים. על כן, לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים מאוחדים מתוקנים של הקבוצה. להלן השפעות התיקון, אשר נכלל במספרי השוואה בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית".

i. השפעת התיקון על הדוח על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח	השפעת	כמדווח בדוחות
בעבר	התיקון	כספיים אלה

באלפי ש"ח

ספקים
התחייבויות מסים שוטפים
יתרת עודפים

⁶² בהתאם ל- IAS 1.42 אם סיווג מחדש של מספרי השוואה אינו מעשי, על החברה לתת גילוי לסיבה ביניה לא נעשה סיווג מחדש ולאופי ההתאמות שהיו נדרשות, אם הסכומים היו מסווגים מחדש.

⁶³ לתשומת ליבכם, בחודש פברואר 2024 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 99-101-27 בדבר חובת השבת תגמולים שניתנו לנושאי משרה עקב הצגה מחדש, אשר מבהירה כי חובת ההשבה חלה בכל מקרה של הצגה מחדש, בין אם תיקון הטעות כלל פרסום מחדש של דוחות כספיים ובין בדרך של התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

⁶⁴ כאשר מבוצע תיקון טעות מהותית בתקופת הדוח, יש לספק גילוי בהתאם ל- IAS 34.15B(g) ובהתאם לתקנה 42(א)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים). חברה אשר תיקנה טעויות מהותיות של תקופה קודמת בדוחות הכספיים לתקופה הנוכחית, נדרשת לספק בהתאם ל- IAS 8.49, את הגילויים להלן: מהות הטעות בתקופות קודמות, סכום התיקון בגין כל תקופה קודמת שמוצגת (אם מעשי), סכום התיקון בהון של תחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת וכן אם ההצגה מחדש לתקופה קודמת מסוימת אינה מעשית, הנסיבות אשר הובילו לקיומו של מצב זה ותיאור כיצד וממתי הטעות תוקנה. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה לא נכללה דוגמה לתיקון טעות מהותית.

⁶⁵ לתשומת ליבכם, בחודש פברואר 2024 פרסם סגל רשות ניירות ערך עדכון להחלטה 99-4-99. העדכון כולל מספר חידושים ושינויים בהשוואה להחלטה הקודמת. להלן עיקר השינויים (הרשימה אינה ממצה). לפיכך אין להסתמך על התיאור להלן לשם הסקת עמדת הסגל אלא יש להסתמך אך ורק על עמדת הרשות במלואה) במקרים חריגים יש ליישם את המבחן התוצאתי למהותיות טעות בהשוואה לרווח אלטרנטיבי ששונה מהרווח בפועל, נוספה התייחסות למבחנים איכותניים לאופן ניתוח מהותיות טעות שאינה מהותית לפי הספים הכמותיים, חודד כי אי התייחסות החזקות האיכותיות כשלעצמה אינה מספיקה כדי להכריע שטעות שעמדה בחזקות כמותיות אינה מהותית, נקבעו כללים ברורים יותר למקרים בהם ניתן לסתור חזקות כמותיות ולקבוע כי טעות אינה מהותית, הובהרו החזקות הכמותיות לבחינת טעות בדוחות ביניים, שונתה רשימת המקרים בהם טעות היא מהותית בשל שיקולים איכותניים והותאמה לנסיבות נפוצות בישראל וכן נקבעו כללים לבחינת מהותיות טעות בדוחות שאינם הדוחות המאוחדים של התאגיד. עמדת הסגל כוללת גם דוגמאות להמחשת האמור בפרסום.

ביאורים לדוחות הכספיים

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024

כפי שדווח בעבר (מבוקר)	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
---------------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

ספקים
התחייבויות מסים שוטפים
יתרת עודפים

ii. השפעת התיקון על ההון

ליום 1 בינואר 2024

כפי שדווח בעבר (מבוקר)	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
---------------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

יתרת עודפים

iii. השפעת התיקון על דוח רווח והפסד והדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

עלות המכר
מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

עלות המכר
מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

כפי שדווח בעבר (מבוקר)	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
---------------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

עלות המכר
מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת

ביאורים לדוחות הכספיים	Reference
3. מדיניות חשבונאית מהותית⁶⁶	
למעט המפורט בסעיף א' להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:	IAS 34.16A(a), IAS 34.28
א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות⁶⁷	

⁶⁶ בהתאם ל- IAS 8.28, 29, אם שינוי מדיניות אינו מיושם למפרע לתקופה קודמת מסוימת או לתקופות הקודמות לתקופות המוצגות מאחר ויישום כאמור אינו מעשי, על החברה לתת גילוי לנסיבות אשר הובילו לקיומו של מצב זה ותיאור כיצד ומתי השינוי במדיניות החשבונאית יושם.

⁶⁷ בדוחות לדוגמה אלו, לא ניתנה התייחסות לתיקון ל- IAS 21 השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ: חוסר יכולת המרה בין מטבעות. חברות עבורן לתיקון זה צפויות להיות השלכות מהותיות, נדרשות לכלול גילוי רלוונטי. התיקון יישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים⁶⁸

[יישום מדיניות חשבונאית חדשה עבור עסקאות או אירועים שלא אירעו בעבר, או עבור פריטים בלתי מהותיים אינו נחשב כשינוי מדיניות חשבונאית. עם זאת, מומלץ כי חברה המיישמת לראשונה מדיניות חדשה כאמור, תיתן לכך גילוי נפרד]

ג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו⁶⁹

השלכות	תחילה והוראות מעבר	דרישות הפרסום	תקן/פרשנות/תיקון
דוגמה 1: הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם. דוגמה 2: הקבוצה צופה, כי בעקבות יישום התיקונים חוזים מסוימים לרכישת חשמל התלוי בטבע, יצאו מתוחלת IFRS 9, ועקב כך הם לא ימדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד. דוגמה 3: הקבוצה צופה, כי בעקבות יישום התיקונים היא תוכל ליישם חשבונאות גידור תזרים מזומנים על חוזים מסוימים למכירת חשמל שהפקתו תלויה באנרגיה סולארית.	התיקונים יישומו החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. התיקונים ל- IFRS 9 יישומו למפרע ללא חובת הצגה מחדש של מספרי השוואה, למעט התיקונים המתייחסים לחשבונאות גידור אשר יש ליישם באופן פרוספקטיבי על יחסי גידור חדשים שהחברה נכנסה אליהם במועד היישום לראשונה של התיקונים או לאחר מכן. התיקונים ל- IFRS 7 יישומו באותה תקופה בה מיושמים התיקונים ל- IFRS 9. כמו כן, אם החברה אינה מציגה מחדש מספרי השוואה במסגרת יישום התיקונים ל- IFRS 9, היא לא תספק מידע השוואתי עבור הגילויים הנדרשים במסגרת התיקונים ל- IFRS 7.	התיקונים מאפשרים לחברה להחיל את הפטור מתחולת IFRS 9 של חוזים המוחזקים "לשימוש עצמי" ('own use exemption') על חוזים מסוימים לרכישת חשמל, עבורם כמות החשמל תלויה בתנאי טבע בלתי ניתנים לשליטה (כמו מזג אוויר) ("חשמל התלוי בטבע"). הפטור יחול, אם החברה הייתה, ומצפה להיות, "רוכשת נטו" של חשמל למשך תקופת החוזה. חברה היא "רוכשת נטו" של חשמל אם היא קונה כמות מספקת של חשמל אשר מקזזת את כל מכירות החשמל אשר לא נעשה בו שימוש באותו שוק בו מכרה החברה את החשמל. בנוסף, בכפוף לתנאים מסוימים, התיקונים מאפשרים לחברה ליישם חשבונאות גידור על חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע המטופלים כנגזרים. זאת, על ידי ייעוד של כמות נומינאלית משתנה צפויה של מכירות או רכישות של חשמל כפריט המגודר. התיקונים גם כוללים דרישות גילוי חדשות עבור חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע.	(1) תיקונים ל- IFRS 9, מכשירים פיננסיים ו- IFRS 7 : חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע

[להרחבה אודות תקנים חדשים שטרם אומצו ראה דוחות כספיים לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2024]

⁶⁸ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, חברה המיישמת לראשונה מדיניות חשבונאית או המשנה מדיניות חשבונאית אינה נדרשת לפרט סיכומי תיאומים לתקופת הדוח ולתקופות קודמות, אם אינם מהותיים.

⁶⁹ במקרים בהם מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים חברה עדכנה את הערכותיה באשר להשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו, היא נדרשת לתת על כך גילוי בדוחות הכספיים לתקופות הביניים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

4. עונתיות⁷⁰

IAS 34.16A(b)

התוצאות העסקיות של מחלקת הייעור של הקבוצה, אשר הינה מגזר פעילות נפרד, מושפעות מעונתיות בשל שינויים בתנאי מזג האוויר במהלך השנה. גידול עצי האורן ואספקת השירותים הנלווים באזורי מפתח גיאוגרפיים מושפעים באופן שלילי מתנאי מזג אוויר חורפיים, אשר מתרחשים בעיקר בין החודשים ינואר למרץ. הקבוצה מנסה למזער את ההשפעה העונתית באמצעות ניהול מלאי, על מנת לעמוד בביקוש בתקופה זו. עם זאת, המחצית הראשונה של השנה מאופיינת בהכנסות ותוצאות נמוכות יותר במגזר האמור.

במהלך 12 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הכנסות ותוצאות הפעילות של מגזר הייעור הסתכמו לסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 : _____ אלפי ש"ח) ולסך של _____ אלפי ש"ח (לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 : _____ אלפי ש"ח), בהתאמה.

IAS 34.21

5. ניהול סיכונים פיננסיים⁷¹

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, שינתה הקבוצה את מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לגבי גידור פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ. בהתאם למדיניות החדשה, הקבוצה מגדרת לפחות _____% (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 : _____%) מכל יתרות הלקוחות והספקים הנקובות במטבע חוץ, ובכל נקודת זמן הקבוצה מגדרת _____% (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 : _____%) מהחשיפה המשוערת למטבע חוץ לגבי מכירות ורכישות חזויות במהלך התקופה של שישה חודשים.

פרט לכך, מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים של הקבוצה זהה לזו המתוארת בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים.

6. מגזרי פעילות⁷²

IFRS 8.20-22

IAS 34.16A(g)(v)

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור _____, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן.

בעקבות רכישת חברת _____ בע"מ ביום 31 במרץ 2025, אשר עוסקת בייצור והפצה של נייר ממוחזר, החברה מציגה מגזר חדש העוסק בתחום הנייר הממוחזר. מגזר זה מהווה קיבוץ של פעילות החברה הנרכשת עם פעילות הנייר הממוחזר הקיימת, אשר הוצגה בעבר במסגרת פעילויות אחרות. לדעת ההנהלה ניתן לקבץ את שני מגזרי הפעילות למגזר פעילות אחד מאחר ולשני מגזרי הפעילות מאפיינים כלכליים דומים, וכן הם דומים במהות המוצרים והשירותים, מהות תהליכי הייצור, סוגי הלקוחות ושיטות הפצת המוצרים. למגזרים מאפיינים כלכליים דומים מאחר והם מציגים ביצועים כספיים דומים לזמן ארוך בפרמטרים הבאים: שיעור הגידול במכירות, מרווח גולמי וברווח לפני מיסים, פחת והפחתות (EBITDA). כמו כן, לשני המגזרים תזרים מזומנים דומה מפעילות שוטפת ושיעור תשואה דומה על הנכסים⁷³.

מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי במבנה המגזרים בני הדיווח של הקבוצה.

IFRS 8.18, 22(a), 22(aa)

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור _____, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, למעט הצגת פעילות מופסקת כמגזר פעילות, כאמור בביאור _____, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים⁷⁴.

⁷⁰ בהתאם ל- IAS 34.21 עבור חברה, שעסקיה הם עונתיים במידה רבה, מידע כספי לתקופה של 12 חודשים, המסתיימים במועד דיווח הביניים, ומידע השוואתי לתקופה של 12 החודשים הקודמים, עשוי להיות מועיל. לכן, התקן מעודד חברות, אשר עסקיהן הם עונתיים במידה רבה, לשקול דיווח על מידע כאמור.

⁷¹ למרות העדר דרישה מפורשת ב- IAS 34, יש לתת גילוי לגבי שינויים ביעדים ובמדיניות ההנהלה בנוגע לסיכונים הפיננסיים של החברה, ככל שהשינוי מהותי להבנת תקופת הביניים הנוכחית.

⁷² בהתאם ל- IAS 34.16A(g)(v), יש לכלול תיאור של ההבדלים מהדוחות הכספיים השנתיים האחרונים בבסיס הפיצול למגזרים או בבסיס המדידה של רווח או הפסד מגזרי.

⁷³ בהתאם ל- IFRS 8.22(aa), על החברה לתת גילוי לשיקולי הדעת שהופעלו על ידי ההנהלה ביישום הקריטריונים לקיבוץ בהתאם ל- IFRS 8.12. גילוי זה כולל תיאור קצר של מגזרי הפעילות שקובצו בדרך זו והמאפיינים הכלכליים שהוערכו בקביעה שהמגזרים התפעוליים המקובצים חולקים מאפיינים כלכליים דומים. כל חברה נדרשת להתאים ביאור זה בהתאם לאינדיקטורים אותם בחנה לצורך קיבוץ המגזרים.

⁷⁴ ההנחה בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, היא שמקבל החלטות התפעוליות הראשי סוקר באופן סדיר את התוצאות התפעוליות של הפעילות המופסקת, ולפיכך מגזר האריזה מוצג כמגזר פעילות. עם זאת, עשויה לעלות טענה לפיה דרישות הגילוי של IFRS 8 לא חלות על הפעילות המופסקת. במקרים כאמור, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים																	Reference	
6. מגזרי פעילות (המשך)																		
א. מידע אודות מגזרים בני דיווח																	IFRS 8.20, IAS 34.16A(g)	
סה"כ מאוחד		התאמות ⁷⁶		פעילויות אחרות ⁷⁵		סה"כ מגזרים בני דיווח		אריזה (פעילות שהופסקה)		מוצרי עץ לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ייעור		נייר ממוחזר [*]		נייר סטנדרטי		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
(בלתי מבוקר)																		
																	באלפי ש"ח	
																	סך הכנסות מחיצוניים	IFRS 8.23(a), 32, IAS 34.16A(g)(i)
																	הכנסות ממכירות בין המגזרים	IFRS 8.23(b), IAS 34.16A(g)(ii)
																	הכנסות במאוחד	
																	רווח או הפסד מגזרי לפני מס ⁷⁸	IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iii)
																	התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים: הוצאות משותפות אחרות ^{**}	IFRS 8.28(b) IAS 34.16A(g)(vi)
																	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	
																	רווח מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה	
																	נכסי המגזר ליום 30 ביוני ⁸⁰	IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iv)
																	התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני ⁸⁰	IAS 34.16A(g)(iv)
																	*	הוצג מחדש בעקבות שינוי מבנה המגזרים (ראה לעיל).
																	**	הוצאות משותפות אחרות כוללות בעיקר הוצאות הנובעות מנכסי המטה של הקבוצה וכן הוצאות בגין הטבות לעובדים שבהתאם לדיווחים הפנימיים שנסקרים על ידי ה-CODM, אינן מוקצות בין המגזרים.

75 בהתאם ל- IFRS 8.16, יש לשלב מידע בדבר פעילויות ומגזרי פעילות אחרים שאינם בני דיווח ולתת לו גילוי בקבוצת "הפעילויות האחרות" בנפרד מפריטי התאמות אחרים שנכללים בהתאמות שנדרשות לפי IFRS 8.28. יש לתאר את המקורות להכנסות שנכללו בקבוצת הפעילויות האחרות.

76 בהתאם ל- IFRS 8.28, יש לזהות ולתאר בנפרד כל פריט התאמה מהותי. לדוגמה, סכום של כל תיאום מהותי הנובע מהבדל במדיניות חשבונאית. ניתן להציג את ההתאמות האמורות בטבלאות נפרדות או כחלק מהטבלאות בדבר מידע אודות מגזרים בני דיווח, באמצעות הוספת עמודת "התאמות" ועמודת "סך הכל במאוחד", בתוספת הסברים להתאמות מהותיות. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, ההתאמות מוצגות כחלק מהטבלאות בדבר מידע אודות מגזרים בני דיווח.

77 כולל התאמות המיוחסות להכללת ההכנסות מהפעילות המופסקת כחלק מהכנסות המגזרים בני הדיווח.

78 בהתאם ל- IAS 34.16A(g)(vi), יש לכלול התאמה בין הרווח או ההפסד של המגזרים בני הדיווח לבין הרווח או ההפסד של החברה לפני מיסים על הכנסה ופעילויות שהופסקו. עם זאת, אם החברה מקצה למגזרים בני הדיווח פריטים כגון הוצאות מסים, אז החברה רשאית לכלול התאמה בין הרווח או ההפסד של המגזרים בני הדיווח לבין הרווח או ההפסד של החברה לאחר פריטים אלה. יש לזהות ולתאר בנפרד כל פריט התאמה מהותי. כולל התאמות לרווח או הפסד המיוחסות להכללת תוצאות הפעילות המופסקת כחלק מהרווח או ההפסד המגזרי וכן לרווחים בין מגזריים.

79 בהתאם ל- IAS 34.16A(g)(iv), יש לתת גילוי לסך הנכסים וההתחייבויות שחל בהם שינוי מהותי מהסכום לו ניתן גילוי בדוחות הכספיים השנתיים האחרונים. חברות אשר לא כללו גילוי אודות נכסי והתחייבויות המגזר בדוחות השנתיים, מאחר ומידע כאמור אינו מדווח באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, אינן נדרשות לתת גילוי כאמור.

80

ביאורים לדוחות הכספיים														Reference					
6. מגזרי פעילות (המשך)																			
א. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)																			
סה"כ מאוחד		התאמות ⁷⁶		פעילויות אחרות ⁷⁵		סה"כ מגזרים בני דיווח		אריזה (פעילות שהופסקה)		מוצרי עץ לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ייעור		נייר ממוחזר ⁷⁷		נייר סטנדרטי			
2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025		
בלתי מבוקר)																			
באלפי ש"ח																			
סך הכנסות מחיצוניים																		IFRS 8.23(a), 32, IAS 34.16A(g)(i)	
הכנסות ממכירות בין המגזרים																		IFRS 8.23(b), IAS 34.16A(g)(ii)	
הכנסות במאוחד																			
רווח או הפסד מגזרי לפני מס																		IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iii)	
התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:																			
הוצאות משותפות אחרות																		IFRS 8.28(b), IAS 34.16A(g)(vi)	
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני																			
רווח מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה																			
נכסי המגזר ליום 30 ביוני ⁸⁰																		IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iv)	
התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני ⁸⁰																		IAS 34.16A(g)(iv)	
הוצג מחדש בעקבות שינוי מבנה המגזרים (ראה לעיל).																		*	

ביאורים לדוחות הכספיים								Reference
6. מגזרי פעילות (המשך)								
א. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)								
נייר סטנדרטי	נייר ממוחזר*	ייעור	מוצרי עץ	אריזה (פעילות שהופסקה)	סה"כ מגזרים בני דיווח	פעילויות אחרות*	התאמות	סה"כ מאוחד
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
(מבוקר)								
באלפי ש"ח								
סך הכנסות מחיצוניים								IFRS 8.23 (a), 32, IAS 34.16A(g)(i)
הכנסות ממכירות בין המגזרים								IFRS 8.23,(b), IAS 34.16A(g)(ii)
הכנסות במאוחד								
רווח או הפסד מגזרי לפני מס								IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iii)
התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים : הוצאות משותפות אחרות								IFRS 8.28(b) IAS 34.16A(g)(vi)
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני								
רווח מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה								
נכסי המגזר ליום 31 בדצמבר								IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iv)
התחייבויות המגזר ליום 31 בדצמבר								IFRS 8.21(b), IAS 34.16A(g)(iv)
* הוצג מחדש בעקבות שינוי מבנה המגזרים (ראה לעיל).								
ב. נכסי והתחייבויות המגזר ⁸⁰								IAS 34.16A(g)(iv)
השינוי העיקרי בנכסי והתחייבויות המגזר מתייחס למכירת מגזר האריזה בחודש מאי 2025 (ראה ביאור _____, בדבר פעילות מופסקת).								

ביאורים לדוחות הכספיים								Reference
7. הכנסות מחוזים עם לקוחות								
(1) פיצול של הכנסות ⁸¹								IAS 34. 16A(l)
בטבלאות הבאות הכנסות הקבוצה מפוצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי, קווי סחורה/שירות עיקריים ועיתוי ההכרה בהכנסה ⁸² . כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור _____, בדבר מגזרי פעילות.								IFRS 15.B87-B89
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025								
מגזרים בני דיווח ⁸³								
נייר סטנדרטי	נייר ממוחזר	ייעור	מוצרי עץ	אריזה (פעילות שהופסקה)	סה"כ מגזרים בני דיווח	מגזרים אחרים	סה"כ	באלפי ש"ח
								אזורים גיאוגרפיים עיקריים
								ישראל
								אירופה
								ארצות הברית
								קווי סחורה/שירות עיקריים
								מוצרי נייר שלא לפי הזמנה
								מוצרי נייר לפי הזמנה
								שירותי ייעור
								מוצרי עץ
								אריזה ואחרים
								עיתוי הכרה בהכנסה
								סחורות שהועברו בנקודת זמן
								סחורות ושירותים
								שהועברו לאורך זמן
								הכנסות מדמי שכירות
								הכנסות שאינן מחוזים עם לקוחות ⁸⁴

⁸¹ בהתאם ל- IAS 34.16A(1), חברה נדרשת לכלול במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים לתקופות ביניים פיצול של הכנסות מחוזים עם לקוחות הנדרש לפי IFRS 15.114-115. בהתאם ל- IFRS 15.114, חברה תפצל הכנסות שהוכרו מחוזים עם לקוחות לקבוצות המתארות את האופן שבו המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הוודאות של הכנסות ותזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים. דוגמאות נוספות לקבוצות שעשויות להיות מתאימות הן שוק או סוג הלוקוח, סוג החוזה, משך החוזה, ערוצי מכירות וכדומה. יודגש כי, על כל חברה לשקול את רמת הפירוט הנחוצה למטרות גילוי זה בהתאם לעובדות והנסיבות הנוגעות לחוזים עם לקוחותיה. במסגרת זאת, יש להתחשב באופן בו הוצג המידע לגבי הכנסות למטרות אחרות ובכלל זאת: בגילויים שניתנו מחוץ לדוחות הכספיים ומידע שנסקר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

⁸² יודגש כי חברות עשויות להידרש להשתמש ביותר מסוג אחד של קבוצות בכדי לקיים את מטרת הגילוי של סעיף זה.

⁸³ IFRS 15.B89 מספק דוגמאות לקבוצות שעשויות להיות מתאימות לצורך מתן גילוי זה, כמו למשל: סוגי סחורות או שירותים, אזורים גיאוגרפיים, סוגי לקוחות, סוגי חוזים, תקופת החוזים וערוצי מכירות.

⁸⁴ בהתאם ל- IFRS 15.115 חברות נדרשות לספק גילוי למידע מספיק על מנת לאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את היחסים בין הגילוי של פיצול הכנסות לבין המידע על הכנסות שניתן במסגרת הגילוי על מגזרים בני דיווח באם יושם תקן IFRS 8.

יודגש כי בהתאם ל- IFRS 15.114, מידע בדבר פיצול הכנסות יינתן עבור הכנסות מחוזים עם לקוחות. בהתאם לפרשנות KPMG מידע זה אינו נדרש עבור הכנסות מחוזים שאינם בתחולת IFRS 15, כגון הכנסות מחוזי שכירות שהינם בתחולת IFRS 16.

7. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך) (1) IAS 34. 16A(l)
IFRS 15.B87-B89

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

[illegible]

באלפי ש"ח

אזורים גיאוגרפיים עיקריים
 ישראל
 אירופה
 ארצות הברית

קווי סחורה/שירות עיקריים
מוצרי נייר שלא לפי הזמנה
מוצרי נייר לפי הזמנה
שירותי ייעוץ
מוצרי עץ
אריזה ואחרים

עיתוי הכרה בהכנסה

סחורות שהועברו בנקודת זמן
סחורות ושירותים
שהועברו לאורך זמן

הכנסות מדמי שכירות

הכנסות שאינן מחוזים עם לקוחות⁸⁴

7. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך) **(1)** IAS 34. 16A(l)
IFRS 15.B87-B89

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

[illegible]

באלפי ש"ח

אזורים גיאוגרפיים עיקריים
 ישראל
 אירופה
 ארצות הברית

קווי סחורה/שירות עיקריים

מוצרי נייר שלא לפי הזמנה
מוצרי נייר לפי הזמנה
שירותי ייעור
מוצרי עץ
אריזה ואחרים

עיתוי הכרה בהכנסה

סחורות שהועברו בנקודת זמן
סחורות ושירותים
שהועברו לאורך זמן

הכנסות מדמי שכירות

הכנסות שאינן מחוזים עם לקוחות⁸⁴

ביאורים לדוחות הכספיים

7. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

(1) IAS 34. 16A(l)
IFRS 15.B87-B89

פיצול של הכנסות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

[illegible]

באלפי ש"ח

אזורים גיאוגרפיים עיקריים
 ישראל
 אירופה
 ארצות הברית

קווי סחורה/שירות עיקריים

מוצרי נייר שלא לפי הזמנה
מוצרי נייר לפי הזמנה
שירותי ייעור
מוצרי עץ
אריזה ואחרים

עיתוי הכרה בהכנסה

סחורות שהועברו בנקודת זמן
סחורות ושירותים
שהועברו לאורך זמן

הכנסות מדמי שכירות

הכנסות שאינן מחוזים עם לקוחות⁸⁴

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

7. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך) (1) IAS 34. 16A(l)
IFRS 15.B87-B89

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

[illegible]

באלפי ש"ח

אזורים גיאוגרפיים עיקריים
 ישראל
 אירופה
 ארצות הברית

קווי סחורה/שירות עיקריים

מוצרי נייר שלא לפי הזמנה
מוצרי נייר לפי הזמנה
שירותי ייעור
מוצרי עץ
אריזה ואחרים

עיתוי הכרה בהכנסה

סחורות שהועברו בנקודת זמן
סחורות ושירותים
שהועברו לאורך זמן

הכנסות מדמי שכירות

הכנסות שאינן מחוזים עם לקוחות⁸⁴

7. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

(2) יתרות חוזיות⁸⁵

IAS 34.15B(b) הטבלה הבאה מספקת מידע אודות חייבים, נכסי חוזה והתחייבויות חוזה הנובעים מחוזים עם לקוחות.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

באלפי ש"ח

חייבים
נכסי חוזה
התחייבויות חוזה

סכום ההכנסות שהוכר בתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 בגין מחויבויות ביצוע שהושלמו (או שהושלמו חלקית), בתקופות קודמות, הנובע בעיקר משינויים באומדן שיעור ההשלמה של בניית יחידות אחסון ומחסנים, הינו _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה.

נכסי החוזה נובעים בעיקר מזכויות הקבוצה לתמורה עבור עבודה שהושלמה בגין מוצרי נייר אשר מיוצרים לפי הזמנה. נכסי החוזה מסווגים לחייבים כאשר הזכויות לתשלום בגינם הופכות להיות בלתי מותנות (בדרך כלל כאשר הקבוצה מפיקה חשבונית ללקוח).

התחייבויות חוזה נובעות בעיקר ממקדמות שהתקבלו מלקוחות עבור חוזים לבניית יחידות אחסון ומחסנים, אשר ההכנסה בגינם מוכרת עם קצב התקדמות הבניה.

⁸⁵ אף על פי שאין דרישה מפורשת ב- IAS 34 לספק יתרות חוזיות אלו, גילוי זה הינו דוגמה לגילוי שניתן מאחר ואנו בדעה כי הינו משמעותי להבנת השינויים בדוחות הכספיים של הקבוצה מאז הדיווח הכספי השנתי האחרון. חברות נדרשות להפעיל שיקול דעת בעת מתן גילוי זה.

31

32

ביאורים לדוחות הכספיים					Reference
8. פעילות מופסקת (המשך)					IAS 34.16A(i)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באלפי ש"ח (למעט אם צוין אחרת)
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות מופסקת ⁹³					IFRS 5.33(c), 34
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות)					
שנבעו מפעילות שוטפת					
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות)					
שנבעו מפעילות השקעה					
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות)					
שנבעו מפעילות מימון					
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות מופסקת					
השפעת המימוש על המצב הכספי של הקבוצה ⁹⁴ :					IAS 7.40
למועד המימוש (בלתי מבוקר)					באלפי ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים					IAS 7.40(c)
לקוחות וחייבים אחרים					
מלאי					
רכוש קבוע					
ספקים					
זכאים אחרים					
התחייבויות מסים נדחים					
נכסים והתחייבויות, נטו					
תמורה שהתקבלה במזומנים ושווי מזומנים*					IAS 7.40(a), (b)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים שנגרעה					
תזרים מזומנים חיובי, נטו					
בנוסף לתמורה שהתקבלה במזומנים ושווי מזומנים, התקבל רכוש קבוע בשווי _____ אלפי ש"ח.					* IAS 7.40(a)

⁹³ בהתאם ל- IFRS 5.33(c), תזרימי המזומנים נטו שניתן לייחס לפעילויות השוטפות, לפעילויות ההשקעה ולפעילויות המימון של פעילויות שהופסקו ניתן להציג בדוחות הראשיים או בביאורים. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה מוצגות שתי החלופות. כל חברה נדרשת לבחור באחת החלופות וליישמה באופן עקבי בדוחותיה הכספיים. הגילוי אינו נדרש עבור חברה בת שנרכשה לאחרונה וסווגה במועד הרכישה כקבוצת מימוש מוחזקת למכירה.

⁹⁴ הגילוי האמור בהתאם ל- IAS 7.40 נדרש הן בהתייחס להשגת שליטה והן בהתייחס לאיבוד שליטה על חברות בנות או עסקים אחרים במהלך התקופה, אף אם לא התקיימו התנאים לסיווג כפעילות מופסקת. לדוגמה לגילוי האמור הן בהתייחס להשגת שליטה והן בהתייחס לאיבוד שליטה על חברות בנות, ראה ביאור 10, בדבר חברות בנות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה^{95, 96, 97, 98}

[מתכונת גילוי זו הינה מתכונת מלאה בהתאם לגילויים שנכללו בדוחות הכספיים השנתיים]

בהתאם להחלטת הנהלת הקבוצה מיום 15 ביוני 2025 לתוכנית למכירה של מתקני ייצור, בעקבות הרעה במצב הכלכלי באזור, מוצג חלק ממתקן ייצור, השייך למגזר הנייר הסטנדרטי, כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה. המאמצים למכירת קבוצת המימוש כבר החלו, וצפוי כי המכירה תתבצע עד ינואר 2026. ליום 30 ביוני 2025, כללה קבוצת המימוש נכסים בסך של _____ אלפי ש"ח, בניכוי התחייבויות בסך של _____ אלפי ש"ח.

IAS 34.16A(i),
IFRS 5.38,41

א. הפסדים מירידת ערך וביטול הפסד מירידת ערך IAS 34.15B(b)

הפסד מירידת ערך בסך של _____ אלפי ש"ח, אשר נבע ממדידה מחדש של קבוצת המימוש לפי הנמוך מבין ערכה בספרים והשווי ההוגן שלה בניכוי עלויות מכירה, נזקף לסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

IFRS 5.41(c)

ב. נכסים והתחייבויות של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה

נכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה⁹⁹

באלפי ש"ח

ליום 30 ביוני 2025
(בלתי מבוקר)

לקוחות וחייבים אחרים
מלאי
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה

באלפי ש"ח

ליום 30 ביוני 2025
(בלתי מבוקר)

ספקים
זכאים אחרים
התחייבויות מסים נדחים

ג. הכנסות והוצאות שהוכרו ברווח כולל אחר

לקבוצה אין הכנסות והוצאות שהוכרו ישירות ברווח כולל אחר, המתייחסות לנכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש, המוחזקים למכירה¹⁰⁰.

⁹⁵ מידע על נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה עשוי להיות משמעותי להבנת תקופת הביניים השוטפת, ולפיכך יש לתת על כך גילוי, אף על פי שאין דרישה מפורשת בהתאם ל- IAS 34. הגילוי בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה ניתן במתכונת מלאה בהתאם לדוחות הכספיים השנתיים. מומלץ להיוועץ עם צוות הביקורת ועם המחלקה המקצועית לעניין הצורך בגילויים אלו בהתאם לעובדות ולנסיבות הפרטניות של כל מקרה.

⁹⁶ בהתאם ל- IFRS 5.42, במידה והקבוצה החליטה כי נכס לא שוטף (או קבוצת מימוש) אינו מסווג עוד כמוחזק למכירה בשל שינוי בתוכנית המכירה, עליה לתת גילוי לעובדות ולנסיבות שהובילו להחלטה ולהשפעת ההחלטה על תוצאות הפעילות בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

⁹⁷ בהתאם ל- IFRS 5.38, 39, יש לתת גילוי נפרד לסוגים עיקריים של נכסים והתחייבויות המסווגים כמוחזקים למכירה בביאורים או בדוח על המצב הכספי. לא נדרש להציג מידע כאמור אם קבוצת המימוש היא חברה בת שנרכשה לאחרונה, אשר מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה בעת הרכישה.

⁹⁸ גילויים נוספים עשויים להידרש כדי לעמוד בדרישות של IAS 1, בפרט גילויים בדבר הצגה נאותה ובדבר גורמים לחוסר ודאות באומדן.

⁹⁹ בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, ההנחה היא כי כל הנכסים המסווגים כמוחזקים למכירה הינם נכסים של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה. בהתאם ל- IFRS 5.38, BC58, על הקבוצה להציג בנפרד בהון הכנסות והוצאות מצטברות שהוכרו ישירות במרכיבים אחרים של רווח כולל אחר המתייחסות לנכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש, המסווגים כמוחזקים למכירה. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, ההנחה הינה שלא קיימות הכנסות והוצאות כאמור.

¹⁰⁰

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה (המשך)

ד. קביעת שווי הוגן

(1) היררכית שווי הוגן:

הטבלה להלן מציגה מדידות שווי הוגן שאינן נשנות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה תוך שימוש בשיטת הערכה, בהתאם לרמות השווי ההוגן:

ליום 30 ביוני 2025 ¹⁰¹				באלפי ש"ח
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
				קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה

(2) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה ברמה 2 וברמה 3

סוג הנכס	טכניקת הערכה לקביעת השווי ההוגן ^{102, 103}	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ^{104, 105}	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן ^{106, 107}
קבוצת מימוש המוחזקת למכירה	שווי הוגן בנכוי עלויות מכירה נאמד תוך שימוש בטכניקת היוון תזרימי המזומנים החזויים.	- שיעור היוון מותאם לפרמיית הסיכון (%) - שיעור צמיחה, לטווח ארוך (%) - שיעור צמיחה של EBITDA מתוקצב (%)	[אין צורך בתיאור מילולי של השפעת שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על השווי ההוגן, אם השפעות אלו ברורות]

לא קיימים יחסי גומלין פנימיים בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה.

¹⁰¹ בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, קבוצת המימוש סווגה לראשונה כמוחזקת למכירה ביוני 2025 ולכן לא נכללו גילויים למספרי השוואה.

¹⁰² גילוי זה נדרש עבור מדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3 בלבד. מדידת שווי הוגן של קבוצת מימוש עשויה להיות מסווגת ברמה 1 אם הקבוצה מהווה חברה שמניותיה נסחרות בבורסה; המדידה עשויה להיות מסווגת ברמה 2 אם היא מסתמכת על מחיר המכירה בפועל.

¹⁰³ **בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אין צורך לתאר טכניקות הערכת שווי של נכסים לא מהותיים.**

¹⁰⁴ גילוי זה נדרש עבור מדידות שווי הוגן ברמה 3 בלבד.

¹⁰⁵ בהתאם ל- IFRS 13.93(d), החברה אינה נדרשת להפיק במיוחד מידע כמותי כדי לציית לדרישת גילוי זו, אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מחושבים על ידי החברה עצמה בעת מדידת שווי הוגן. אולם, החברה אינה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר.

¹⁰⁶ **בהתאם ל- IFRS 13.93(h)(i), יש לתת תיאור מילולי של הרגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה אם התוצאה של שינוי באותם נתונים לסכום שונה עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר או נמוכה יותר באופן משמעותי. יחד עם זאת, תשומת לבכם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, כי אין צורך בתיאור מילולי של השפעת שינויים כאמור אם השפעות אלה ברורות.**

¹⁰⁷ במידה וקיימים יחסי גומלין פנימיים בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה, נדרש לתת גילוי ליחסי הגומלין והשפעתם. לדוגמה, כאשר לנתון משמעותי אחד קיימת השפעה מקבילה או נגדית על נתון משמעותי אחר.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות^{108, 109, 110}

[מתכונת גילוי זו הינה מתכונת מלאה בהתאם לגילויים מכוח IFRS 3 שנכללו בדוחות הכספיים השנתיים]

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת^{111, 112} IAS 34.16A(i)
IFRS 3.59, 60
IFRS 3.B64(a)-(d)
ביום 31 במרץ 2025, רכשה הקבוצה 65% ממניות ומזכויות ההצבעה בחברת _____ בע"מ (להלן: "מועד הרכישה"). החברה הנרכשת עוסקת בייצור ובהפצה של נייר ממוחזר. כתוצאה מהרכישה, הגדילה הקבוצה את שיעור החזקתה בחברה הנרכשת מ- 25% ל- 90%.

IFRS 3.B64(d)
השגת השליטה בחברת _____ בע"מ מאפשרת לקבוצה לשפר את תהליך הייצור באמצעות גישה לפטנט של הנרכשת. הרכישה תאפשר לקבוצה גישה לרשימת הלקוחות של הנרכשת ובכך צפויה להגדיל את נתחה בשוק הנייר הסטנדרטי. כמו כן, הקבוצה צופה להקטין עלויות בעקבות הרכישה על ידי ניצול יתרונות לגודל.

IFRS 3.B64(q)
תרומתה של חברת הבת לרווח ולהכנסות הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הסתכמה לסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה. ההנהלה מעריכה כי אילו נעשתה הרכישה כבר ביום 1 בינואר 2025, סכום ההכנסות בדוח רווח והפסד המאוחד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 היה בסך _____ אלפי ש"ח והרווח המאוחד לאותה תקופה היה בסך _____ אלפי ש"ח. בקביעת הסכומים, הניחה ההנהלה שהתאמות השווי ההוגן למועד הרכישה, שנקבעו באופן ארעי, זרות להתאמות שהיו מתקבלות אילו התרחשה הרכישה ביום 1 בינואר 2025.

להלן נתונים בדבר התמורה שהועברה לפי מרכיביה השונים, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במועד הרכישה:

תמורה שהועברה¹¹³ IFRS 3.B64(f)

IAS 7.40(a)

באלפי ש"ח

מזומן IFRS 3.B64(f)(i),

IAS 7.40(b)

מכשירים הוניים שהונפקו (מניות רגילות) (1) IAS 7.43

תשלומים מבוססי מניות שהוחלפו - עלות שירותי עבר (2) IFRS 3.B64(f)(ii)

תמורה מותנית (3)

בנטרול סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת (4)

(1) מכשירים הוניים שהונפקו

IFRS 3.B64(f)(iv)
השווי ההוגן של המניות הרגילות שהונפקו מתבסס על המחיר המצוטט של מניות הקבוצה ליום 31 במרץ 2025 והינו _____ ש"ח למניה.

¹⁰⁸ בהתאם ל- IAS 34.16A(i), יש לתת גילוי על השפעת השינויים בהרכב הקבוצה במהלך תקופת הביניים, כולל צירופי עסקים, רכישה או מימוש של חברות בנות והשקעות לזמן ארוך, שינויים מבניים ופעילויות שהופסקו. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה הגילוי כאמור בדבר צירופי עסקים ניתן במתכונת שנתית מלאה, בהעדר התייחסות אחרת ב- IAS 34. מומלץ להיוועץ עם צוות הביקורת ועם המחלקה המקצועית לעניין הצורך בגילויים אלו בהתאם לעובדות ולנסיבות הפרטניות של כל מקרה.

¹⁰⁹ בהתאם ל- IFRS 3.63, במידה והגילוי הנדרש לפי IFRS 3 ותקנים אחרים אינו מאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות הפיננסיות של צירוף העסקים על התקופה הנוכחית, או התאמות שהוכרו בתקופה הנוכחית בקשר לצירוף עסקים שהתרחש בתקופה קודמת, על החברה לתת גילוי נוסף.

¹¹⁰ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, התייחסות ל"חברה מאוחדת" ללא ציון שמה מקשה במקרים מסוימים על ניתוח משמעות הגילוי. על כן, במקרים בהם הפגיעה במובנות המידע עלולה להיות משמעותית, ראוי לציין את שם החברה מושא הגילוי.

¹¹¹ בהתאם לתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), צירוף עסקים מהותי עשוי להיות אירוע פרופורמה. חברה נדרשת לבחון עבור כל צירוף עסקים מהותי, אף אם טרם הושלם למועד הדיווח, האם הוא עונה להגדרה של אירוע פרופורמה, ובמידת הצורך לצרף דוחות פרופורמה כנדרש בתקנה 338 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים). יש לציין, כי לאור תיקון תקנות ניירות ערך, התבצעו מספר תיקונים בקשר עם "אירוע פרופורמה". למידע נוסף ניתן להיעזר בדוחות כספיים ביניים פרופורמה לדוגמה, הנכללים במסגרת דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה.

¹¹² בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, תאגיד אינו נדרש לתת גילוי נפרד לגבי צירוף עסקים בהתאם ל- IFRS 3.B64 אם הוא אינו מהותי לתאגיד.

¹¹³ בהתאם ל- IFRS 3.B64(l), על חברה לתת גילוי לעסקאות שנחתמו אגב צירוף עסקים אך אינן מהוות חלק מצירוף העסקים. הגילוי יכלול את תיאור העסקה ואופן טיפולה, הסכומים שהוכרו, הסעיפים בדוחות הכספיים אליהם נוקפו ושיטת ההערכה שיושמה על מנת לקבוע את סכום הסילוק, במידה והעסקה היא סילוק למעשה של יחסים קודמים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך)

- (2) **תשלומים מבוססי מניות שהוחלפו**¹¹⁴ IFRS 3.B64(l)
- במסגרת תנאי הסכם הרכישה הוסכם כי יוחלפו מענקים מבוססי מניות המוחזקים בידי עובדיה של הנרכשת (להלן: "מענקי הנרכשת") במענקים מבוססי מניות של הקבוצה (להלן: "מענקים חלופיים"). להלן פרטים בדבר מענקי הנרכשת והמענקים החלופיים:

מענקים חלופיים

מענקי הנרכשת

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • תנאי המענק • מועד הבשלה: 31 במרץ 2027 • תנאי שירות | <ul style="list-style-type: none"> • הוענק ב-1 באפריל 2024 • מועד ההבשלה: 31 במרץ 2027 • תנאי שירות |
|--|--|

שווי מבוסס שוק
במועד הרכישה

_____ אלפי ש"ח _____ אלפי ש"ח

הקבוצה הכירה בסך של _____ אלפי ש"ח כחלק מעלות צירוף העסקים בהתאם לחלק המענק החלופי שניתן ליחסו לשירותים שניתנו לפני צירוף העסקים. סכום של _____ אלפי ש"ח יוכר כעלות תגמול לאחר מועד צירוף העסקים. סכומים אלה נקבעו בהתבסס על הנחה לפיה שיעור עזיבת עובדים הינו _____% (לפרטים נוספים בנוגע למענקים החלופיים, ראה ביאור _____, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות).

- (3) **תמורה מותנית**^{115, 116, 117} IFRS 3.B64(g),
IFRS 3.B67(b)
- הקבוצה הסכימה לשלם לבעלי המניות המוכרים תמורה נוספת בסך _____ אלפי ש"ח במידה וה-EBITDA המצטבר של הנרכשת ממועד הרכישה ועד ליום 31 בדצמבר 2025, יהיה גבוה מ-_____ אלפי ש"ח. בהתאם, הקבוצה הכירה בהתחייבות בסך _____ אלפי ש"ח כתמורה מותנית, המשקפת את שוויה ההוגן במועד הרכישה, בהתאם לשיעור היוון של _____%. ביום 30 ביוני 2025 השווי ההוגן של התמורה המותנית עלה לסך _____ אלפי ש"ח, עלייה אשר משקפת את השינויים בגין ערך הזמן של ההתחייבות ממועד הרכישה. לפיכך הכירה הקבוצה בסך של _____ אלפי ש"ח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות מימון¹¹⁸.

(4) סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת

בין הקבוצה לבין החברה הנרכשת קיים חוזה לטווח ארוך לפיו הנרכשת מספקת לקבוצה עץ במחיר קבוע. החוזה כולל סעיף המאפשר לקבוצה לסיים את ההתקשרות תמורת קנס של _____ אלפי ש"ח אשר ישולם לנרכשת במועד סיום החוזה. יחסים קודמים אלה הסתיימו כחלק מהרכישה.

השווי ההוגן של החוזה במועד הרכישה הינו _____ אלפי ש"ח, מתוכם _____ אלפי ש"ח משקפים את הסכום בו החוזה נחות מנקודת מבטה של הנרכשת בהשוואה למחירי שוק שוטפים. במועד הרכישה הקבוצה ייחסה סך של _____ אלפי ש"ח מהתמורה שהועברה לסיום חוזה הרכש עם הנרכשת. סכום זה מייצג את הנמוך מבין הקנס הנקוב בחוזה בתמורה לסילוקו, לבין הסכום שבו החוזה נחות מנקודת המבט של הנרכשת. הקבוצה הכירה בסכום האמור בדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הוצאות אחרות.

¹¹⁴ בהתאם ל-IFRS 3.B56, הטיפול החשבונאי האמור בתשלומים מבוססי מניות הקיימים בדוחות הנרכשת, מיושם בין אם הרוכשת מחויבת להחליף עסקאות תשלום מבוסס מניות ובין אם לאו. כמו כן, הטיפול החשבונאי האמור מיושם גם עבור צירופי עסקים ורכישות של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בהם לא מוחלף מענק תשלום מבוסס מניות שמוחזק על ידי עובדי הנרכשת.

¹¹⁵ לגבי הסדרי תמורה מותנית ונכסי שיפוי, יש לתת גילוי באשר לסכום שהוכר במועד הרכישה, תיאור ההסדר והבסיס לפיו נקבע הסכום לתשלום ואומדן טווח התוצאות (לא מהוונות). במידה והטווח האמור לא ניתן לאמידה, יש לתת גילוי לעובדה זו ולסיבות שבגינן לא ניתן לאמוד טווח זה. במידה והסכום המקסימאלי של התשלום אינו מוגבל, הרוכשת תיתן גילוי לעובדה זו.

¹¹⁶ במקרים בהם מנגנון התמורה המותנית מקנה לקבוצה זכות לקבל מזומן או נכס אחר מהמוכר, יש להכיר בנכס פיננסי (בהתאם ל-IFRS 9) או בנכס תלוי (בהתאם ל-IAS 37), בהתאמה. במקרים כאמור מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹⁷ במקרים מסוימים ייתכן שהתמורה המותנית תסווג כהון. במידה ותמורה מותנית מסווגת כמכשיר הוני, היא אינה נמדדת מחדש בכל תקופה וסילוקה יוכר בהון.

¹¹⁸ במידה וקיימים שינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית מעבר לשינוי בגין מרכיב הזמן (קרי, שינויים באומדן תזרים המזומנים החוזי), מומלץ להיוועץ עם המחלקה המקצועית בדבר אופן סיווג השינויים האמורים בדוח רווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך)

נכסים והתחייבויות מזוהים שנרכשו (בהתאם לערכים ארעיים):

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

באלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות וחייבים אחרים

IFRS 3.B64(h)(i)

מלאי

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

ספקים וזכאים אחרים

הלוואות ואשראי

התחייבויות מסים נדחים

התחייבויות תלויות

התחייבות לפירוק ושיקום

נכסים מזוהים, נטו

קביעת השווי ההוגן¹¹⁹

(i) להלן מידע בדבר האופן בו קבעה הקבוצה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים:

1. רכוש קבוע
השווי ההוגן של פריטי רכוש קבוע מבוסס על שווים בשוק. שווי השוק של רכוש קבוע הינו אומדן הסכום שבו ניתן היה למכור את הרכוש הקבוע ביום ביצוע ההערכה, בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת. שווי השוק של פריטים המצויים במפעלים, ציוד וריהוט וכן מתקנים, מבוסס על מחירי שוק מצוטטים של פריטים דומים, במידה וזמינים, ועלויות שחלוף כאשר ציטוטים כאמור אינם זמינים. אומדן עלויות השחלוף המופחתות מביא בחשבון התאמות בגין שחיקה פיסית והתיישנות פונקציונלית וכלכלית של פריט הרכוש הקבוע.

2. נכסים בלתי מוחשיים
השווי ההוגן של פטנטים וסימנים מסחריים, מבוסס על הערך המהוון של אומדן התמלוגים אשר נדרש היה לשלם, אלמלא הבעלות על הפטנט או הסימן המסחרי. השווי ההוגן של קשרי לקוחות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים נקבע תוך שימוש בשיטת הרווחים העודפים הרב-תקופתית (the multi period excess earnings method), לפיה שווי ההוגן של הנכס מוערך לאחר הפחתת התשואה ההוגנת על יתר הנכסים המשתתפים ביצירת תזרים המזומנים המתייחס.

השווי ההוגן של נכסים בלתי מוחשיים אחרים מבוסס על הערך המהוון של תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכסים וממכירתם.

3. מלאי
השווי ההוגן של מלאי, נקבע על בסיס אומדן מחיר המכירה של המלאי במהלך העסקים הרגיל, בניכוי האומדן העלויות להשלמתו ולמכירתו, וכן מרווח סביר המבוסס על המאמצים הנדרשים להשלמת ולמכירת המלאי.

4. תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
ראה ביאור _____, בדבר מכשירים פיננסיים בנוגע לקביעת השווי ההוגן של תמורה מותנית בגין צירוף עסקים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך)

קביעת השווי ההוגן (המשך)

- (ii) IFRS 3.B67(a)(i),(ii) השווי ההוגן של הפריטים שלהלן נקבע באופן ארעי¹²⁰ :
 - השווי ההוגן של הנכסים הבלתי מוחשיים (פטנט וקשרי לקוחות של החברה הנרכשת) נקבע באופן ארעי עד לסיום הערכת השווי הבלתי תלוי.
 - IFRS 3.B64(j), B67(c) IAS 37.86 ההתחייבות התלויה בסך של _____ אלפי ש"ח מייצגת מחויבות בהווה הנובעת מתביעה של אחד מלקוחותיה של החברה הנרכשת. למרות שהנרכשת מכירה באחריותה, היא חולקת על סכום של _____ אלפי ש"ח אותו תובע הלקוח. התביעה צפויה להגיע לבוררות באוקטובר 2025. ההכרה בשווי הוגן בסך _____ אלפי ש"ח מבוסס על הערכות החברה בהתאם לפרשנות החוזה, טווח האפשרויות לתזרים מזומנים שלילי ונתמכת על ידי חוות דעת משפטית ראשונית. לקבוצה לא קיימת זכות שיפוי בגין מחויבות זו.
 - החברה הנרכשת כפופה לחוקים סביבתיים. הקבוצה אמדה לראשונה את שווי ההוגן של ההפרשה לפירוק ושיקום הנובעת מחוקים אלה. סכום ארעי זה הוכר במסגרת חשבונאות הרכישה. למרות זאת, הקבוצה ממשיכה לבחון את סך ההפרשה הנדרשת במהלך תקופת המדידה. אם במהלך שנה ממועד הרכישה הקבוצה תשיג מידע חדש המשקף עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה, הקבוצה תתאם למפרע את הסכומים המתייחסים שהוכרו במועד צירוף העסקים.

IFRS 3.B64(h) נכון למועד הרכישה סעיף הלקוחות והחייבים האחרים כלל חוזים בסך _____ אלפי ש"ח ברוטו, אשר מתוכם צפוי כי סך של _____ אלפי ש"ח אינו ניתן לגבייה¹²¹.

IAS 7.39, 40 תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה :

באלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים ששולמו
מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת

בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ששולמו בגין סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת¹²²

מוניטין

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין כמפורט להלן :

באלפי ש"ח

תמורה שהועברה

IFRS 3.B64(o) זכויות שאינן מקנות שליטה (*)

IFRS 3.B64(p)(i) שווי הוגן של זכויות הוניות קודמות בנרכשת

בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו

מוניטין¹²³

¹²⁰ בהתאם ל- IFRS 3.B67(a), במידה והטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים לא הושלם, וסכומים מסוימים שהוכרו בדוחות הכספיים בגין צירוף העסקים נקבעו באופן ארעי בלבד, יש לתת גילוי ל :

(1) הסיבות לכך שהטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים לא הושלם ;
(2) הפריטים שעבורם לא הושלם הטיפול החשבונאי ; וגם

(3) המהות והסכום של תיאומים כלשהם בתקופת המדידה שהוכרו בתקופת הדיווח.

¹²¹ בהתאם ל- IFRS 3.B64(h), על החברה לתת גילוי לגבי השווי ההוגן של חייבים שנרכשו, הסכומים החוזיים ברוטו שיש זכות לקבלם וכן האומדן הטוב ביותר במועד הרכישה של תזרימי המזומנים החוזיים שלא חזוי שיגבו. הגילויים יינתנו לכל סוג עיקרי של חייבים (כגון : הלוואות, חכירות מימוניות ישירות וכדומה).

¹²² סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת מטופל בנפרד מצירוף העסקים, לכן תזרים המזומנים המיוחס לסילוק יחסים כאמור יסווג בדוח על תזרימי המזומנים בהתאם למהות היחסים ששולקו. לדוגמה, תזרים מזומנים בגין סילוק הליכים משפטיים הקיימים בין הצדדים למועד הרכישה יסווג בדרך כלל כפעילות שוטפת.

¹²³ בהתאם ל- IFRS 3.B64(h), במידה והרוכשת בצירוף עסקים ביצעה רכישה במחיר הזדמנותי (bargain purchase), עליה לתת גילוי לסך הרווח שהוכר, לסעיף אליו נוקף בדוח רווח והפסד ולתאר את הסיבות שבגינן נוצר רווח במועד הרכישה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך) מוניטין (המשך)

(*) הקבוצה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מרכישת חברת _____ בע"מ לפי חלקן היחסי בנכסים נטו הניתנים לזיהוי של הנרכשת המקנות לה זכות בעלות בהווה (מניות רגילות)¹²⁴.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין כתבי אופציה למניות רגילות נמדדו לפי שווי הוגן שנקבע בהתבסס על נוסחת בלק ושולס¹²⁵.

הפרמטרים ששימשו לקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה הינם כלהלן:

- תנודתיות צפויה נקבעה בשיעור של _____% על בסיס תנודתיות היסטורית של מחירי המניה.
- אורך חיי כתבי האופציה נקבע כ- _____ שנים בהתאם לאורך החיים החוזי.
- שיעור ריבית חסרת סיכון של _____% נקבע בהתבסס על אגרות חוב ממשלתיות שקליות כאשר יתרת התקופה שלהן שווה לאורך החיים החוזי של כתבי האופציה.
- מחיר מניה _____ ש"ח.
- מחיר מימוש _____ ש"ח.
- שיעור דיבידנד צפוי _____%.

במסגרת הרכישה נוצר רווח של _____ אלפי ש"ח המייצג את הרווח שנוצר בגין מדידה מחדש לשווי ההוגן של 25% ממניות הנרכשת בהם החזיקה הקבוצה טרם השגת השליטה (שווי הוגן של _____ אלפי ש"ח בניכוי הערך בספרים של ההחזקה הקודמת בסך _____ אלפי ש"ח בתוספת קרן הפרשי תרגום¹²⁶ שהועברה לדוח רווח והפסד בסך _____ אלפי ש"ח). רווח זה הוכר בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד¹²⁷.

המוניטין שהוכר ברכישה מתייחס בעיקר לכישורים הטכניים ולמומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה ולסינרגיה הצפויה משילוב החברה לתוך עסקי הנייר הקיימים של הקבוצה (ראה גם ביאור _____, בדבר מוניטין). הקבוצה צופה כי המוניטין שהוכר לא יותר בניכוי לצרכי מס.

עלויות הקשורות לצירוף עסקים

הקבוצה נשאה בעלויות משפטיות ועלויות בדיקת נאותות המיוחסות לרכישה בסך _____ אלפי ש"ח. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכללויות בדוח רווח והפסד^{128, 129}.

¹²⁴ בהתאם ל- IFRS 3.19, בכל עסקת צירוף עסקים, תבחר הרוכשת למדוד זכויות שאינן מקנות שליטה המקנות לה זכות בעלות בהווה בנרכשת לפי אחת משתי חלופות, לפי שווי הוגן או לפי החלק היחסי של הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. בחירה במדיניות זו אינה מותרת עבור מכשירים אחרים אשר עומדים בהגדרה של זכויות שאינן מקנות שליטה (לדוגמה: אופציות למניות רגילות). מכשירים אלה ימדדו בשווי הוגן או לפי הוראות תקני IFRS רלוונטיים אחרים. בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, יש לשים דגש על בחירת חלופות שהותרו בתקני חשבונאות או במדיניות חשבונאית. על כן, בביאור זה הודגשה המדיניות החשבונאית בדבר מדידת זכויות שאינן מקנות שליטה בעסקת צירוף העסקים המתוארת.

¹²⁵ בהתאם ל- IFRS 3.B64(o)(ii), אם החברה מודדת את הזכויות שאינן מקנות שליטה לפי שוויין ההוגן, היא נדרשת לגלות את טכניקת ההערכה ונתוני מפתח במודל ששימשו אותה לקביעת שוויין ההוגן כאמור.

¹²⁶ לתשומת לבכם, מאחר ומדובר בדוגמה בלבד, יתכנו מימושים של קרנות נוספות כגון: קרן הון בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

¹²⁷ IFRS 3 אינו מציין במפורש היכן יסווג הרווח משערוך החזקה קודמת טרם השגת השליטה. כל חברה נדרשת לבחון את אופן סיווג הרווח האמור בדוח רווח והפסד תוך התחשבות במדיניות החברה לסיווג רווחים ממכירה רגילה של השקעות דומות. במידת הצורך, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹²⁸ עלויות הניתנות לייחוס להנפקה ולרישום למסחר של אגרות חוב ו/או למניות שהונפקו במסגרת צירוף העסקים, מוצגות בניכוי מההתחייבות בגין אגרות החוב ו/או מההון, בהתאמה.

¹²⁹ יתכנו גם חלופות סיווג אחרות, למשל במסגרת הוצאות אחרות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

ב. צירוף עסקים שאירע בתקופה קודמת ונמדד בתקופות קודמות בסכומים ארעיים^{130, 131} IFRS 3.B67(a)(iii)

כמותאר בביאור _____, בדבר חברות בנות בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 2 באפריל 2024 רכשה הקבוצה חברה בת בבעלות מלאה.

בדוחותיה הכספיים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2024 נכללו סכומים ארעיים בגין רכוש קבוע של החברה הבת. עם השלמת הערכת השווי הבלתי תלויה עבור צירוף העסקים, הותאמו למפרע הסכומים כדלקמן:

השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)		
כמדווח	השפעת		כמדווח	השפעת	
בדוחות	ההתאמה	כפי שדווח	בדוחות	ההתאמה	כפי שדווח
כספיים אלה	למפרע	בעבר (מבוקר)	כספיים אלה	למפרע	בעבר

באלפי ש"ח

רכוש קבוע
התחייבויות מסים נדחים
נכסים בלתי מוחשיים -
מוניטין
יתרת עודפים

השפעה על דוח רווח והפסד ודוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)		
כמדווח	השפעת		כמדווח	השפעת	
בדוחות	ההתאמה	כפי שדווח	בדוחות	ההתאמה	כפי שדווח
כספיים אלה	למפרע	בעבר	כספיים אלה	למפרע	בעבר

באלפי ש"ח

הוצאות הנהלה וכלליות -
פחת בגין רכוש קבוע
הוצאות מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לתקופה
מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) לתקופה
המיוחס לבעלים של
החברה
רווח (הפסד) בסיסי למניה
מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה
מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) כולל המיוחס
לבעלים של החברה

130 בהתאם ל- IFRS 3.45, B67, במידה והטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף עסקים היה על פי סכומים ארעיים, וסכומים אלה הותאמו למפרע בתקופה של 12 חודשים ממועד הרכישה, המידע ההשוואתי יוצג מחדש, כולל הצגת כלל ההשפעות הנוספות הנובעות מהצגה מחדש זו.
131 בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה לא סומנו בדוחות הראשיים סכומים שהותאמו למפרע בעקבות השלמת הערכת השווי. במקרים בהם חברה מבצעת התאמה למפרע כאמור, נדרש לסמן את הסכומים שהותאמו למפרע בדוחות הראשיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

ב. צירוף עסקים שאירע בתקופה קודמת ונמדד בתקופות קודמות בסכומים ארעיים (המשך) IFRS 3.B67(a)(iii)

השפעה על דוח רווח והפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
השפעת	כפי שדווח	כמדווח
ההתאמה	בדוחות	בדוחות
למפרע	במבוקר	בדוחות
כספיים אלה		

באלפי ש"ח

הוצאות הנהלה וכלליות - פחת בגין רכוש קבוע
הוצאות מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לתקופה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלים של החברה

ג. עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה

בחודש אפריל 2025 רכשה הקבוצה 15% נוספים ממניות חברת _____ בע"מ תמורת תשלום במזומן בסך _____ אלפי ש"ח ובכך הגדילה את שיעור החזקתה מ- 60% ל- 75%.
הערך בספרים של הנכסים נטו של חברת _____ בע"מ בדוחות הכספיים המאוחדים ליום הרכישה הינו בסך _____ אלפי ש"ח. הקבוצה הכירה בקיטון בזכויות שאינן מקנות שליטה בסך _____ אלפי ש"ח, בקיטון/גידול בעודפים¹³² בסך _____ אלפי ש"ח ובגידול בקרן הון בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הון דרך רווח כולל אחר¹³³ בסך _____ אלפי ש"ח.

להלן נתונים בדבר השפעת השינויים בזכויות הבעלות של החברה בחברת _____ בע"מ¹³⁴: IFRS 12.10(b)(iii), 18

באלפי ש"ח

הון המיוחס לבעלים של החברה ליום 31 במרץ 2025
השפעת הגידול בהון הנובע משינויים בזכויות הבעלות של החברה
חלק ברווח הכולל המיוחס לבעלים של החברה
הון המיוחס לבעלים של החברה ליום 30 ביוני 2025

ד. איבוד שליטה בחברה בת¹³⁵ IFRS 12.10(b)(iv), 19

ביום 31 במרץ 2025, מכרה הקבוצה 60% ממניות ומזכויות ההצבעה בחברת _____ בע"מ. כתוצאה מהמכירה, הקטינה הקבוצה את שיעור החזקתה בחברת _____ בע"מ מ- 85% ל- 25% ועל כן ההשקעה בחברת _____ בע"מ מטופלת ממועד זה לפי שיטת השווי המאזני.
כתוצאה מאיבוד השליטה בחברת _____ בע"מ, הכירה הקבוצה ברווח מאיבוד שליטה בסך _____ אלפי ש"ח אשר נזקף לסעיף הכנסות אחרות¹³⁶. מתוך סכום זה, סכום של _____ אלפי ש"ח מיוחס למדידת ההשקעה שנותרה בחברת _____ בע"מ לפי שוויה ההון במועד איבוד השליטה.

¹³² חברה אשר בחרה כמדיניות חשבונאית לזקוף את ההפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לבין השינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה לקרן הון, תעדכן את נוסח הגילוי בהתאם.

¹³³ בעת שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, תוך שימור שליטה, החברה מייחסת מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה.

¹³⁴ בהתאם ל- IFRS 12.10(b)(iii), 18, חברה נדרשת להציג טבלה שמציגה את ההשפעות של שינויים כלשהם בזכויות הבעלות של חברה אם בחברה בת, שתוצאתם אינה איבוד שליטה, על ההון שניתן לייחס לבעלים של החברה האם.

¹³⁵ בהתאם לתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), מכירה מהותית של ניירות ערך, או זכויות בתאגיד אשר דוחותיו הכספיים אוחדו או אוחדו באיחוד יחסי בדוחות התאגיד, או מכירה של חלק מהותי מפעילות התאגיד עשויים להיות אירוע פרופורמה. חברה נדרשת לבחון עבור כל מכירה מהותית כאמור האם היא עונה להגדרה של אירוע פרופורמה, ובמידת הצורך לצרף דוחות פרופורמה כנדרש בתקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים). יש לציין, כי לאור תיקון תקנות ניירות ערך, התבצעו מספר תיקונים בקשר עם "אירוע פרופורמה". למידע נוסף ניתן להיעזר בדוחות כספיים ביניים פרופורמה לדוגמה, הנכללים במסגרת דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה.

¹³⁶ התקנה אינה מציינת במפורש היכן יסווג הרווח או ההפסד משערך החזקה קודמת טרם אובדן שליטה, שליטה משותפת או השפעה מהותית. כל חברה נדרשת לבחון את אופן סיווג הרווח או ההפסד האמור בדוח רווח והפסד תוך התחשבות במדיניות החברה לסיווג רווחים ממכירה רגילה של השקעות דומות. במידת הצורך, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. חברות בנות (המשך)

ד. איבוד שליטה בחברה בת (המשך) IFRS 12.10(b)(iv), 19

נכסים והתחייבויות מזוהים שנמכרו: IAS 7.40(d)

באלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות וחייבים אחרים
מלאי
נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
ספקים וזכאים אחרים
הלוואות ואשראי
התחייבויות מסים נדחים
התחייבויות תלויות
התחייבויות לפירוק ושיקום
נכסים מזוהים, נטו

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת המכירה IAS 7.39, 40

באלפי ש"ח

מזומנים ושווי מזומנים שהתקבלו
בניכוי מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת

11. מלאי

א. ירידת ערך בגין מלאי¹³⁷ IAS 34.15B(a)

במהלך התקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הכירה הקבוצה בהפסד מירידת ערך בגין מלאי מוצרים גמורים בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה (לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה), המיוחס לנייר שנרכש עבור לקוח ספציפי אשר הוכרז כפושט רגל לאחר הרכישה. ההפסד מירידת ערך נזקף לסעיף עלות המכר.

ב. מכירות עם זכות החזרה IFRS 15.B25

יתרת המלאי ליום 30 ביוני 2025 כוללת נכס שהוכר בגין זכות של הקבוצה להשבת מוצרים מלקוח בסכום של _____ אלפי ש"ח. נכס זה נימדד תוך התייחסות לערך בספרים הקודם של המוצר בניכוי עלויות חזויות כלשהן להשבתו.
יתרת הזכאים ליום 30 ביוני 2025 כוללת התחייבות שאינה פיננסית להחזר מוצרים מלקוחות בסכום של _____ אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

12. מסים על הכנסה IAS 34.15, B12, B13

IAS 34.30(c) הוצאות המסים על הכנסה הוכרו בהתבסס על מיטב הערכת ההנהלה לגבי שיעור המס השנתי המשוקלל הצפוי ביחס להכנסה החייבת לשנה, שחושב בהתייחס להכנסה החייבת לתקופת הביניים. שיעור המס האפקטיבי ביחס לפעילות הנמשכת לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 היה _____% (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024: _____%). השינוי בשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מהסיבות הבאות¹³⁸:

• [גילוי זה רלוונטי לחברה אשר עונה להגדרת "חברת מעטים" בלבד]

ביום 31 בדצמבר 2024 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית אשר במסגרתו תוקן תיקון מס' 277 לפקודת מס הכנסה, התשכ"א - 1961. לאור התיקון, לצורך קביעת האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור המס השנתי החזוי לשנת הדיווח המלאה, החברה הביאה בחשבון את הערכותיה לעניין תוספת המס השנתית בגין שנת 2025¹³⁹.

• הכרה בנכס מס בתקופה הנוכחית בסך של _____ אלפי ש"ח, המיוחס להפסדים מועברים לצרכי מס שלא הוכר בגינם נכס מס בעבר, כיוון שלדעת ההנהלה צפויות הכנסות חייבות במס, כנגדן ניתן יהיה לנצל את ההפסדים האמורים¹⁴⁰. ההנהלה שינתה את הערכתה בעקבות הפעלת קו ייצור חדש בחברת בת, אשר הביא לגידול בתוצאותיה.

• במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 חל קיטון של _____% בשיעור המס שנחקק למעשה^{141, 142} במדינת _____, בה הקבוצה מניבה כ- _____% מהכנסותיה. המסים הנדחים חושבו לפי שיעור המס החדש. כתוצאה מכך, הוכרו הכנסות מסים נדחים בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025.

• הוצאת מס נוספת בסך _____ אלפי ש"ח (לרבות ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות שנצברו עד _____) הוכרה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025. זאת, עקב שומת מס שהתקבלה בגין שנת _____, הכוללת תוספת להכנסה החייבת בסך של _____ אלפי ש"ח בגין החזרי מס שלא אושרו על ידי רשות המס. ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות שנצברו בגין שומה זו, נזקפו לסעיף הוצאות מימון¹⁴³.

• במהלך התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, הקטינה הקבוצה נכס מס שהוכר בעבר בגין הפסדים מועברים לצורכי מס הקיימים בחברה והכירה בהוצאות מס בסך _____ אלפי ש"ח. זאת, כתוצאה מירידה בצפי ההכנסות החייבות במס בשנים הבאות¹⁴⁴.

¹³⁸ אף על פי שאין דרישה מפורשת בהתאם ל- IAS 34, מידע על שינוי בשיעור המס האפקטיבי עשוי להיות משמעותי להבנת תקופת הביניים השוטפת, ולפיכך במקרים בהם הוא משמעותי יש לתת על כך גילוי.

¹³⁹ להרחבה בנושא ההשפעה של החלטת תוספת המס על רווחים לא מחולקים של חברות מעטים על הדוחות הכספיים, ראו בקישור שלהלן את הנחיה מקצועית 2025/1 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (בדגש על סוגיה ה' בפרסום): <https://www.iasb.org.il/uploads/n/1741846242.8208.pdf>.

¹⁴⁰ כאשר יש צפי לניצול הפסדים מועברים בשנה השוטפת, יש להביא זאת בחשבון בחישוב שיעור המס האפקטיבי לתקופה.

¹⁴¹ בהתאם לעמדת KPMG, הגישה המועדפת הינה להכיר בהשפעה של שינוי המס מיידי בתקופת הביניים בה אירע השינוי. יחד עם זאת, גישה אפשרית נוספת הינה לפרוס את ההשפעה בשינוי בשיעור המס לאורך יתרת השנה דרך התאמה של שיעור המס האפקטיבי השנתי.

¹⁴² רק היבטים שלהם השפעה מהותית על התאגיד בתקופת הדיווח. באותם מקרים שבהם לחקיקה או לשינויים בה השפעה מהותית, יש לתאר את החקיקה באופן שיאפשר להבין את השפעותיה על תוצאות החברה.

¹⁴³ בדיון שנערך בוועדה לפרשנויות (ה- IFRIC) בספטמבר 2018, בקשר לסיווג ריביות וקנסות בגין מסים על ההכנסה, נקבע כי בוטלה האפשרות של בחירת מדיניות חשבונאית האם לטפל בריבית ובקנסות שישולמו או שיתקבלו, בהתאם להוראות IAS 12, מסים על ההכנסה או בהתאם להוראות IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים. במקום זאת, נדרש לבחון האם סכומים אלה עומדים בהגדרת מסים על ההכנסה, כך שסכומים העומדים בהגדרה זו יטופלו בהתאם ל- IAS 12 ואילו סכומים שאינם עומדים בהגדרה כאמור, יטופלו בהתאם ל- IAS 37. בנוסף, נקבע כי חברות נדרשות לשקול מתן גילוי בקשר לשיקול דעת משמעותי ששימשו לצורך קביעת המסקנה כאמור וכן האם המדיניות החשבונאית הנוכחית והגילויים שהוצגו עקביים עם החלטת הוועדה כאשר שינויים בהכרה, מדידה והצגה יבוצעו באופן רטרופקטיבי בהתאם ל- IAS 8. בחברות בהן נושא כאמור עשוי להיות מהותי מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁴⁴ בהתאם ל- IAS 12.82 חברה נדרשת לתת גילוי לגבי מהות הראיות התומכות בהכרתו של נכס מס נדחה כאשר:

- ניצול הנכס תלוי בקיומה של הכנסה חייבת בעתיד מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשים זמניים חייבים במס קיימים; וגם
- לחברה גרם הפסד בתקופה השוטפת או בתקופה שקדמה לה בתחום השיפוט המיסויי אליו מתייחס נכס המסים הנדחים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

12. מסים על הכנסה (המשך) IAS 34.15, B12, B13

מס מינימלי גלובלי

[גילוי זה הובא להמחשה בלבד. כל חברה נדרשת להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות]

הקבוצה כפופה למס המינימלי הגלובלי ביחס לפעילותה במדינה _____ שבה שיעור המס הסטטוטורי נמוך מ-15%, ובמדינה _____ שבה חברת הבת _____ מקבלת תמיכה ממשלתית באמצעות ניכוי מס נוספים המפחיתים את שיעור המס האפקטיבי שלה לפחות מ-15% והיא כפופה למס המינימלי הגלובלי בעקבות חקיקה מקומית שנכנסה לתוקף בינואר 2025. הקבוצה הכירה בהוצאות מס שוטפות אשר מוטלות על חברת האם האולטימטיבית בסך של _____ בגין תוספת המס לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (שישה חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024: _____) הקבוצה יישמה את הפטור הזמני המנדטורי מהכרה וגילוי של הפרשים זמניים הנובעים מיישום החקיקה החדשה ומכירה במס המינימלי הגלובלי כמס שוטף עם התהוותו. ^{145, 146, 148}

13. רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש

א. רכוש קבוע

רכישות ומכירות

IAS 34.15B(d)

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, רכשה הקבוצה נכסים בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה), לרבות נכסים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים (ראה ביאור _____ בדבר חברות בנות) בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה). כמו כן, לרכוש הקבוע הונו עלויות אשראי בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה).

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, רכשה הקבוצה רכוש קבוע באשראי בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה). למועד הדיווח טרם שולמה עלות הרכישה¹⁴⁹.

IAS 7.43

במסגרת הפסקת הפעילות של מגזר האריזה (ראה ביאור _____, בדבר פעילות מופסקת) נגרעו נכסים בסך של _____ אלפי ש"ח. בנוסף, נגרעו נכסים נוספים שלא במסגרת הפסקת הפעילות, בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה) וכתוצאה מכך הכירה הקבוצה ברווח בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, (2024: _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה), בסעיף הכנסות אחרות. כמו כן, נכסים בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח סווגו כמוחזקים למכירה במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה) (ראה ביאור _____ בדבר נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה).

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, מבנה שערכו בספרים _____ אלפי ש"ח הועבר מרכוש קבוע לנדל"ן להשקעה מאחר ובתקופה זו הופסק השימוש במבנה על ידי הקבוצה והוחלט להשכיר את המבנה לצד שלישי. רגע לפני ההעברה, שערכה הקבוצה את המבנה לשווייץ והיווה הכירה בקרן הערכה מחדש בסך של _____ אלפי ש"ח.

IAS 34.15B

¹⁴⁵ על אף שאין דרישה מפורשת בהתאם ל- IAS 34, קבוצת חברות המצפה כי יושבת עליה המס המינימלי הגלובלי, עשויה לקבוע כי לצורך הבנתו של קורא הדוח יש לגלות את המידע אודות ההשפעה של המס המינימלי על הקבוצה. אופן הגילויים כמותיים ו/או איכותיים ורמת הפירוט הנדרשת יהיו תלויים בהתקדמות תהליך החקיקה בתחומי השיפוט הספציפיים ובהערכת הקבוצה את ההשפעות האפשריות. למידע נוסף, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁴⁶ טיוטת מסגרת התקנות של ארגון ה- OECD להשטת המס המינימלי הגלובלי חלה על קבוצות רב לאומיות גדולות בעלות מחזור הכנסות מאוחד של לפחות 750 מיליון אירו במשך שנתיים מתוך 4 שנים שקדמו לשנת המס הנבחנת, אם כי מדינות מסוימות עשויות לקבוע רף נמוך יותר. לכן, יתכן כי קבוצת חברות רב לאומיות לא תהיה כפופה למס המינימלי הגלובלי - תלוי בחקיקה הסופית שתיכנס לתוקף.

¹⁴⁷ יצוין כי לצרכי המס התוספתי, במידה ומדינה בודדת בה פועלת הקבוצה תחוקק שינויים בדיני המס שלה, אזי הקבוצה כולה עלולה להיות מושפעת ללא קשר לשאלה האם שינויים דומים לחוקי המס חוקקו במדינה בה פועלת חברת האם האולטימטיבית. על כל חברה לעקוב אחר התפתחות תהליך החקיקה בכל מדינה בה היא פועלת כדי לקבוע האם היא עלולה להיות כפופה למס התוספת ואם כן באיזה מועד.

¹⁴⁸ חוקי רפורמת המס המינימלי הגלובלי (חוקי מודל 2 (Pillar) הם אלה אשר נחקקו או נחקקו למעשה בכדי ליישם את מסגרת התקנות של ארגון ה- OECD. רפורמת מס זו נועדה להבטיח כי קבוצות רב לאומיות גדולות ישלמו מיסים לכל הפחות בשיעור של 15% על ההכנסות הנובעות בכל מדינה בה הן פועלות. ישנם שלושה מנגנונים תחת מודל ה- 2 Pillar הניתנים לאימוץ על ידי המדינות השונות. סמכויות שיפוט שונות עשויות לחוקק או לחוקק למעשה חוקי מס מקומיים בנקודות זמן שונות אשר יכנסו לתוקף בנקודות זמן שונות. גילויים אלו נכללים למטרות המחשה בלבד.

¹⁴⁹ בהתאם ל- IAS 7.43, גילוי בדבר פעילויות מימון והשקעה שאינן דורשות שימוש במוזמנים ושווי מוזמנים, כגון המרת התחייבות להון, ורכישת נכסים באשראי, יינתן בביאורים לדוחות הכספיים ולא בדוח על תרומי מוזמנים.

ביאורים לדוחות הכספיים	Reference
13. רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש (המשך)	IAS 34.15
א. רכוש קבוע (המשך)	
הפסד מירידת ערך וביטול הפסד מירידת ערך	IAS 34.15B(b)
בעקבות מגבלות פיקוח שהוטלו בשנת 2024 על ייצור מוצר חדש בחטיבת הייצור והשיווק האמריקאית, אמדה הקבוצה מחדש את סכום בר ההשבה של קו המוצרים המתייחס. קו ייצור זה מתייחס למוצר חדשני שאמור היה לצאת לשוק בשנת 2025. אולם, מבדיקה של רשויות הפיקוח שנערכה בשנת 2024, עלה כי המוצר אינו עומד בתקני איכות הסביבה, ועל כן נדרשים שינויים מהותיים בתהליך הייצור. כתוצאה מכך חלה השהיה בייצור והמועד החזוי להשקת המוצר נדחה.	IAS 34.16A(d) IAS 36.130(a) IAS 36.130(d)(i)
הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (קו הייצור המייצר את המוצר) נאמד על פי שווי שימוש, בהנחה שקו הייצור יחל לפעול באוגוסט 2025. בהתבסס על האומדן שנעשה בשנת 2024, הערך בספרים של קו הייצור היה גבוה יותר מהסכום בר ההשבה שלו ב- _____ אלפי ש"ח, ועל כן הוכר הפסד מירידת ערך בשנת 2024, המיוחס לנכסים המרכיבים את קו הייצור, למתקנים ולציוד.	IAS 36.130(e)
בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, בעקבות שינויים בתוכנית שיקום תהליך הייצור, העריכה הקבוצה מחדש את אומדניה והפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח, המתייחס לפריטי רכוש קבוע, בוטל.	
אומדן שווי השימוש נקבע בהתבסס על שיעור היוון לפני מס של _____% (2024 : _____%) ¹⁵⁰ .	IAS 36.130(g)
התקשרות לרכישת רכוש קבוע	IAS 34.15B(e)
במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, במסגרת הרחבה משמעותית של אחד ממפעליה, חתמה הקבוצה על הסכם לרכישת רכוש קבוע בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה. הרכוש הקבוע צפוי להימסר לקבוצה באוגוסט 2025. לא שולמו מקדמות על חשבון רכוש קבוע זה.	
ב. נכסי זכות שימוש	
התקשרויות מהותיות בהסכמי חכירה בתקופה	IAS 34.15
במהלך התקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 התקשרה הקבוצה בהסכם חכירה חדש לשימוש בציוד ייצור לתקופה של _____ שנים. דמי החכירה מורכבים מסכום קבוע וסכום משתנה התלוי בשימוש בנכס בתקופת החוזה. בהתאם לכך, בדוח על המצב הכספי הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בגובה של _____ אלפי ש"ח הנמדדות בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים באותו מועד, ובמקביל הכירה בנכס זכות שימוש באותו הסכום.	
ביום _____, הקבוצה התקשרה בהסכם מכירה וחכירה בחזרה, לפיו הקבוצה תמכור את מבנה המשרדים שלה. במסגרת ההסכם נקבע, כי הקבוצה תחכור את המבנה חזרה מצד ג' לתקופה של _____ שנים. הערך בספרים של המבנה, טרם המכירה, הסתכם ב- _____ אלפי ש"ח. כתוצאה מעסקת המכירה, לקבוצה התהווה רווח (הפסד) בסך של _____ אלפי ש"ח. דמי החכירה הינם קבועים ומשקפים שווי שוק של זכויות דומות בנכסים דומים.	IAS 34.15

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

14. מוניטין^{151, 152}

IAS 34.15B(b)

IAS 34.16A(d)

IAS 34.B35

IAS 34.B36

[מתכונת גילוי זו הינה מתכונת מלאה בהתאם לגילויים שנכללו בדוחות הכספיים השנתיים]

בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין¹⁵³

הקבוצה ערכה את הבחינה השנתית לירידת ערך מוניטין במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025.

לצורך בדיקת ירידת ערך, יוחס המוניטין לחטיבות התפעול השונות של הקבוצה, המהוות את הרמה הנמוכה ביותר בקבוצה, במסגרתן נערך מעקב אחר המוניטין לצרכי ניהול פנימיים אשר אינה גבוהה ממגזרי הפעילות, לפני קיבוץ מגזרים, המדווחים בביאור _____, בדבר מגזרי פעילות.

הערך בספרים של המוניטין שיוחס לכל חטיבה הינו כלהלן:

ליום 30 ביוני		באלפי ש"ח	IAS 36.134(a)
2024	2025		
		חטיבת הייצור והשיווק הישראלית	
		חטיבת מוצרי עץ	
		סכום מוניטין לא מהותי המיוחס למספר חטיבות אחרות	IAS 36.135

ביום 30 ביוני 2025, הסכום בר ההשבה של חטיבת הייצור והשיווק הישראלית התבסס על שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש. בשנים קודמות, שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש הוערך באמצעות מחירי שוק חיצוניים של החטיבה. בשנה החולפת בוצעו מספר מינימאלי של עסקאות בין הגופים המתחרים במגזר עסקים זהה ו/או שהינם בגודל דומה לחברות במגזר זה, לאור תנאי האשראי הקיימים. כתוצאה מכך, ההנהלה קבעה כי חישוב הסכום בר ההשבה בהתאם להערכה הקיימת אינו מתאים עוד, ולכן שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש הוערך באמצעות שימוש בהיוון תזרימי מזומנים. מדידות השווי ההוגן מסווגות ברמה _____ בהיררכיית השווי ההוגן (להגדרת הרמות השונות בהיררכיה, ראה ביאור _____, בדבר מכשירים פיננסיים).

IAS 36.134(c), (e)(iiA)-(iiB)

הסכום בר ההשבה של חטיבת מוצרי עץ התבסס על שווי השימוש שלה ונקבע על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים להיות מופקים מהשימוש בחטיבה, בעזרת סיוע של מערכי שווי בלתי תלויים. אופן קביעת שווי השימוש לא השתנה ביחס ליום 30 ביוני 2025. הערך בספרים של היחידה הינו גבוה מהסכום בר ההשבה שלה שהינו _____ אלפי ש"ח (ליום 30 ביוני 2024: _____ אלפי ש"ח), ולכן בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הוכר הפסד מירידת ערך בסך _____ אלפי ש"ח (בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024: _____ אלפי ש"ח). ההפסד מירידת ערך כאמור יוחס במלואו למוניטין ונכלל בסעיף הוצאות אחרות.

IAS 36.134(c), (d)

חטיבת מוצרי העץ מהווה חלק ממגזר הפעילות מוצרי עץ.

IAS 36.134(d)(i)

הנחות מפתח ששימשו לחישוב הסכום בר ההשבה

הנחות המפתח ששימשו לחישוב הסכום בר ההשבה הינן: שיעורי היוון, ערכי שיעורי צמיחה לטווח ארוך ושיעור צמיחת EBITDA (רווח לפני מס, מימון, פחת והפחתות) מתוקצב. להלן ההנחות ליום 30 ביוני:

IAS 36.134(d)(i), (iv), (v)

IAS 36.134(e)(i), (iv), (v)

שיעור צמיחת EBITDA מתוקצב (3)		שיעור צמיחה לטווח ארוך (2)		שיעור היוון (1)		באחוזים
2024	2025	2024	2025	2024	2025	

חטיבת הייצור והשיווק הישראלית
(שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש)
חטיבת מוצרי עץ (שווי שימוש)

¹⁵¹ בהתאם ל- IAS 34.B36, בחינת קיומם של סימנים לירידת ערך וביצוע בחינה לירידת ערך יבוצעו בסוף כל תקופת ביניים באותו האופן בו היו מבוצעים בסוף שנת דיווח. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה הונח כי לא התקיימו סימנים לירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים.

¹⁵² בהתאם ל- IAS 34.16A(d), יש לתת גילוי למהות ולסכום של שינויים באומדנים. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה מפורטות דוגמאות לכל דרישות הגילוי הנדרשות בהתאם ל- IAS 36, ירידת ערך נכסים, בהקשר של בחינת ירידת ערך שנתית של מוניטין.

¹⁵³ בהתאם ל- IAS 36.84, אם ההקצאה הראשונית של מוניטין שנרכש בצירוף עסקים לא ניתנת להשלמה לפני תום התקופה השנתית שבה בוצע צירוף העסקים, הקצאה ראשונית זו תושלם לפני תום התקופה השנתית הראשונה המתחילה לאחר מועד הרכישה. יש לתת גילוי לסכום המוניטין אשר לא הוקצה כאמור ולסיבה בגינה לא בוצעה ההקצאה, וזאת בהתאם ל- IAS 36.133.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

14. מוניטין (המשך)

(1) שיעור היוון

אומדן שיעור ההיוון לאחר מס של חטיבת הייצור והשיווק הישראלית נעשה בהסתמך על ניסיון עבר ועל הממוצע המשוקלל של עלות גיוס ההון בענף, שהתבסס על טווח אפשרי של מינוף אשראי של _____% לפי שיעור ריבית שוק של _____%.

IAS 36.134(e)(ii)

אומדן שיעור ההיוון לפני מס של חטיבת מוצרי העץ התבסס על שיעור הריבית חסרת הסיכון של אג"ח בעלות אורך חיים של 10 שנים¹⁵⁴ שהונפקו על ידי הממשלה בשוק הרלוונטי, מתואם לפרמיית הסיכון בכדי לשקף את הסיכון הנובע מהשקעה בהון ואת הסיכון השיטתי של אותה חטיבה.

IAS 1.125

(2) שיעור צמיחה לטווח ארוך

לחטיבת הייצור והשיווק הישראלית ולחטיבת מוצרי העץ תזרים מזומנים ל- _____ ו- _____ שנים בהתאמה, כפי שנכלל במודל ה- DCF שלהן. שיעור הצמיחה לטווח הארוך נקבע כנמוך מבין שיעור הצמיחה הנומינאלי של התוצר המקומי הגולמי במדינה שבה נמצא המגזר לבין שיעור הצמיחה השנתי לטווח ארוך של ה- EBITDA אשר נחזה על ידי ההנהלה. שיעור הצמיחה של חטיבת הייצור והשיווק הישראלית עקבי עם הנחות של משתף שוק.

IAS 36.134(d)(ii), (iii)
IAS 36.134(e)(ii), (iii), IE89

(3) שיעור צמיחת EBITDA מתוקצב

EBITDA מתוקצב מקבל ביטוי בשיעור הצמיחה השנתי במהלך 5 השנים הראשונות של התחזית המשמשת לבדיקת ירידת ערך ומבוסס על ניסיון עבר, תוך ביצוע התאמה לפריטים הבאים:

- בשנה הראשונה של התוכנית העסקית, ההכנסות נאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה הזהה לזה ששרר בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025. שיעור הצמיחה השנתי החוזי שנכלל בתחזית תזרים המזומנים לארבע השנים שישתיימו ביום 30 ביוני 2029, התבסס על ממוצע גידול הצמיחה בחמשת השנים שקדמו לשנת 2025.
- הונח כי שיעור הגידול במחירי המכירה של החטיבות כאמור הינו בעל מרווח קטן וקבוע מעל שיעור האינפלציה, במהלך 5 השנים הראשונות. האומדן התבסס על ניתוח סטטיסטי של מגמות ארוכות טווח במחירי השוק.
- הוערך כי מחירי חומרי הגלם יצמחו בהתאם לשיעור הגידול באינפלציה במהלך 5 השנים הקרובות.
- עלויות בגין שמירה על איכות הסביבה נלקחו בחשבון באופן של שקלול הסתברויות והוכנסו להערכת שיעור צמיחת ה- EBITDA המתוקצב, תוך התחשבות בהתפתחויות רגולטוריות פוטנציאליות במספר מדינות בהן פועלת היחידה מניבת המזומנים. בשאר השנים הגידול בעלויות השמירה על איכות הסביבה נאמד בהתאם לשיעור הגידול באינפלציה.

IAS 36.134(d)(ii)
IAS 36.134(e)(ii), (iii), IE89

(4) רגישות לשינויים בהנחות

IAS 36.134(f)

• חטיבת הייצור והשיווק הישראלית

הסכום בר ההשבה המוערך של חטיבת הייצור והשיווק הישראלית עולה על הערך בספרים ב- _____ אלפי ש"ח בקירוב (ליום 30 ביוני 2024 : _____ אלפי ש"ח). ההנהלה זיהתה שתי הנחות מפתח שבהן ייתכן שינוי אפשרי באופן סביר, אשר יגרום לערך בספרים לעלות על הסכום בר ההשבה. להלן פרטים בדבר סכום השינוי הנדרש בהשפעת שתי הנחות, כל אחת בנפרד, בכדי להביא לשוויון בין הערך בספרים לבין הסכום בר ההשבה:

ליום 30 ביוני		באחוזים
2024	2025	

שיעור היוון לפני מס
שיעור צמיחת EBITDA מתוקצב

• חטיבת מוצרי העץ

בעקבות ירידת ערך ביחידה מניבת המזומנים של חטיבת מוצרי העץ, הסכום בר ההשבה זהה לערך בספרים. לכן, כל שינוי בהנחות המפתח יוביל לירידת ערך נוספת.

הנתונים וההנחות נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי מגמות עתידיות בענף, והם מתבססים על מקורות חוץ ופנים (נתונים היסטוריים).

¹⁵⁴ שיעור הריבית חסרת הסיכון מושג לרוב מהתשואה של אג"ח ממשלתי בעלות מטבע זהה ובעלות אורך חיים זהה או דומה לנכס או ליחידה מניבת המזומנים. לעיתים מתייחסים לאג"ח ממשלתי בעל אורך חיים של 10 או 20 שנה כקירוב לאורך החיים הארוך ביותר האפשרי.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

15. הון וקרנות הון^{155, 156}

הון מניות ופרמיה על מניות
הקבוצה הכירה במהלך התקופה בסכומים הבאים בהון המניות ובפרמיה:

IAS 34.16A(e)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

באלפי ש"ח

הונפקו תמורת מזומן
הונפקו במסגרת צירוף עסקים
המרת אגרות חוב להמרה למניות במהלך התקופה
מימוש כתבי אופציה למניות במהלך התקופה

עלויות ההנפקה הסתכמו לסך של _____ אלפי ש"ח ומוצגות בניכוי מההון.

אגרות חוב הניתנות להמרה

למידע בדבר הקצאת ניירות ערך הניתנים להמרה במהלך תקופת הדוח, ראה התייחסות לאגרות חוב הניתנות להמרה בביאור _____, בדבר הלוואות ואשראי.

IAS 34.16A(e)

ביום _____ הומרו _____ ש"ח ערך נקוב אגרות חוב להמרה ל- _____ מניות 1 ש"ח ערך נקוב, ללא העברת מזומן¹⁵⁷.

IAS 7.43

בתקופה מיום 30 ביוני 2025 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, הומרו _____ ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב.

מניות באוצר

עלות מניות החברה המוחזקות על ידי הקבוצה מוכרת בהון במסגרת קרן מניות באוצר. במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, רכשה הקבוצה _____ ממניות החברה והכירה בגידול בקרן מניות באוצר בסך של _____ אלפי ש"ח.
במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, מכרה הקבוצה _____ ממניות החברה ועל כן הקטינה את הקרן מניות באוצר בסך של _____ אלפי ש"ח והגדילה/הקטינה את הפרמיה על המניות/העודפים בסך של _____ אלפי ש"ח.

IAS 34.16A(e),
IFRS 7.7

דיבידנדים

IAS 34.16A(f)

להלן פרטים בדבר דיבידנדים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
31 בדצמבר	2024	2025
2024	2025	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

באלפי ש"ח (למעט אם צוין אחרת)

הוכרזו ושולמו^{158, 159}

הוכרזו וטרם שולמו למועד
הדיווח

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, שולם דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (_____ ש"ח למניה רגילה) ו- _____ אלפי ש"ח (_____ ש"ח למניה רגילה), בהתאמה, אשר הוכרז בתקופות קודמות.

לאחר 30 ביוני 2025, הוכרז דיבידנד בסך _____ אלפי ש"ח (_____ ש"ח למניה רגילה). בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלה. הוצאות המס בגין דיבידנדים שהוכרזו כאמור הינן _____ אלפי ש"ח.

IAS 1.137(a),
IAS 10.13
IAS 12.81(i)

¹⁵⁵ בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, את כל המידע הנדרש בנוגע לקבוצות המניות של התאגיד, הקצאות, דיבידנד וחלוקת ניירות ערך המיורים נכון לתאריך טבלאות.

¹⁵⁶ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אין צורך להתייחס בדוחות הכספיים לנושאים הנוגעים למסחר בניירות הערך של החברה בבורסה (כגון עמידה בכללי השימור).

¹⁵⁷ בהתאם ל- IAS 7.43, גילוי בדבר פעילויות מימון והשקעה שאינן דורשות שימוש במזומנים או שווי מזומנים, כגון המרת התחייבות להון, יינתן בביאורים לדוחות הכספיים ולא בדוח על תזרימי מזומנים.

¹⁵⁸ בהתאם ל- IAS 34.16A(f), יינתן גילוי לדיבידנדים ששולמו בסכום כולל או בסכום למניה. יחד עם זאת, הן סכום הדיבידנד שחולק והן הסכום המתייחס למניה עשויים להיות מידע מהותי להבנת תקופת הביניים הנוכחית ובמקרה זה יש להציג את שניהם. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, מידע לגבי דיבידנדים הוצג בסכום כולל.

¹⁵⁹ אם לחברה יש מניות מסוגים שונים, אזי בהתאם ל- IAS 34.16A(f), יש לתת גילוי לדיבידנדים ששולמו תוך הפרדה בין המניות הרגילות לבין המניות האחרות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

16. הלוואות ואשראי^{160, 161} [מתכונת גילוי זו הותאמה לגילויים שנכללו בדוחות הכספיים השנתיים]

IAS 34.16A(e)

א. להלן פירוט ההנפקות החדשות במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ככל שמתייחסים להלוואות ולאשראי המהותיים של הקבוצה¹⁶²:

ליום 30 ביוני 2025		תנאים מהותיים נוספים	מועד תשלום הקרן	מנגנון ושיעור הריבית	בסיס הצמדה	סכום האשראי המקורי	מועד נטילת האשראי	סוג	זהות הלווה
ערך בספרים	ערך נקוב								
באלפי ש"ח									
		אגרות החוב ניתנות להמרה בכל יום עסקים החל מיום רישומן למסחר בבורסה ועד ליום 30 באפריל 2030 למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, באופן שכל _____ ש"ח ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב, בכפוף להתאמות.	30 באפריל של כל אחת מהשנים 2026-2030	פריים+ %	לא צמוד	אלפי ש"ח	1.5.2025	אג"ח להמרה (1) (2)	החברה
		אגרות החוב תיפרענה על פי דרישה, אם יחס החוב להון בקבוצה יעלה מעל ל- 75%. לצורך בדיקת היחס חוב להון, כולל החוב הלוואות ואשראי. למועד הדוחות הכספיים, עמדה החברה באמת המידה הפיננסית שנקבעה ¹⁶³ .							
			31 במרץ של כל אחת מהשנים 2026-2031	%	מדד	אלפי ש"ח	1.4.2025	הלוואה	חברה בת
		בניכוי חלויות שוטפות							
		סה"כ הלוואות מהותיות בחברה שהונפקו במהלך התקופה							

¹⁶⁰ בהתאם ל- IAS 34.15B(i), במצב של כשל כלשהו בהלוואה או הפרה כלשהי של הסכם הלוואה שלא תוקנו עד למועד הדיווח, יש לכלול גילויים מתאימים בדיווח הכספי ביניים.

¹⁶¹ תשומת לבכם לעמדה משפטית מספר 15-104 של רשות ניירות ערך בדבר אירוע אשראי בר דיווח, הקובעת את הגילוי הנדרש בדוחות תקופתיים אודות הסכמי הלוואה והעמדת אשראי מהותיים. בהתאם לעמדה המשפטית בדוחות עתיים רבעוניים ייכלל גילוי ככל שחל שינוי מהותי ביחס לדוח התקופתי. כמו כן, בעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, הובהר כי אין לכלול התייחסות לכל פרט הנוגע להלוואה או להסכם העמדת אשראי, אלא רק לפרטים מהותיים. לדוגמה, בעמדה המשפטית הודגש כי אין צורך, בדרך כלל, להתייחס להוראות בהסכמי הלוואה הנוגעות לעדכוני מידע אשר התאגיד נדרש למסור למלווה במהלך תקופת ההלוואה. בנוסף, במסגרת עדכון העמדה המשפטית האמורה צוין כי בחינת המהותיות כוללת גם את עקרון הרלוונטיות. לפיכך, לא נדרש תיאור מפורט של תנאי ההלוואות שנפרעו נכון למועד פרסום הדוח אלא ככל שהדבר נדרש לצורך ניתוח תזרים המזומנים העתידי של התאגיד. כמו כן, על התיאור להתייחס לתנאים הנוכחיים של ההלוואה ואין צורך לפרט כל שינוי שחל בעבר ביחס לתנאי ההלוואה אם אין לכך מהותיות מיוחדת.

¹⁶² פורמט הגילוי להלן הינו המלצה של רשות ניירות ערך, בהתאם לעמדה משפטית 25-105 בדבר קיצור הדוחות, למתן גילוי בפורמט טבלאי בהתאם לטיוטת מתווה חקיקה בעניין פרק המימון והנזילות (במסגרת פרויקט שיפור הדוחות) מחודש מרץ 2014. יודגש כי המידע בדבר שם הלווה, מועד נטילת ההלוואה וסכום ההלוואה המקורי אינו נדרש במפורש על פי תקנות ניירות ערך או לפי ה- IFRS.

¹⁶³ במידה ובמהלך התקופה היו הפרות בתנאים של הלוואות נושאות ריבית לזמן ארוך, ואותן הפרות לא באו על תיקון או תנאי ההלוואות לפירעון לא נקבעו מחדש עד מועד הדיווח, על החברה לקבוע את ההשלכות של אותן הפרות לרבות השלכות של סעיפי cross default בסכומי ההלוואות, על הסיווג בדוח על המצב הכספי ולעמוד בדרישות ההצגה בהתאם ל- IAS 1.69-76.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

16. הלוואות ואשראי (המשך) IAS 34.16A(e)

א. להלן פירוט ההנפקות החדשות במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ככל שמתייחסים להלוואות ולאשראי המהותיים של הקבוצה (המשך)

(1) להלן פרטים נוספים בדבר אגרות חוב ניתנות להמרה במניות:

באלפי ש"ח

תמורה מהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
עלויות עסקה
תמורה, נטו
סכום שהוכר כהון, נטו (*)
סכום שהוכר לראשונה כהתחייבות, נטו

(*) סכום נטו, בניכוי עלויות עסקה בסך _____ אלפי ש"ח ובניכוי השפעת המס שנוקפה להון בסך _____ אלפי ש"ח. למידע נוסף, ראה ביאור _____, בדבר הון וקרנות הון.

למידע בדבר המרה של אגרות חוב ניתנות להמרה במניות לאחר מועד הדיווח, ראה ביאור _____, בדבר הון וקרנות הון.

(2) IAS 34.15B(f) לאור העלייה בדירוג האשראי של אגרות החוב שהונפקו על ידי הקבוצה מדירוג A לדירוג AA, בתקופת הדוח חלה עלייה משמעותית בשווי ההון של אגרות החוב ל- _____ אלפי ש"ח, בהתבסס על מחירן המצוטט בבורסה (ליום 31 בדצמבר 2024 השווי ההון היה בסך של _____ אלפי ש"ח)¹⁶⁴.

ב. להלן פירוט החזרי ההלוואות במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ככל שמתייחסים להלוואות המהותיות של הקבוצה:

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, פרעה החברה הלוואה ממוסד פיננסי בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה.

בנוסף, במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, פרעה החברה התחייבות בגין חכירה בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה.

ג. עדכון בדבר עמידה באמות מידה פיננסיות¹⁶⁵

IFRS 7.19

להבטחת פירעון הלוואה מבנק שקיבלה החברה, שמועד פירעונה בעוד 5 שנים ויתרתה ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה לסך של כ- _____ אלפי ש"ח, התחייבה החברה לשמור על יחסים פיננסיים מסוימים. בין היתר, התחייבה החברה כי "ההון" שלה לא יפחת מסכום של _____ אלפי ש"ח ו"הרווח השנתי הנקי" לא יפחת מ- _____ אלפי ש"ח, בהתאם לנתוני הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים וכן נתוני הדוחות הכספיים הרבעוניים. ליום 30 ביוני 2025, לא עמדה החברה בהתחייבות לרווח השנתי הנקי המינימאלי, לפיכך, הוצגו ההלוואות במסגרת התחייבויות שוטפות. בעקבות משא ומתן שהתנהל בין הנהלת החברה לבנק לאחר מועד הדיווח, שינה הבנק את אמת המידה הפיננסית של ההלוואה ליחס של _____. החברה עומדת ביחס המעודכן.

למידע נוסף בדבר השפעת הפרת אמות המידה הפיננסיות על הנחת העסק החי ראה ביאור _____, בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח.

ד. הלוואות נוספות הכפופות לאמות מידה¹⁶⁶

לחברה קיימת הלוואה מהבנק שמועד פירעונה בעוד 5 שנים ויתרתה ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה לסך של כ- _____ אלפי ש"ח (2024: _____ אלפי ש"ח). להבטחת פירעון ההלוואה, התחייבה החברה כי בסוף כל רבעון החוב שלה (המוגדר בהסדר ההלוואה כהלוואות ואשראי, ספקים וזכאים אחרים) לא יעלה על פי 2.5 מסך ההכנסות הרבעוניות שלה מפעילות נמשכת, אחרת, ההלוואה תועמד לפירעון מיידי. החברה עמדה באמת המידה בסוף הרבעון הראשון והשני לשנת 2025. בהתאם לכך, הוצגה ההלוואה במסגרת ההתחייבויות הלא שוטפות ליום 30 ביוני 2025. החברה צופה כי תעמוד באמות המידה הרבעוניות במהלך 12 החודשים שלאחר תקופת הדיווח, לכל הפחות.

¹⁶⁴ בהתאם ל- IAS 34.15B(h) יש לתת גילוי לשינויים במצב העסקי או בנסיבות הכלכליות אשר משפיעים על השווי ההון של הנכסים הפיננסיים או של ההתחייבויות הפיננסיות של הישות, בין אם נכסים והתחייבויות אלו נמדדים בשווי הון ובין אם הם נמדדים בעלות מופחתת. הגילוי הכמותי אינו נדרש במפורש ב- IAS 34.

¹⁶⁵ שינוי בתנאים של מכשיר חוב, לרבות שינוי באמות מידה פיננסיות, במהלך תקופת הביניים, עשוי להוות מידע משמעותי להבנת תקופת הביניים הנוכחית. לפיכך, מומלץ לכלול גילוי המתאר את השינוי וכן, יש לבחון בהתאם להוראות IFRS 9, האם השינוי כאמור מהווה שינוי תנאים מהותיים במקרים כאמור, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁶⁶ על אף שלא נדרש במפורש ב- IAS 34, דוחות לדוגמה אלו כוללים מידע על הלוואות שאינן שוטפות הכפופות לאמות מידה כיוון שמידע זה רלוונטי להבנת המשתמשים לגבי הסיכון שהלוואות אלו עשויות לעמוד לפירעון בתוך 12 החודשים שלאחר תקופת הדיווח הביניים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

17. הסדרי תשלומים מבוססי מניות^{167, 168, 169, 170} IAS 34.16A(e)

[מתכונת גילוי זו הותאמה לגילוי בדוחות הכספיים השנתיים]

ההענקות החדשות במהלך התקופה מפורטות להלן: כל כתבי האופציה והזכויות לעליית ערך המניה (SARs) שהוענקו אינם סחירים, כתבי האופציה מסולקים בדרך של מסירה פיזית של מניות, ואילו הזכויות לעליית ערך המניות מסולקות במזומן: IFRS 2.45(a)

מועד ההענקה והעובדים הזכאים	תנאי המכשיר	מספר המכשירים (באלפים)	תנאי ההבשלה	משך החיים החוזיים של האופציות (בשנים)
הענקת כתבי אופציה לעובדים בכירים בחברה ביום 1 בינואר 2025.	כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב, לפי מחיר השוק של המניות במועד ההענקה.		ממומשים ב- מנות שוות החל מיום 1 בינואר 2025.	
מענקים חלופיים שהוענקו לעובדי חברת _____ בע"מ, במסגרת צירוף עסקים.	למידע נוסף ראה ביאור בדבר רכישת חברות בנות ועסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה.		שנות _____ עבודה.	
סך כתבי האופציה למניות				
SARs שהוענקו לעובדי מחלקת מכירות ביום 1 במרץ 2025.	ה- SARs מזכות את העובדים בתשלום במזומן, שנקבע בהתבסס על העלייה במחיר מניית החברה ממועד ההענקה ועד למועד המימוש.		שנות _____ עבודה.	

סך ה- SARs שהוענקו

השווי ההוגן במועד ההענקה של כתבי האופציה למניות שהוענקו, לרבות במסגרת ה- SARs והמענקים החלופיים, נאמד באמצעות מודל בלק ושוולס לתמחור אופציות. IFRS 2.47(a)(i)

השווי ההוגן של ההתחייבות, בגין ה- SARs שהוענקו אשר מסווגת כהתחייבות בגין הטבות לעובדים, נמדד מחדש בסוף כל תקופת דיווח ובמועד הסילוק.

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד הענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניות: IFRS 2.46, IFRS 2.47(a)

זכויות לעליית ערך מניות ¹⁷¹	מענקים חלופיים	תוכנית כתבי אופציה למניות
--	----------------	---------------------------

שווי הוגן במועד ההענקה

הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן: מחיר מניה (במועד ההענקה) מחיר מימוש תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל) משך החיים הצפוי (ממוצע משוקלל) שיעור ריבית חסרת סיכון שיעור דיבידנדים צפוי

התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות היסטורית של מחירי המניה. משך החיים הצפוי של כתבי האופציה נקבע בהתאם להערכת ההנהלה לגבי תקופת ההחזקה של העובדים בהן, בהתחשב בתפקידם בחברה ובניסיון העבר של החברה בדבר עזיבתם של עובדים. שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע בהתבסס על אגרות חוב ממשלתיות שקליות, כאשר יתרת התקופה שלהן שווה לאורך החיים הצפוי של כתבי האופציה.

סך ההוצאה שנוקפה כהוצאת שכר במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הסתכמה לסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה)¹⁷².

¹⁶⁷ בהתאם ל- IAS 34.16A(e), פרטים בדבר תשלומים מבוססי מניות עשויים להיות משמעותיים להבנת תקופת הביניים השוטפת. במידה ונעשו שינויים בתנאי מענק מבוסס מניות שהוענק בעבר, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית באשר למתן גילויים נוספים בהתאם ל- IFRS 2.44, 47(c).

¹⁶⁹ ¹⁷⁰ בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, מומלץ שהמידע בביאור יינתן במידת האפשר בצורה טבלאית. בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, במסגרת תיאור הסכמים להענקת אופציות להנהלה, יש לתאר רק את עיקרי ההסכם ואין צורך לתאר תנאים סטנדרטיים.

¹⁷¹ IFRS 2 לא כולל דרישת גילוי ספציפית בדבר הפרמטרים ששימשו במדידת השווי ההוגן של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן. עם זאת, בהתאם לעמדת KPMG, יש לתת גילוי כאמור מתוקף דרישות הגילוי הכלליות ב- IFRS 2.44, 50, במידה ותוכניות אלו מהותיות לחברה במועד ההענקה או בתום תקופת הדיווח. יש לכלול גילוי לפרמטרים ששימשו במדידת השווי ההוגן לתום תקופת הדיווח עבור מענקים שטרם מומשו. בנוסף, עבור מענקים שהוענקו במהלך התקופה, גילוי בדבר הפרמטרים ששימשו במדידת השווי ההוגן למועד ההענקה עשוי להיות רלוונטי. מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית במידת הצורך.

¹⁷² בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אין צורך בפירוט נפרד בדבר ההוצאה שהוכרה בגין תשלום מבוסס מניות לעובדים (שאינם אנשי מפתח בהנהלה) אם אינה מהותית ביחס להוצאות השכר.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

18. התחייבויות תלויות והפרשות^{173, 174} IAS 34.15B(m)

להלן פרטים על תביעות חדשות שנתקבלו ושינויים מהותיים להתחייבויות התלויות והפרשות, ככל שהיו. ביתר התביעות לא חל שינוי מהותי מאז הדוחות הכספיים השנתיים.

הצדדים	סכום ומהות התביעה	הכרה בדוחות השנתיים	סיכויי התביעה ועדכון עד למועד אישור הדוחות הכספיים
IAS 37.86 (a)-(c) IAS 1.125 IAS 34.15B(f) IAS 10.9(a)	הרשות לשמירה על איכות הסביבה נגד חברת בת.	לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.	בחודש יולי 2025, חברת הבת הפסידה בהתדיינות המשפטית. בהתאם, למועד הדיווח נכללה בדוחות הכספיים הפרשה נאותה. החברה הגישה ערעור והדיון בנושא עתיד להתקיים עד תום שנת הדיווח.
IAS 34.15B(f) IAS 34.16A(c)	עובד לשעבר של החברה.	לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.	בחודש יוני 2025 חתמו הצדדים על הסכם פשרה, במסגרתו תשלם החברה לעובד לשעבר סכום של אלפי ש"ח, בתמורה לסילוק סופי ומוחלט של כל טענותיו. למועד הדיווח נכללה בדוחות הכספיים הפרשה נאותה.

בסוף השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, הוכרה הפרשה בסך אלפי ש"ח בגין התחייבות הקבוצה לתוכנית לעריכת שינוי מבני באחד מקווי המוצרים של חטיבת הייצור, בשל ירידה בביקוש כתוצאה מההרעה במצב הכלכלי. השינוי המבני הושלם במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. יתרת ההפרשה שלא נוצלה בסך אלפי ש"ח, בוטלה כנגד רווח והפסד, בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025¹⁷⁵.

במסגרת הרכישה של חברת _____ בע"מ הכירה הקבוצה בהתחייבות תלויה בסך אלפי ש"ח בקשר עם תביעה בגין הפרת חוזה שהוגשה ע"י אחד מהלקוחות (ראה ביאור _____, בדבר חברות בנות). כתוצאה משיבוש בשרשרת האספקה ועלייה במחירי חומרי הגלם, צופה החברה כי העלויות הבלתי נמנעות בגין חוזה עם לקוח ג', שהינו לקוח משמעותי של החברה, יעלו על ההטבות הכלכליות הצפויות להתקבל מהחוזה. עקב כך, הכירה החברה בהפרשה לחוזה מכביד ובהפסד בסך אלפי ש"ח, על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה והערך הנוכחי של העלויות הבלתי נמנעות (נטו מההכנסות) להמשך קיום החוזה.

¹⁷³ בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, מומלץ לתאר תביעות משפטיות בצורה טבלאית.
¹⁷⁴ בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, יש להקפיד על ניסוח מובן של ההליכים המשפטיים, בפרט, יש להימנע מלהעתיק מידע מדוחות קודמים או מכתבי תביעות וכן אין לתאר פרטי מידע שאינם מהותיים. כך לדוגמה, יש להימנע מלתאר כל שלב ושלב בהליך הפורמלי המשפטי, כשאין לדבר חשיבות בהבנת הסיכון או הסיכוי של החברה כתוצאה מהליך זה. כמו כן, הגילוי הנדרש צריך להיות הגילוי הרלוונטי למועד פרסום הדוח. כך לדוגמה, אם במהלך השנה החברה הייתה חשופה לתביעה משפטית אשר במועד פרסום הדוח כבר אינה קיימת, על התיאור להיות תמציתי ביותר ולהתמקד בתוצאות ההליך.
¹⁷⁵ היפוך של הפרשות הוא דוגמה לסוג הגילוי אשר, במידה ומהותי, נדרש בהתאם ל- IAS 34. כמו כן, בהתאם לעמדת KPMG, היפוך הפרשה יוצג באותו סעיף בדוח רווח והפסד אליו נזקף האומדן המקורי.

ביאורים לדוחות הכספיים	Reference
19. צדדים קשורים ובעלי עניין ¹⁷⁶	IAS 34.15B(j)
א. חברה האם והחברה האם הסופית	IAS 24.18

במהלך התקופה של שישה חודשים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני 2025, מרבית מניות הקבוצה נרכשו על ידי [שם של החברה האם החדשה] מ- [שם של החברה האם הקודמת]. כתוצאה מכך, החברה האם הסופית בקבוצה הינה _____. בשל חילופי בעל השליטה, הקבוצה ערכה מיפוי מחדש של יחסי הצדדים הקשורים.

ב. עסקאות עם אנשי מפתח ניהוליים	IAS 24.18,19(f)
---------------------------------	-----------------

הלוואות לדירקטורים
הלוואות לא מובטחות שניתנו לדירקטורים במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הסתכמו לסך של _____ ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, ונושאות ריבית של _____% לשנה. ליום 30 ביוני 2025 היתרה לתשלום הינה _____ אלפי ש"ח והיא כלולה בסעיף חייבים אחרים. במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, לא ניתנו הלוואות כאמור.

הטבות לאנשי מפתח ניהוליים
אנשי מפתח ניהוליים קיבלו הטבות בסך של _____ ו- _____ אלפי ש"ח במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה (____ ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה), בדרך של הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה ותשלומים מבוססי מניות.

<u>הטבות בגין פיטורין לאנשי מפתח ניהוליים</u>	IAS 19.171
כתוצאה מהפסקת עבודתו של אחד ממנהלי הקבוצה, קיבל המנהל תנאי פרישה משופרים. לפיכך, הקבוצה הכירה בהוצאה בסך _____ ו- _____ אלפי ש"ח במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה.	IAS 24.17(d)

ג. עסקאות אחרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין	IAS 24.18,21
---	--------------

סכומי העסקאות				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
2024	2024	2025	2024	2025

באלפי ש"ח

מכירת סחורות

חברה אם
חברה כלולה
חברה כלולה של חברת האם

הלוואות שניתנו

צדדים קשורים אחרים (1)
חברה כלולה (2)

הכנסות והוצאות

צדדים קשורים אחרים -
הכנסות מימון (1)
חברה כלולה - הוצאות מימון (2)

¹⁷⁶ בהתייחס לעסקאות עם צדדים קשורים, נדרש להפעיל שיקול דעת אודות הצורך במתן גילוי לעסקאות אלו בתמצית דוחות כספיים ביניים. כאשר מהות וסכומי העסקאות עם הצדדים הקשורים עקביים לתקופות קודמות, ייתכן ואין צורך במתן גילוי לעסקאות כאמור. לעומת זאת, במידה ומהות וסכומי העסקאות עם הצדדים הקשורים שונים מאלו שדווחו בתקופות דיווח קודמות, וכן במצבים בהם מהות וסכומי העסקאות כאמור עקביים לתקופות דיווח קודמות, אולם מדובר בעסקאות משמעותיות, לדעתנו יש צורך במתן גילוי לעסקאות כאמור.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

19. צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

IAS 34.15B(j)

ג. עסקאות אחרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

היתרה בדוח על המצב הכספי		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2024	2024	2025

באלפי ש"ח

נכסים שוטפים בגין מכירת סחורות

חברה אם
חברה כלולה
חברה כלולה של חברת האם

נכסים שאינם שוטפים בגין הלוואות שניתנו

צדדים קשורים אחרים (1)

התחייבויות שוטפות בגין הלוואות שהתקבלו

חברה כלולה (2)

היתרות עם צדדים קשורים כאמור אינן מובטחות בביטחונות ושעבודים.

פרטים נוספים בדבר עסקאות משמעותיות בתקופה

(1) ביום 15 במרץ 2025, הקבוצה נתנה הלוואה לחברת _____ בע"מ, שהינה צד קשור, מאחר ובעל השליטה בקבוצה מכהן כאיש מפתח ניהולי בחברה כאמור. ההלוואה צמודה למדד ונושאת ריבית בשיעור _____% לשנה ותפרע בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר 2027.

IAS 24.18

(2) במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, פרעה הקבוצה הלוואה בסך של _____ אלפי ש"ח שהתקבלה מאחת החברות הכלולות שלה.

העסקאות אשר בוצעו עם אנשי המפתח הניהוליים והצדדים הקשורים האחרים שפורטו לעיל נעשו במהלך העסקים הרגיל בתנאים דומים לאלו של צדדים שאינם קשורים.

20. חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

2. מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות¹⁸³ המטופלות לפי שיטת השווי המאזני תקנה 44א (דוחות תקופתיים ומיידיים)

(א) מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי¹⁸⁴ IFRS 12.B12, B13

שיעור זכויות הבעלות/ השתתפות ברווחים ¹⁸⁵					באלפי ש"ח
התחייבויות לא שוטפות	התחייבויות שוטפות	נכסים לא שוטפים	נכסים שוטפים	השתתפות ברווחים ¹⁸⁵	

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

חברות כלולות
חברה כלולה ג'
חברה כלולה ד'

עסקאות משותפות
חברה ה' (1)

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

חברות כלולות
חברה כלולה ג'

עסקאות משותפות
חברה ה' (1)

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

חברות כלולות
חברה כלולה ג'

עסקאות משותפות
חברה ה' (1)

(1) להלן מידע נוסף עבור העסקה המשותפת¹⁸⁶:

נכסים שוטפים כוללים מזומנים ושווי מזומנים בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 30 ביוני 2024): _____ IFRS 12.B13(a)
אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח).

התחייבויות שוטפות כוללות התחייבויות פיננסיות למעט ספקים וזכאים אחרים והפרשות בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 30 ביוני 2024): _____ אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). IFRS 12.B13(b)

התחייבויות לא שוטפות כוללות התחייבויות פיננסיות למעט ספקים וזכאים אחרים והפרשות בסך _____ אלפי ש"ח (ליום 30 ביוני 2024): _____ אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024: _____ אלפי ש"ח). IFRS 12.B13(c)

¹⁸³ גילוי כאמור נדרש עבור כל עסקה משותפת או חברה כלולה מהותית בנפרד. עם זאת, IFRS 12 אינו קובע ספי מהותיות כמותיים לצורך מתן גילוי. על החברה להפעיל שיקול דעת באשר למאפיינים הכמותיים והאיכותיים של כל עסקה משותפת וחברה כלולה לצורך הקביעה האם עליה לספק מידע פיננסי מתומצת זה בדוחות הכספיים.

¹⁸⁴ בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, המידע בדבר הנכסים וההתחייבויות של החברות הכלולות והעסקאות המשותפות מוצג כפי שמופיע בדוחות הכספיים של החברות הכלולות והעסקאות המשותפות, לאחר התאמות לשינויים במדיניות החשבונאית. ההתאמות לשווי הוגן שנעשו במועד הרכישה הוצגו בנפרד. יצוין כי חלופות הצגה נוספות אפשריות. במידת הצורך מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁸⁵ מידע זה אינו נדרש במפורש מתוקף תקנות ניירות ערך.

¹⁸⁶ בהתאם ל- IFRS 12.B13 מידע זה נדרש עבור כל עסקה משותפת שהיא מהותית לחברה בנפרד.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

20. חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

2. מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

(ב) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות IFRS 12.B12, B13

סך רווח כולל	רווח כולל אחר	רווח (הפסד) מפעילויות מופסקות, לאחר מס	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות	הכנסות	באלפי ש"ח
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
					חברות כלולות חברה כלולה ג' חברה כלולה ד'
					עסקאות משותפות חברה ה' (1)
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
					חברות כלולות חברה כלולה ג'
					עסקאות משותפות חברה ה' (1)

(1) להלן מידע נוסף בדבר הרווח הכולל של העסקה המשותפת¹⁸⁶ :

מתוכו פחת והפחותות בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה. IFRS 12.B13(d)

מתוכו הכנסות ריבית בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה. IFRS 12.B13(e)

מתוכו הוצאות ריבית בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה. IFRS 12.B13(f)

מתוכו הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה. IFRS 12.B13(g)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

20. חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

2. מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

(ב) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות (המשך) IFRS 12.B12, B13

סך רווח כולל	רווח כולל אחר	רווח (הפסד) מפעילויות מופסקות, לאחר מס	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות	הכנסות	באלפי ש"ח
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
					חברות כלולות חברה כלולה ג' חברה כלולה ד'
					עסקאות משותפות חברה ה' (1)
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
					חברות כלולות חברה כלולה ג'
					עסקאות משותפות חברה ה' (1)

(1) להלן מידע נוסף בדבר הרווח הכולל של העסקה המשותפת¹⁸⁶:

מתוכו פחת והפחתות בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה.

מתוכו הכנסות ריבית בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה.

מתוכו הוצאות ריבית בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה.

מתוכו הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה בסך _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ו- 30 ביוני 2024, בהתאמה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

20. חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

2. מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

(ב) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות (המשך) IFRS 12.B12, B13

סך רווח כולל	רווח כולל אחר	רווח (הפסד) מפעילויות מופסקות, לאחר מס	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות	הכנסות	באלפי ש"ח
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
					חברות כלולות חברה כלולה ג'
					עסקאות משותפות חברה ה' (1)

(1) להלן מידע נוסף בדבר הרווח הכולל של העסקה המשותפת¹⁸⁶:

מתוכו פחת והפחתות בסך של _____ אלפי ש"ח.

מתוכו הכנסות ריבית בסך של _____ אלפי ש"ח.

מתוכו הוצאות ריבית בסך של _____ אלפי ש"ח.

מתוכו הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה סך של _____ אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים^{187, 188}

א. **ירידות ערך** IAS 34.15B(b), (h)

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 הכירה הקבוצה בהפסד מירידת ערך בגין מכשיר חוב המסווג בקטגוריית עלות מופחתת בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה (לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה). ההפסד מירידת הערך נזקף להוצאות המימון.

ב. **שווי הוגן**^{189, 190} IAS 34.16A(j)

(1) **מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד**¹⁹¹ IFRS 7.25

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, פיקדונות, נגזרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של יתר הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 30 ביוני 2025		באלפי ש"ח
הערך בספרים	שווי הוגן	

נכסים שאינם שוטפים¹⁹²:

השקעות הנמדדות בעלות מופחתת:

אגרות חוב ממשלתיות סחירות

אגרות חוב קונצרניות סחירות שאינן ניתנות להמרה

אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות לחברות מוחזקות

נכס פיננסי בגין הסדרי זיכיון

התחייבויות שאינן שוטפות¹⁹³:

אגרות חוב ניתנות להמרה במניות

אגרות חוב סחירות שאינן ניתנות להמרה במניות

הלוואות מבנקים לזמן ארוך

הלוואה מחברה כלולה

הלוואה מעסקה משותפת

הלוואה מבעל עניין

הלוואות לזמן ארוך מאחרים

התחייבות בגין מתן ערבות פיננסית

התחייבויות אחרות לזמן ארוך

¹⁸⁷ בהתאם ל- IAS 34.15B(l) יש לתת גילוי לשינוי בסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי במטרת השימוש בנכסים פיננסיים אלה. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה לא ניתן גילוי כאמור.

¹⁸⁸ בהתאם ל- IAS 34.15B(h) יש לתת גילוי לשינויים במצב העסקי או בנסיבות הכלכליות אשר משפיעות על השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים או של ההתחייבויות הפיננסיות של הישות, בין אם נכסים והתחייבויות אלו נמדדים בשווי הוגן ובין אם הם נמדדים בעלות מופחתת. הגילוי הכמותי אינו נדרש במפורש ב- IAS 34.

¹⁸⁹ בהתאם ל- IFRS 7.28, במקרים בהם ישות אינה מכירה ברווח או בהפסד במועד ההכרה לראשונה של נכס פיננסי או של התחייבות פיננסית מאחר שהשווי ההוגן אינו נתמך על ידי מחיר מצוטט בשוק פעיל עבור נכס זה או התחייבות זהה וגם אינו מבוסס על טכניקת הערכה שמשתמשת רק בנתונים משווקים שניתנים לצפייה, יש לתת גילויים נוספים, כמפורט בתקן, לפי קבוצות של נכסים פיננסיים או של התחייבויות פיננסיות.

¹⁹⁰ בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה גילוי זה ניתן תוך חלוקה לשלושת הקבוצות אליהן מסווגים נכסים פיננסיים בהתאם ל- IFRS 9. המונח "סוגים" מייצג את המונח "classes" כפי שהוא מופיע ב- IFRS 7 ו- IFRS 13, המתייחס לסוגי המכשירים הפיננסיים הקיימים בכל קבוצה.

¹⁹¹ בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אם הנכסים וההתחייבויות אשר נדרש גילוי לשווי הוגן שלהם (ככלל, הכוונה לנכסים והתחייבויות פיננסיים אשר הערך בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן שלהם) אינם מהותיים, לא נדרשים הגילויים בנוגע לשווי ההוגן אף אם סך כל הנכסים או ההתחייבויות הפיננסיים של החברה הם מהותיים.

¹⁹² בהתאם ל- IFRS 7.5A גילוי אודות שווי הוגן אינו נדרש עבור נכס חוזה בתחולת IFRS 15.

¹⁹³ בהתאם ל- IFRS 7.29(d) גילוי אודות שווי הוגן אינו נדרש עבור התחייבויות בגין חכירה שהוכרו בהתאם ל- IFRS 16.

ביאורים לדוחות הכספיים		Reference
21. מכשירים פיננסיים (המשך)		
ב. שווי הוגן (המשך)		IAS 34.16A(j)
(1) מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד (המשך)		IFRS 7.25
ליום 30 ביוני 2024		
הערך בספרים	שווי הוגן	באלפי ש"ח
נכסים שאינם שוטפים¹⁹²:		
השקעות הנמדדות בעלות מופחתת:		
אגרות חוב ממשלתיות סחירות		
אגרות חוב קונצרניות סחירות שאינן ניתנות להמרה		
אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות		
הלוואות לחברות מוחזקות		
נכס פיננסי בגין הסדרי זיכיון		
התחייבויות שאינן שוטפות¹⁹³:		
אגרות חוב ניתנות להמרה במניות		
אגרות חוב סחירות שאינן ניתנות להמרה במניות		
הלוואות מבנקים לזמן ארוך		
הלוואה מחברה כלולה		
הלוואה מעסקה משותפת		
הלוואה מבעל עניין		
הלוואות לזמן ארוך מאחרים		
התחייבות בגין מתן ערבות פיננסית		
התחייבויות אחרות לזמן ארוך		
ליום 31 בדצמבר 2024		
הערך בספרים	שווי הוגן	באלפי ש"ח
נכסים שאינם שוטפים¹⁹²:		
השקעות הנמדדות בעלות מופחתת:		
אגרות חוב ממשלתיות סחירות		
אגרות חוב קונצרניות סחירות שאינן ניתנות להמרה		
אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות		
הלוואות לחברות מוחזקות		
נכס פיננסי בגין הסדרי זיכיון		
התחייבויות שאינן שוטפות¹⁹³:		
אגרות חוב ניתנות להמרה במניות		
אגרות חוב סחירות שאינן ניתנות להמרה במניות		
הלוואות מבנקים לזמן ארוך		
הלוואה מחברה כלולה		
הלוואה מעסקה משותפת		
הלוואה מבעל עניין		
הלוואות לזמן ארוך מאחרים		
התחייבות בגין מתן ערבות פיננסית		
התחייבויות אחרות לזמן ארוך		

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(2) *IFRS 13.93(a)-(b)* היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן^{194, 195}

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה¹⁹⁶.
הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 30 ביוני 2025

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
-------	-------	-------	------

באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח

והפסד:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות סחירות:
ניתנות להמרה
שאינן ניתנות להמרה
מניות סחירות
תעודות סל
נגזרים שאינם משמשים לגידור:
אופציות
חוזי אקדמה

נגזרים המשמשים לגידור:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נגזר משובץ בהלוואות נון-ריקורס

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח

כולל אחר:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות סחירות:
ניתנות להמרה
שאינן ניתנות להמרה
מניות סחירות
מניות לא סחירות

--	--	--	--

התחייבויות פיננסיות¹⁹⁷:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור
חוזי החלפת ריבית שאינם משמשים לגידור
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור

--	--	--	--

¹⁹⁴ בהתאם ל- IFRS 13.93(a)-(b), חברה תיתן גילוי בנפרד לשווי ההוגן ולרמה בהיררכיית השווי ההוגן אליה משתייכת מדידת השווי ההוגן בכללותה, לגבי מדידות שווי הוגן עתיות וכאלה שאינן עתיות. לגבי מדידות שווי הוגן שאינן עתיות, חברה תיתן גילוי גם לסיבות למדידה.

מדידות שווי הוגן עתיות של נכסים או של התחייבויות הן אלה שתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים דורשים או מתירים בדוח על המצב הכספי בסוף כל תקופת דיווח (לדוגמה, נגזרים). מדידות שווי הוגן שאינן עתיות של נכסים או של התחייבויות הם אלה שתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים דורשים או מתירים בדוח על המצב הכספי לאחר ההכרה לראשונה, בנסיבות מסוימות (לדוגמה, כאשר חברה מודדת נכס שמוחזק למכירה בשווי הוגן בניכוי עלויות למכירה בהתאם ל- IFRS 5 מאחר והשווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה נמוך מערכו בספרים). בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה ההנחה היא שלא קיימים מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינן עתיות.

¹⁹⁵ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, במקום שבו הערכים שעל פני גוף המאזן יחד עם ההסברים שבביאור מדיניות חשבונאית ותיאור מאפייני הנכסים וההתחייבויות בביאורים אחרים מאפשרים להסיק בצורה פשוטה את הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה מסווגת מדידת הנכסים וההתחייבויות, אין צורך לפרט בטבלה נפרדת את מדרג השווי ההוגן. כמו כן, במקומות מתאימים ניתן במקום הטבלה לכלול תיאור מילולי קצר. לדוגמה: "כל המכשירים הפיננסיים של החברה נכללים ברמה 1 למעט מניות לא סחירות בסכום של _____ אלפי ש"ח הנכללות ברמה 2".

¹⁹⁶ בהתאם ל- IFRS 13.94, חברה תקבע קבוצות מתאימות של נכסים והתחייבויות על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס או של ההתחייבות וכן הרמה של מדרג השווי ההוגן שבה מסווגת מדידת השווי ההוגן. עבור מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 ייתכן שיהיה צורך במספר קבוצות גדול יותר. חברה תיתן מידע מספיק כדי לאפשר התאמה לסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי.

¹⁹⁷ בהתאם ל- IFRS 13.98, לגבי התחייבויות שנמדדה בשווי הוגן ושהונפקה עם אמצעים לחיזוק אשראי של צד שלישי שאינם ניתנים להפרדה, החברה המפיקה תיתן גילוי לקיומם של אותם אמצעים לחיזוק אשראי ואם הם משתקפים במדידת השווי ההוגן של ההתחייבות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(2) היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן (המשך) IFRS 13.93(a)-(b)

ליום 30 ביוני 2024				באלפי ש"ח
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:				
אגרות חוב ממשלתיות				
אגרות חוב קונצרניות סחירות:				
ניתנות להמרה				
שאינן ניתנות להמרה				
מניות סחירות				
תעודות סל				
נגזרים שאינם משמשים לגידור:				
אופציות				
חוזי אקדמה				
נגזרים המשמשים לגידור:				
חוזי החלפת ריבית				
חוזי אקדמה				
נגזר משובץ בהלוואות נון-ריקורס				
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:				
אגרות חוב ממשלתיות				
אגרות חוב קונצרניות סחירות:				
ניתנות להמרה				
שאינן ניתנות להמרה				
מניות סחירות				
מניות לא סחירות				
התחייבויות פיננסיות¹⁹⁷:				
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים				
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור				
חוזי החלפת ריבית שאינם משמשים לגידור				
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור				
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור				

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(2) היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן (המשך) IFRS 13.93(a)-(b)

ליום 31 בדצמבר 2024			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ

באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח

והפסד:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות סחירות :
ניתנות להמרה
שאינן ניתנות להמרה
מניות סחירות
תעודות סל
נגזרים שאינם משמשים לגידור :
אופציות
חוזי אקדמה

נגזרים המשמשים לגידור:

חוזי החלפת ריבית
חוזי אקדמה

נגזר משובץ בהלוואות נון-ריקורס

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח

כולל אחר:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות סחירות :
ניתנות להמרה
שאינן ניתנות להמרה
מניות סחירות
מניות לא סחירות

התחייבויות פיננסיות¹⁹⁷:

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים
חוזי החלפת ריבית המשמשים לגידור
חוזי החלפת ריבית שאינם משמשים לגידור
חוזי אקדמה על שערי חליפין המשמשים לגידור
חוזי אקדמה על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור

ביום _____ 2025 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שערכם בספרים הינו _____ אלפי ש"ח הועברו מרמה 1 אל רמה 2 כיוון שמחירים מצוטטים בשוק של מכשירי החוב הללו אינם זמינים עוד באופן סדיר (ליום 30 ביוני וליום 31 בדצמבר 2024 _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה). על מנת לקבוע את השווי ההוגן של מכשירי חוב אלה, השתמשה ההנהלה בשיטת הערכה בה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים¹⁹⁸.

IFRS 13.93(c)

IAS 34.15B(k)

בהתאם ל- IFRS 13.93(c), חברה תיתן גילוי למעברים בין רמה 1 לבין רמה 2 בהיררכיית השווי ההוגן ולסיבות למעברים. מעברים משמעותיים אל רמה 1 או 2 ומתוך רמה 1 או 2 יוצגו בנפרד.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(3) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2 וברמה 3 IFRS 13.93(d), (h)

יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן, 205, 204	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה, 203, 202	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן וסוגי הנתונים ששימשו אותה, 201, 200, 199	מכשיר פיננסי
[אין צורך בתיאור מילולי של השפעות שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על השווי ההוגן, אם השפעות אלו ברורות] לא קיימים יחסי גומלין פנימיים בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה.	• שיעור היוון של _____% (ליום 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה). • שיעור צמיחה לטווח ארוך של _____% (ליום 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה).	השווי ההוגן נמדד באמצעות טכניקת הערכה הכוללת את שיטת היוון תזרימי המזומנים.	מניות לא סחירות
לא רלוונטי	לא רלוונטי	השווי ההוגן נאמד על בסיס היוון ההפרש בין מחיר ה-Forward הנקוב בחוזה לבין מחיר ה-Forward העכתי בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפדיון, תוך שימוש בריביות שוק מתאימות למכשירים דומים, כולל ההתאמות הנדרשות בגין סיכוני האשראי של הצדדים ²⁰⁶ . עבור נגזרים שמדידתם מתבססת על עקום ריבית IBOR ואשר יסולקו לאחר מועד החלפתה הצפויה של ריבית זו, החברה מעריכה מהן ההנחות של משתתף שוק למנגנון החלפת הריבית על נגזרים סחירים המסולקים במועדים דומים.	חוזה אקדמה (Forward)

199 גילוי זה נדרש עבור מדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3.
200 במידה והחברה שינתה את טכניקת הערכה לקביעת השווי ההוגן של מכשיר פיננסי במהלך התקופות, יש לתת גילוי לטכניקות הערכה שנעשה בהן שימוש בכל אחת מהתקופות.
201 בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אין צורך לתאר טכניקת הערכה של נכסים לא מהותיים.
202 גילוי זה נדרש עבור מדידות שווי הוגן ברמה 3 בלבד.
203 בהתאם ל- IFRS 13.93(d), החברה אינה נדרשת ליצור מידע כמותי כדי לציית לדרישת גילוי זו, אם נתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מחושבים על ידי החברה בעת מדידת שווי הוגן. אולם, החברה אינה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר.
204 בהתאם ל- IFRS 13.93(h)(i) יש לתת תיאור מילולי של הרגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה אם התוצאה של שינוי באותם נתונים לסכום שונה עשויה להיות מדידת שווי הוגן גבוהה יותר או נמוכה יותר באופן משמעותי. יחד עם זאת, תשומת לבכם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, כי אין צורך בתיאור מילולי של השפעת שינויים כאמור אם השפעות אלו ברורות.
205 במידה וקיימים יחסי גומלין פנימיים בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה, נדרש לתת גילוי ליחסי הגומלין והשפעתם. לדוגמה, כאשר לנתון משמעותי אחד קיימת השפעה מקבילה או נגדית על נתון משמעותי אחר.
206 חברות עבורן השפעת הכללת סיכון האשראי במדידת השווי ההוגן הינה מהותית, נדרשות לפרט את הטכניקה ששימשה לחישוב סיכוני האשראי. לתשומת לבכם, הכללת סיכון האשראי בחישוב השווי ההוגן, עשויה להוביל לשינוי בסיווג רמת המדידה בהיררכיה מרמה 2 לרמה 3. במקרים אלו, מלבד פירוט טכניקות הערכה והנתונים ששימשו במדידה, כאמור לעיל, נדרשים גילויים נוספים בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים ברמה 3. במקרים אלו, מומלץ להיוועץ במחלקה הכלכלית ובמחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(3) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2 וברמה 3 (המשך) IFRS 13.93(d), (h)

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן וסוגי הנתונים ששימשו אותה ^{201, 200, 199}	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ^{203, 202}	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן ^{205, 204}
תמורה מותנית בצירוף עסקים	השווי ההוגן מחושב בגישת ההכנסה (income approach), לפי סכומי התשלומים החזויים וההסתברויות המיוחסות להן (הערך החזוי בהתחשב בהסתברויות התשלומים). במקרים בהם ערך הזמן הינו מהותי, התחייבות מוכרת לפי ערכה הנוכחי, תוך שימוש בשיעור ריבית השוק למועד הדיווח.	• שיעור צמיחה צפוי של _____% עד _____% (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% עד _____% ו- _____% עד _____% בהתאמה). • EBITDA של _____ עד _____ (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____ עד _____ בהתאמה). • שיעור היוון של _____% (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה).	[אין צורך בתיאור מילולי של השפעות שינויים בנתונים שאינם ניתנים לצפייה על השווי ההוגן, אם השפעות אלו ברורות]
גזר משובץ בהלוואות נון-ריקורס	השווי ההוגן נקבע על בסיס מודל בינומי לתמחור אופציות, בהתחשב באומדנים ופרמטרים המבוססים על נתונים לא נצפים המשמשים את מודל הערכה, תוך שימוש במשתנים המבוססים על מידע הניתן לצפייה בשוק.	• שיעור סטיית תקן של _____% (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה). • שיעור ניכיון אי סחירות של _____% (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה). • שיעור פרמיות שוטף של _____% (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה). • שיעור תשואה על ההון של _____% (לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 _____% ו- _____% בהתאמה).	אומדן השווי ההוגן יגדל ככל שסטיית התקן תעלה, וכן ככל ששיעור ניכיון אי סחירות ירד.

(4) תהליכי הערכה המיושמים בחברה^{208, 207} IFRS 13.93(g)

השווי ההוגן של המניות הלא סחירות נקבע על ידי מערכי שווי חיצוניים/הערכות שווי פנימיות מדי רבעון. הערכות השווי מועברות לעיון סמנכ"ל הכספים וכן ועדת הביקורת של החברה דנה בהערכות השווי. IFRS 13.IE65(a)

הנתונים שאינם ניתנים לצפייה מתייחסים לשיעור ההיוון, המבוסס על שיעור הריבית חסרת הסיכון של אגרות חוב ל- 10 שנים שהונפקו על ידי הממשלה במדינה הרלוונטית, מתואם בגין פרמיית סיכון על מנת לשקף את הסיכון הנובע מהשקעה במניות, את הסיכון השיטתי של חברת _____ בע"מ ואת הסיכון הספציפי לחברה במידה שהוא אינו משתקף בתזרימי המזומנים. IFRS 13.IE65(e)

207 בהתאם ל- IFRS 13.93(g), לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3, חברה תיתן גילוי לתהליכי הערכה ששימשו בקביעת השווי ההוגן. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה הומחשה דרישת גילוי זו רק לגבי מניות לא סחירות. ככל שקיימות מדידות שווי הוגן נוספות, יש להתאים את הגילוי הנדרש גם בגין. 208

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(5) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3²⁰⁹

הטבלה להלן מציגה התאמה בין יתרת הפתיחה לבין יתרת הסגירה בהתייחס למכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן:

IFRS 13.93(e)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים				
	שווי הוגן דרך רווח והפסד		שווי הוגן דרך רווח כולל		
			אחר	נגזרים	מניות לא
			מניות לא	שאינם	מניות לא
תמורה			מניות לא	שאינם	מניות לא
מנותנית			מניות לא	שאינם	מניות לא
בגין צירוף			מניות לא	שאינם	מניות לא
עסקים			מניות לא	שאינם	מניות לא
	סה"כ	שיועדו	לגידור	לגידור	לגידור
באלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר 2025					
רכישות (1)					
מכירות					
פדיונות					
הנפקות					
סילוקים					
בגין צירופי עסקים (2)					
העברות אל רמה 3 (3)(4)					
העברות מתוך רמה 3					
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:					
ברווח והפסד					
שמומש					
שלא מומשו ²¹⁰ (*)					
ברווח כולל אחר					
יתרה ליום 30 ביוני 2025					

IFRS 13.93(e)(iii)

IFRS 13.93(e)(iii)

IFRS 13.93(e)(iii)

IFRS 13.93(e)(iii)

IFRS 13.93(e)(iii)

IFRS 13.93(e)(iii)

IFRS 13.93(e)(iv)

IFRS 13.93(e)(iv)

IFRS 13.93(e)(i)

IFRS 13.93(f)

IFRS 13.93(f)

IFRS 13.93(e)(ii)

(*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

209 בהתאם ל- IFRS 13.93(e), חברה תיתן גילוי, עבור כל סוג מכשיר פיננסי שנמדד בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן, התאמה בין יתרות הפתיחה ליתרות הסגירה, תוך מתן גילוי נפרד לשינויים במהלך התקופה שנבעו מהבאים: סך הרווחים או ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד בתקופה, וציון הסעיף בדוח בו הם הוצגו; סך הרווחים או ההפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר; רכישות, מכירות, הנפקות וסילוקים, כל אחד מהם בשורה נפרדת; וכן מעברים אל ומתוך רמה 3 והסיבות למעברים הללו. מעברים אל רמה 3 ומתוך רמה 3 יוצגו בנפרד.

210 בהתאם ל- IFRS 13.93(i), חברה תיתן גילוי ביחס למדידות שווי הוגן ברמה 3, עבור כל סוג של מכשיר פיננסי, לסך הרווחים או ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד לתקופה שניתנים לייחוס לשינוי ברווחים או בהפסדים שלא מומשו, המתייחסים לאותם נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח, והסעיף בדוח רווח והפסד בו הם הוצגו.

Reference

ב. שווי הוגן (המשך)

(5) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

יתרה ליום 1 באפריל 2025	
רכישות (1)	IFRS 13.93(e)(iii)
מכירות	IFRS 13.93(e)(iii)
פדיונות	IFRS 13.93(e)(iii)
הנפקות	IFRS 13.93(e)(iii)
סילוקים	IFRS 13.93(e)(iii)
בגין צירופי עסקים (2)	IFRS 13.93(e)(iii)
העברות אל רמה 3 (4)(3)	IFRS 13.93(e)(iv)
העברות מתוך רמה 3	IFRS 13.93(e)(iv)
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:	
ברווז והפסד	IFRS 13.93(e)(i)
שמומש	IFRS 13.93(f)
שלא מומשו ^{210(*)}	IFRS 13.93(f)
ברווז כולל אחר	IFRS 13.93(e)(ii)

$$(*)$$

- IFRS 13.93(e)(iii)
- IFRS 13.93(e)(iv)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(5) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים				
	שווי הוגן דרך רווח כולל אחר		שווי הוגן דרך רווח והפסד		
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מניות לא סחירות שיועדו	סה"כ	נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים משמשים לגידור	מניות לא סחירות

באלפי ש"ח

יתרה ליום 1 בינואר 2024

רכישות

IFRS 13.93(e)(iii)

מכירות

IFRS 13.93(e)(iii)

פדיונות

IFRS 13.93(e)(iii)

הנפקות

IFRS 13.93(e)(iii)

סילוקים

IFRS 13.93(e)(iii)

בגין צירופי עסקים

IFRS 13.93(e)(iii)

העברות אל רמה 3

IFRS 13.93(e)(iv)

העברות מתוך רמה 3

IFRS 13.93(e)(iv)

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד

IFRS 13.93(e)(i)

שמומשו

IFRS 13.93(f)

שלא מומשו²¹⁰ (*)

IFRS 13.93(f)

ברווח כולל אחר

IFRS 13.93(e)(ii)

יתרה ליום 30 ביוני 2024

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים				
	שווי הוגן דרך רווח כולל אחר		שווי הוגן דרך רווח והפסד		
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	מניות לא סחירות שיועדו	סה"כ	נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים משמשים לגידור	מניות לא סחירות

באלפי ש"ח

יתרה ליום 1 באפריל 2024

רכישות

IFRS 13.93(e)(iii)

מכירות

IFRS 13.93(e)(iii)

פדיונות

IFRS 13.93(e)(iii)

הנפקות

IFRS 13.93(e)(iii)

סילוקים

IFRS 13.93(e)(iii)

בגין צירופי עסקים

IFRS 13.93(e)(iii)

העברות אל רמה 3

IFRS 13.93(e)(iv)

העברות מתוך רמה 3

IFRS 13.93(e)(iv)

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד

IFRS 13.93(e)(i)

שמומשו

IFRS 13.93(f)

שלא מומשו²¹⁰ (*)

IFRS 13.93(f)

ברווח כולל אחר

IFRS 13.93(e)(ii)

יתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(5) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים				
	שווי הוגן דרך רווח כולל אחר		שווי הוגן דרך רווח והפסד		
	מניות לא סחירות	מניות לא סחירות	נגזרים שאינם משמשים לגידור	נגזרים המשמשים לגידור	מניות לא סחירות
תמורה מותנית בגין צירוף עסקים	סה"כ	שיעור	סחירות	מניות לא סחירות	מניות לא סחירות
באלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר 2024					
רכישות					
מכירות					
פדיונות					
הנפקות					
סילוקים					
בגין צירופי עסקים					
העברות אל רמה 3					
העברות מתוך רמה 3					
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:					
ברווח והפסד					
שמומשו					
שלא מומשו ²¹⁰ (*)					
ברווח כולל אחר					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					

(*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

IFRS 13.93(e)(iii) רכישות

IFRS 13.93(e)(iii) מכירות

IFRS 13.93(e)(iii) פדיונות

IFRS 13.93(e)(iii) הנפקות

IFRS 13.93(e)(iii) סילוקים

IFRS 13.93(e)(iii) בגין צירופי עסקים

IFRS 13.93(e)(iv) העברות אל רמה 3

IFRS 13.93(e)(iv) העברות מתוך רמה 3

IFRS 13.93(e)(i) סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

IFRS 13.93(f) ברווח והפסד

IFRS 13.93(f) שמומשו

IFRS 13.93(f) שלא מומשו²¹⁰ (*)

IFRS 13.93(e)(ii) ברווח כולל אחר

IFRS 13.93(e)(iii)
IFRS 13.93(e)(iii)
IFRS 13.93(e)(iii)
IFRS 13.93(e)(iii)
IFRS 13.93(e)(iii)
IFRS 13.93(e)(iii)
IFRS 13.93(e)(iv)
IFRS 13.93(e)(iv)

IFRS 13.93(e)(i)
IFRS 13.93(f)
IFRS 13.93(f)
IFRS 13.93(e)(ii)

(*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

21. מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן (המשך)

(6) ניתוח רגישות השווי ההוגן לגבי מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

ביחס למדידות שווי הוגן שמסווגות לרמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן, שינוי אפשרי וסביר בנתון לא נצפה אחד או יותר היה מגדיל (מקטין) את הרווח וההפסד ואת ההון כדלקמן (לאחר מס) ²¹¹:

IFRS 13.93(h)(i),(ii)

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 ביוני 2024		ליום 30 ביוני 2025	
קיטון	גידול	קיטון	גידול	קיטון	גידול
רווח	רווח	רווח	רווח	רווח	רווח
הון	הפסד	הון	הפסד	הון	הפסד
באלפי ש"ח					

מניות לא סחירות:

שינוי של % _____
בשיעור ההיוון

ההשפעה הנובעת משינוי אפשרי וסביר בנתונים משמעותיים חושבה על ידי הצבה מחדש של הנתונים האפשריים הסבירים הלא נצפים במודל ההערכה ושהיו נלקחים בחשבון על ידי משתתפי שוק בבואם לתמחר את המכשיר הפיננסי, תוך שימוש בממוצע המשוקלל בהתחשב בהסתברויות, של טווחי התוצאות האפשריות. ההשפעות המוצגות הינן ההשפעות המרביות הנובעות מהתאמת חישוב השווי ההוגן בגין כל הנחה באופן נפרד.

הנתון הלא נצפה ששימש במודל ושהיה משנה משמעותית את השווי ההוגן הינו שיעור ההיוון.

שיעור היוון של % _____ ששימש בהיוון תזרימי המזומנים הצפויים מפעילויותיה של חברת _____ בע"מ מבוסס על שיעור הריבית חסרת הסיכון של אגרות חוב ל- 10 שנים שהונפקו על ידי הממשלה בשוק הרלוונטי, מתואם בגין פרמיית סיכון על מנת לשקף את הסיכון הנובע מהשקעה במניות, את הסיכון המובנה של חברת _____ בע"מ וכן את הסיכון הספציפי לישות במידה שהוא אינו משתקף בתזרימי המזומנים. בשווקים בהם אגרות חוב ממשלתיות אינן יכולות להיחשב כחסרות סיכון, נעשתה התאמה על מנת להסיר את סיכון אי הביצוע שלהן לצורך הערכת שיעור הריבית חסרת הסיכון.

בהתאם להערכות ההנהלה לגבי יתר המכשירים הנמדדים ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן, שינוי של אחד או יותר מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה, כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר, לא ישנה משמעותית את השווי ההוגן.

ג. סיכון אשראי ²¹²

IFRS 7.35M

אסטרטגיית הקבוצה להגדיל את הכנסותיה מלקוחותיה הסיטונאיים הביאה לעליה ביתרת הלקוחות שטרם נפרעו שכן לקוחות סיטונאיים זכאים לתנאי אשראי נוחים יותר מלקוחות אחרים. ליום 30 ביוני 2025, לקוחותיה הסיטונאיים של החברה הינם בסכום של _____ אלפי ש"ח או כ- _____% מסך הלקוחות (ליום 31 בדצמבר 2024 הינם בסכום של _____ אלפי ש"ח או כ- _____% מסך הלקוחות). במהלך התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, שינתה הוועדה לניהול סיכונים של הקבוצה את מדיניות ניהול סיכונים אשראי שלה. כחלק משינוי זה האריכה הקבוצה את ימי האשראי שהיא מספקת ללקוחותיה ב- 90 יום. מודל ההפרשה לירידת ערך עודכן בעקבות הארכה זו.

²¹¹ בהתאם ל- IFRS 13.93(h)(ii), ביחס למדידות שווי הוגן המסווגות לרמה 3, עבור כל סוג של מכשיר פיננסי יש לתת גילוי לניתוח רגישות במידה ושינוי אפשרי סביר של אחד או יותר מהנתונים הלא נצפים היה משנה משמעותית את השווי ההוגן; כמו כן יינתן גילוי לאופן החישוב של השפעה זו. לעניין זה, משמעותיות תיבחן בהתייחס לרווח והפסד וביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, במקום שבו השינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח הכולל האחר, בהתייחס להון.

²¹² IAS 34 אינו דורש לספק גילוי זה בדוחות ביניים באופן מפורש. עם זאת, חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת לעניין הצורך בגילוי בביאור זה בהתאם לנסיבות הרלוונטיות עבורה. בהקשר זה, לחברות הפועלות בתחומי האשראי החוץ-בנקאי מומלץ להיעזר בעמדת סגל 8-13 של רשות ניירות ערך. במסגרת החלטת אכיפה זו, הדגיש סגל הרשות כי במקרים בהם קיימות לחברה יתרות אשראי מהותיות, בחינת מהותיות הגילוי תיעשה תוך הבאה בחשבון של פרמטרים איכותיים ולא רק תוך בחינת מהותיות יתרת ההפרשה ביחס לתיק הלקוחות או סך הנכסים. עוד הדגיש סגל הרשות כי כאשר חלו שינויים מהותיים או אירועים מיוחדים במהלך תקופת הדיווח של תקופות ביניים ואירועים אלו לא קיבלו ביטוי בדוחות השנתיים של החברה, הרי שהחברה נדרשת במסגרת דוחות הביניים לפרט אודות האירועים ואודות השפעת אירועים אלו על סיכון האשראי של החברה ועל אופן ניהול סיכון זה, לרבות תיאור ההנחות, האומדנים ושיקול הדעת שהופעל בעת הערכת הפסדי האשראי החזויים.

ביאורים לדוחות הכספיים		Reference
21.	מכשירים פיננסיים (המשך)	
ג.	סיכון אשראי (המשך)	
להלן התנועה בהפרשה לירידת ערך בגין יתרת הלקוחות ונכסי חוזה בתקופה של שישה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 :		IFRS 7.35H, IFRS 15.113
באלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר 2025		
סכומים שנגרעו		
הפסד שהוכר מירידת ערך		
יתרה ליום 30 ביוני 2025		

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

22. הטבות לעובדים

IAS 34.15

א. כתוצאה מתיקון הסדרי פנסיה למספר עובדים בקבוצה, הקבוצה הכירה בקיטון בהתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת, בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה), וכתוצאה מכך הכירה הקבוצה בעלות שירותי עבר שלילית בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, (_____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה), בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות^{213, 214, 215}.

ב. בחודש ינואר 2025 אישר דירקטוריון החברה תוכנית פרישה מוקדמת לעובדים בתנאים מועדפים, במסגרתה פרשו במהלך 2025 _____ עובדים, ביניהם אחד ממנהלי הקבוצה אשר קיבל תנאי פרישה משופרים (ראה ביאור _____, בדבר צדדים קשורים ובעלי עניין).

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, נרשמה התחייבות בגין פיטורין בסך של _____ אלפי ש"ח, מתוכם חלויות שוטפות בסך _____ אלפי ש"ח אשר ישולמו בשנה הקרובה ומוצגות במסגרת זכאים אחרים. שיעור ההיוון בו השתמשה החברה למדידת ההתחייבות הינו _____ %.

ג. **שינוי בשיעור הריבית להיוון²¹⁶ [פסקה זו רלוונטית בתקופות בהן חלה ירידה/עליה משמעותית בעקום הריבית של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה]:**

במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, חלה ירידה/עליה בתשואות על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל המשמשות להיוון מחויבות להטבה מוגדרת והטבות עובד אחרות לטווח ארוך.

השפעות השינוי בשיעור ההיוון כאמור הינן:

- גידול/קיטון בהתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת ועדכון יתרות המסים הנדחים ליום 30 ביוני 2025 בסכום של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר הוכרו כנגד רווח כולל אחר; וכן,
- גידול/קיטון בהתחייבות בגין הטבות עובד אחרות לטווח ארוך ועדכון יתרות המסים הנדחים ליום 30 ביוני 2025 בסכום של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר הוכרו כנגד רווח והפסד.

²¹³ חברה אשר מעדכנת את השווי ההוגן של נכסי תוכנית בכל מועד דיווח, בהתאם לאישור יתרה שמתקבל, תכיר ברווחים או הפסדים בגין מדידה מחדש בתקופת הביניים.

²¹⁴ בהתאם ל- IAS 19.BC59 ול- IAS 34.B9, חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת על מנת לקבוע האם נדרשת מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת במהלך תקופת הביניים בהתאם למהותיות האפשרית של מדידה מחדש כאמור. לפיכך, על חברה לשקול, בין היתר, את ההפרש בין שיעור התשואה בפועל על הנכסים לבין שיעור ההיוון וכן את השינויים בשיעור ההיוון, שיעור עזיבת עובדים, שיעור התמורות ושיעור עליית השכר העתידית. כמו כן, קיימת הנחיה מפורשת בתקן לפיה יש לעדכן את ההנחות האקטואריות במקרים של סילוקים, צמצומים ושינויים בתנאי התוכנית.

²¹⁵ בהתאם ל- IAS 19.BC63, BC64, מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת במהלך תקופת הביניים לא משפיעה על המדידה של עלויות שירות שוטף וריבית נטו בדוחות הכספיים השנתיים. לעומת זאת, כאשר חברה מודדת מחדש את ההתחייבות (נכס), נטו בגין הטבה מוגדרת בגין תיקון, צמצום או סילוק תוכנית, עליה לקבוע את עלות השירות השוטף והריבית נטו ליתרת תקופת הדיווח שלאחר המדידה מחדש, תוך שימוש באותן הנחות אקטואריות ששימשו למדידה מחדש.

²¹⁶ בהתאם ל- IAS 34, לא נדרש לבצע מדידה אקטוארית בתקופות ביניים של התחייבויות שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת או הטבות עובד אחרות לזמן ארוך, למעט כאשר התרחש תיקון, צמצום או סילוק תכנית וכן אם חלו שינויים באומדנים אשר עשויים להשפיע מהותית על יתרה כאמור. על כן, גילוי זה רלוונטי עבור חברות שבהן השפעת השיעור ההיוון על חישוב ההטבות לעובדים הינה מהותית.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

23. אירועים לאחר מועד הדיווח^{217, 218, 219, 220}

IAS 34.16A(h)

- א. לאחר 30 ביוני 2025, הכריז אחד מלקוחותיה העיקריים של הקבוצה על הפסקת פעילות, בעקבות אסון טבע שפגע במפעלו. מסך יתרת החוב של הלקוח, העומדת על סך של _____ אלפי ש"ח, צופה הקבוצה כי תגבה פחות מ- _____ אלפי ש"ח. לא הוכרה כל הפרשה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, היות ומדובר באירוע שאינו מספק ראיה לתנאים ששררו בסוף תקופת הדיווח.
- ב. למידע בדבר המרת אגרות חוב ובדבר דיבידנד שהוכרז לאחר מועד הדיווח, ראה ביאור _____, בדבר הון וקרנות הון.
- ג. ביום 22 ביוני 2025 הודיעה הקבוצה על כוונתה לרכוש את כל מניות חברת _____ בע"מ תמורת סך של _____ אלפי ש"ח. ביום 4 ביולי 2025 האסיפה הכללית אישרה את הרכישה כאמור ובשלב זה הקבוצה ממתינה לאישור מהרשויות הרגולטוריות לפני ביצוע הרכישה. הנהלת החברה צופה כי האישור האמור יתקבל עד אוקטובר 2025.
- ד. בשל התחזקות מטבע האירו/הדולר שהתרחשה לאחר מועד הדיווח, הקבוצה צפויה להכיר בהוצאות מימון בסך של _____ אלפי ש"ח עד ליום _____ 2025 (מועד אישור הדוחות הכספיים), וזאת בגין השינוי בשווי חוזה האקדמה על מטבע האירו וכן בגין ההלוואות הדולריות שנטלה הקבוצה.
- ה. למידע בדבר התפתחויות בנוגע להתחייבויות תלויות לאחר מועד הדיווח, ראה ביאור _____, בדבר התחייבויות תלויות והפרשות.
- ו. נכון ליום 30 ביוני 2025, לקבוצה תיק נכסים בשווי של כ- _____ אלפי ש"ח החשוף לתנודות בשוק ההון. לאחר 30 ביוני 2025, חלו ירידות שערים בבורסות העולם וזאת בין היתר על רקע _____ . היות ותיק הנכסים של הקבוצה חשוף לירידות אלו, מעריכה הקבוצה כי השפעת ירידות השערים על הרווח הנקי/ הכולל האחר [יש להתאים] נטו ממס, צפויה לעמוד על סך של כ- _____ אלפי ₪ אשר עשוי להשתנות בהתאם להתפתחויות בשוק ההון.

217 בהתאם ל- IAS 10.21, על חברה לתת גילוי על כל אירוע מהותי לאחר מועד הדיווח שאינו מחייב התאמה בדוחות הכספיים ולהעריך את השפעתו הכספית על הדוחות הכספיים. דוגמאות לאירועים מחייבי גילוי כאמור ניתן למצוא ב- IAS 10.21, 22, IAS 33.70(d), IFRS 5.41, IFRS 3.59(b).

218 בהתאם ל- IAS 10.21(b), כאשר ההשפעה הכספית של אירועים מהותיים לאחר מועד הדיווח אשר לא מחייבים התאמה אינה ניתנת להערכה, על החברה לתת גילוי לכך.

219 בהתאם ל- IFRS 3.59, עבור צירוף עסקים שהתרחש לאחר תקופת הדיווח, יינתנו אותם גילויים הנדרשים עבור צירוף עסקים שבוצע במהלך תקופת הדיווח, אלא אם הטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים לא הושלם עד מועד פרסום הדוחות. במצב זה, הרוכש יציין אילו גילויים הוא לא יכל לתת ואת הסיבות לכך.

220 בהתאם ל- IAS 10.22, על חברה לשקול מתן גילוי כאמור בשל אירועים כלכליים נוספים שאירעו לאחר מועד הדיווח ואינם מחייבי התאמה, כגון ירידת ערך של שווי סחורות, הודעה על תוכנית להפסקת פעילות, רכישות משמעותיות של נכסים, סיווג של נכסים המוחזקים למכירה, ירידה משמעותית בשווי של תיק ניירות ערך, מימושים אחרים של נכסים משמעותיים, הרס מתקן ייצור משמעותי על ידי שריפה לאחר תקופת הדיווח, שינויים מהותיים בשערי חליפין של מטבעות, כניסה להתקשרויות משמעותיות או התחייבויות תלויות משמעותיות או התחלת התדיינות משפטית משמעותית שנובעת אך ורק מאירועים שהתרחשו לאחר תקופת הדיווח.

10737951