

# דוחות כספיים מאוחדים של

## מפעל הפיס (חל"צ)

### ליום 31 בדצמבר 2024

#### עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-52	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים



## דוח רואה החשבון המבקר

### לחברי מפעל הפיס (חל"צ)

ביקרנו את הדוח המאוחד על המצב הכספי המצורף של מפעל הפיס (חל"צ) (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2024 ואת הדוח המאוחד על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה מהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 11 באפריל 2024 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידיגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה ליום 31 בדצמבר 2024 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards).

### **ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, והדוח שלנו מיום 22 במאי 2025 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

תל-אביב,  
22 במאי 2025

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

<b>מאוחד</b>			
<b>ליום 31 בדצמבר</b>			
<b>2023</b>	<b>2024</b>		
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		<b>באור</b>	
			<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
283,971	352,430	5	מזומנים ושווי מזומנים
13,622	22,920	א6	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
1,330,528	1,460,183	7	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
185,950	316,740	8	משווקים ולקוחות
22,768	23,797	9	מלאי
20,022	9,444	ח19	מקדמות לרשויות מקומיות
17,772	14,953	10	חייבים אחרים
<u>1,874,633</u>	<u>2,200,467</u>		
			<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b>
30,973	21,555	ב6	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
166,961	175,399	7	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
193,127	188,441	11	רכוש קבוע, נטו
59,096	86,697	12	נכסי זכות שימוש, נטו
50,597	49,209	13	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
169,122	167,422	14	נדל"ן להשקעה, נטו
11,156	2,513	15	חייבים אחרים
9,936	6,517	ח19	מקדמות לרשויות המקומיות
1,873,000	1,873,000	ג19	מקדמות על חשבון מענקים למשרד האוצר ("הלוואת אוצר")
<u>2,563,968</u>	<u>2,570,753</u>		
<u>4,438,601</u>	<u>4,771,220</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מאוחד		באור	
ליום 31 בדצמבר			
2023	2024	אלפי שקלים חדשים	
197,714	318,831	16	<b>התחייבויות שוטפות</b>
17,207	16,634	12	זכויות שטרם נפדו כולל זכויות לתשלום לשיעורין
71,649	70,399		חלויות שוטפות בגין חכירה
42,322	26,743	17	ספקים ונותני שרותים
4,588	5,888	18	זכאים אחרים ויתרות זכות
1,901,503	1,805,158	19	הפרשות, תלויות ושעבודים
689,534	882,791	19	מענקים לרשויות מקומיות בביצוע
510,954	496,563	19	מענקים לרשויות מקומיות לניצול
119,475	224,212	ה1	מענקים בגין הקמת כיתות לימוד וגני ילדים
246,208	248,438	ט19	מענקים בגין בינוי מוסדות ציבור ברשויות המקומיות
(*) 31,394	30,334	20	מענקים והקצבות אחרות
3,832,548	4,125,991		התחייבויות בגין הטבות לעובדים
16,727	12,883		<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
(*) 202,071	215,920	20	הכנסות מזכיון מראש
43,143	72,467	12	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
261,941	301,270		התחייבויות בגין חכירה
344,112	343,959	21	<b>הון</b>
4,438,601	4,771,220		

(\*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

22 במאי 2025

תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

רו"ח ויקטור וייס  
סמנכ"ל כספים  
וכולכלה

מר בנימין  
דרייפוס  
מנכ"ל

מר משה גילצר  
חבר דירקטוריון

מר חיים ביבס  
מ"מ יו"ר  
הדירקטוריון

<b>מאוחד</b>			
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
<b>2023</b>	<b>2024</b>		
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	<b>אלפי שקלים חדשים</b>	<b>באור</b>	
8,914,552	10,537,478		הכנסות מהגרלות
5,675,159	6,771,098		זכיות
3,239,393	3,766,380		<b>רווח גולמי</b>
1,313,585	1,476,795	22	הוצאות הקשורות בהגרלות
100,761	109,382	23	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,576)	8,089	24	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
<u>1,829,623</u>	<u>2,172,114</u>		<b>רווח לפני הוצאות בשל מענקים והקצבות</b>
			<u>הוצאות בשל מענקים והקצבות</u>
800,942	969,800		מענקים בגין הקמת כיתות לימוד וגני ילדים
950,018	1,109,242		מענקים לרשויות מקומיות
31,500	118,500		מענקים בגין בינוי מוסדות ציבור ברשויות המקומיות
109,798	111,273	25	מענקים והקצבות אחרות
<u>1,892,258</u>	<u>2,308,815</u>		סך הכל הוצאות בשל מענקים והקצבות
<u>(62,635)</u>	<u>(136,701)</u>		<b>הפסד לפני מימון</b>
164,733	158,497	26	הכנסות מימון
15,658	17,755	27	הוצאות מימון
<u>149,075</u>	<u>140,742</u>		<b>הכנסות מימון, נטו</b>
86,440	4,041		<b>רווח נקי השנה</b>
262	(4,514)		רווח (הפסד) אקטוארי כולל אחר בגין תוכניות הטבה מוגדרת
<u>86,702</u>	<u>(473)</u>		<b>רווח (הפסד) כולל השנה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עודפים	מלגות	תרבות ואמנות	אחרות	בינוי מוסדות ציבור	קרן ספיר	סה"כ	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>							
225,000	16,718	4,989	100	-	9,587	256,394	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
86,440	-	-	-	-	-	86,440	רווח נקי השנה
262	-	-	-	-	-	262	רווח כולל אחר השנה
(86,702)	1,902	-	-	88,500	(3,700)	-	יעוד סכומים על ידי ההנהלה
-	-	-	-	-	1,016	1,016	הכנסות מימון, נטו
225,000	18,620	4,989	100	88,500	6,903	344,112	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
4,041	-	-	-	-	-	4,041	רווח נקי השנה
(4,514)	-	-	-	-	-	(4,514)	הפסד כולל אחר השנה
473	(758)	-	1,300	1,500	(2,515)	-	יעוד סכומים על ידי ההנהלה
-	-	-	-	-	320	320	הכנסות מימון, נטו
225,000	17,862	4,989	1,400	90,000	4,708	343,959	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

<b>מאוחד</b>		
<b>לשנה שהסתיימה ביום</b>		
<b>31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
86,440	4,041	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
		רווח השנה
		<b>התאמות לסעיפי רווח או הפסד</b>
(150,365)	(142,260)	הכנסות מימון, נטו שהוכרו בהפסד השנה
53,396	53,242	פחת
20,092	20,157	פחת בגין חכירה
1,223	13,995	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
1,892,258	2,308,815	מענקים והקצבות שהוכרו בדוח על הפעילויות
1,816,604	2,253,949	
		<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות</b>
65,894	(130,790)	שינוי במשווקים ולקוחות
(7,520)	(1,029)	שינוי במלאי
1,594	2,549	שינוי בחייבים אחרים
(29)	(2)	שינוי בגין התחייבות חכירה, נטו
(6,381)	9,221	שינוי בחייבים אחרים לזמן ארוך
(11,598)	124,813	שינוי בזכויות שטרם נפדו
(5,678)	(4,730)	שינוי זכויות לתשלום לשיעורין
(7,106)	(4,809)	שינוי בספקים ונותני שירותים
9,578	(15,578)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
140	1,300	שינוי בהפרשות
(3,843)	(3,844)	שינוי בהכנסות מזכיון מראש
(4,750)	(3,589)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
30,301	(26,488)	
		<b>מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במהלך השנה עבור:</b>
(*) 63,930	53,242	תקבולי ריבית
(*) 4,650	4,040	תקבולי דיבידנד
(2,422,168)	(2,105,794)	תשלומי מענקים והקצבות
(*) (1,356)	(2,246)	תשלומי ריבית בגין חכירה
(2,354,944)	(2,050,758)	
(508,039)	176,703	
(421,599)	180,744	<b>מזומנים נטו - פעילות שוטפת</b>

(\*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

<b>מאוחד</b>		
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
		<b><u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u></b>
(56,200)	(56,273)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(622)	(79)	נדליין להשקעה, נטו
47	450	תמורה ממכירת רכוש קבוע
432,396	(37,779)	השקעה בניירות ערך סחירים, נטו
48,651	83	פיקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
<u>424,272</u>	<u>(93,598)</u>	<b><u>מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה</u></b>
		<b><u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון</u></b>
(18,788) (*)	(19,533)	תשלום התחייבות בגין חכירה
<u>(18,788)</u>	<u>(19,533)</u>	<b><u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</u></b>
		<b><u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u></b>
(16,115)	67,613	<b><u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u></b>
299,892	283,971	<b><u>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</u></b>
194	846	<b><u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u></b>
<u>283,971</u>	<u>352,430</u>	
		<b><u>נספח ב' - פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים</u></b>
4,559	8,121	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי ספקים
<u>28,011</u>	<u>46,059</u>	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

(\*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**באור 1 - כללי**

א. מפעל הפיס (להלן: "החברה" או "המפעל") נוסד בשנת 1951 כחברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות, אשר חבריה הינם נציגי השלטון המקומי. בעקבות כניסת חוק החברות, תשנ"ט-1999 הפך המפעל לחברה עם הון מניות ללא ערך נקוב. למפעל דירקטוריון הכולל נציגי שלטון מקומי, נציגי ממשלה ונציגי ציבור. ביום 29 באפריל 2012 נרשם המפעל כחברה לתועלת הציבור כמשמעותה בחוק החברות, תשנ"ט-1999.

**ב. הגדרות:**

בדוחות כספיים אלה:  
 "החברה או המפעל" - מפעל הפיס (חל"צ).  
 "צדדים קשורים" - כהגדרתם ב- IAS 24.  
 "מדד" - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.  
 "חברה מאוחדת" - חברה אשר למפעל שליטה בה (כהגדרתה ב- IAS 27), במישרין או בעקיפין, שדוחותיה הכספיים מאוחדים באופן מלא עם דוחות המפעל (חברת פיס מוצרים ושירותים בע"מ).  
 ראה סעיף ז' להלן.  
 "היתר" - היתר למפעל הפיס לעריכת הימורים לפי חוק העונשין, התשל"ז-1977.  
 "מורה דרך" - אמת מידה להקצאת כספים על ידי מפעל הפיס לרשויות מקומיות בישראל.

ג. המפעל עורך הגרלות על פי היתר לפי חוק העונשין, התשל"ז-1977 שניתן לו על ידי משרד האוצר ומחודש מעת לעת. ההיתרים שניתנו ואשר מתייחסים לתקופות הדיווח הינם כדלקמן:  
 ביום 14 בפברואר 2017 ניתן למפעל היתר חדש לתקופה שמיום 14 בפברואר 2017 ועד ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "היתר 2017"), ההיתר הוארך עד ליום 30 באפריל 2022.  
 ביום 27 באפריל 2022 ניתן למפעל היתר חדש לתקופה שמיום 1 במאי 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2026 (להלן: "היתר").

ד. הכנסות המפעל מיועדות לסייע לרשויות מקומיות במימון פרויקטים בנושאי חינוך, בריאות, רווחה, תרבות ואמנות בהתאם להחלטות הדירקטוריון ובהתבסס על "מורה דרך" המהווה אמת מידה אובייקטיבית להקצאת כספי המענקים של המפעל לרשויות המקומיות וכן לבניית כיתות לימוד בבתי ספר והקמת גני ילדים בהתאם להנחיות הממשלה, כאמור בסעיף ה להלן.

ה. ההיתר מפרט את ההנחיות לפעילות מפעל הפיס מיום 1 במאי 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2026, להלן עיקרי הנחיות ההיתר:

חלוקת רווחי מפעל הפיס בהתאם להוראות היתר

1. חלוקה ראשונה
  - א. עד 108 מיליון ש"ח עבור מלגות לסטודנטים, המועצה לתרבות, פרס לנדאו וכן תקורות, הוצאות פרסום, שיווק ותדמית הנלוות למטרות אלו.
  - ב. עד 120 מיליון ש"ח עבור בינוי מוסדות ציבור ברשויות מקומיות אשר דירוגן במדד החברתי- כלכלי 5 ומטה.
2. חלוקה שנייה- לאחר חלוקת הסכום האמור בסעיף 1 לעיל יחולקו יתרת רווחי מפעל הפיס, למעט הכנסות מימון, כדלקמן:

מענקים לרשויות המקומיות

50%

כיתות לימוד וגני ילדים

50%

**באור 1 - כללי (המשך)**

בכל שנה משנות ההיתר רשאי משרד האוצר להקצות 13 מיליון ש"ח מההקצאה לכיתות הלימוד וגני ילדים לפעילות שיקבע, בזיקה לרשויות המקומיות, שיוקצו דרך תקציב המדינה. כמו כן רשאי דירקטוריון המפעל להקצות 13 מיליון ש"ח מההקצאה למענקים לרשויות המקומיות, לפעילות שיקבע, בזיקה לרשויות המקומיות.

3. חלוקה שלישית - הכנסות המימון של מפעל הפיס יתוספו לחלוקה לרשויות המקומיות.

**הוראות נוספות על פי היתר:**

1. תקרת ההוצאה השנתית של המפעל לא תעלה על 17% מפדיון המפעל עד לסכום של 5 מיליארד ש"ח. על כל תוספת לפדיון שמעבר לסכום זה לא תעלה תקרה ההוצאה השנתית על 14% מהתוספת.
2. במידת ויתרת המזומנים תפחת מסף יתרת המזומנים המזערי (כהגדרתן בהיתר) יקוזז הפרש בהתאם להוראות היתר.
3. הכנסות המימון שלא הועברו לחלוקה עבור כיתות לימוד וגני ילדים לפי הוראות היתר 2017, יועברו לחלוקה למטרות חינוך לפי הוראות ההיתר. הסכום לחלוקה יעמוד לכל הפחות על 146 מיליון ש"ח.
4. הדוחות הכספיים יערכו בהתאם לכללי דיווח חשבונאיים בין לאומיים (IFRS).

ו. המפעל מפעיל שישה משחקי הגרלות עיקריים: "הגרלת לוטו", "הגרלת ה-EXTRA", "הגרלת מנויי פיס", "הגרלת צ'אנס", "הגרלת 123", "הגרלת פיס 777" ומשחק מזל - "חיש גד".

ז. בשנת 2004 הקים המפעל את חברת פיס מוצרים ושירותים בע"מ שהינה חברה בבעלות ושליטה מלאה של המפעל (להלן: "החברה המאוחדת"). החברה המאוחדת עסקה עד ליום 31 במאי 2010 בשיווק שירותי Prepaid ללקוחות חברות המספקות שירותי טלפוניה סלולרית ובינלאומית. ביום 17 בדצמבר 2012 החליט דירקטוריון המפעל על הקפאת פעילותה של החברה המאוחדת.

ח. ביום 26 בדצמבר 2022 הודיע מנכ"ל משרד האוצר על נקיטה של סנקציה כנגד מפעל הפיס בדמות הפחתת מספר הגרלות הצי'אנס שמפעל הפיס יהיה רשאי לערוך בשבוע מ-40 הגרלות שבועיות ל-35 הגרלות. וזאת לאור טענת משרד האוצר כי המפעל לא עמד במועדים של העברת מקדמות כספיות בהתאם להיתר. ביום 7 בדצמבר 2023 הודיע משרד האוצר כי לאחר שההפרה תוקנה על ידי מפעל הפיס, ההיתר תוקן, כך שמפעל הפיס רשאי לערוך 40 הגרלות צ'אנס בשבוע כפי שנקבע בנוסח המקורי של היתר. החברה מעריכה שעקב הפחתת מספר הגרלות הצי'אנס, הכנסות החברה בשנת 2023 ירדו בכ-350 מיליון ש"ח.

**ט. מעמד המפעל כלפי שלטונות המס:**

1. על פי סעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), המפעל הינו גוף הפטור ממס.
2. בהתאם לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו - 1975 מוגדר המפעל כמוסד ללא כוונת רווח. הכנסות המפעל פטורות ממע"מ והוא אינו מורשה לקזז מס תשומות הנכלל בהוצאותיו. כמו כן המפעל משלם מס שכר בגין תשלומי שכר.
3. ביום 1 ביוני 2003 פורסם חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספים 2003 ו-2004), התשס"ג - 2003 במסגרתו תוקן תיקון 134 לפקודת מס הכנסה. במסגרת התיקון נוסף סעיף 2א' לפקודת מס הכנסה הקובע כי יראו רווח מהימורים, הגרלות, או פעילות נושאת פרסים

**באור 1 - כללי (המשך)**

כהכנסה לעניין הפקודה. השתכרות או רווח כאמור לעיל שערכם פחות או נמוך מסכום שקבע שר האוצר (להלן - "הסכום הפטורי") באישור ועדת הכספים של הכנסת יהיו פטורים ממש. המפעל מנכה מס במקור מסכומי זכיות מעל תקרת הפטור ומעביר את סכום המס למס הכנסה.

י. ליום 31 בדצמבר 2024 קיים למפעל גירעון בהון החוזר בסך כ-1.9 מיליארד ש"ח. הגירעון הנ"ל נובע בעיקר כתוצאה ממקדמות על חשבון מענקים שהועברו למשרד האוצר וכן מהתחייבות לרשויות המקומיות המסווגות כולן במסגרת ההתחייבויות השוטפות, וזאת לאור הקושי לחזות בצורה מהימנה את מועד ביצוע הפרויקטים ברשויות ובשל העובדה כי קצב ביצוע הפרויקטים הנ"ל על ידי הרשויות המקומיות אינו בשליטתו של המפעל. לאור זאת, דירקטוריון מפעל הפיס בחן את הנזילות של החברה וקבע כי אין בגירעון בהון החוזר כאמור כדי להצביע על בעיית נזילות במפעל. החלטה זו מתבססת על בחינה, בין היתר, של מצבה הפיננסי של החברה לרבות יתרות נכסיה הנזילים והמקדמות על חשבון מענקים למשרד האוצר שסווגו במסגרת נכסים לא שוטפים וכן תזרים המזומנים שצפוי שינבע לחברה תחת תרחישים וניתוחי רגישות שונים, וכן בחינה של התחייבויותיה הקיימות והצפויות של החברה ובחינת המקורות הקיימים והצפויים לפירעון התחייבויות אלו.

**יא. השלכות מלחמת חרבות ברזל**

ביום 7 באוקטובר 2023 בעקבות המתקפה הפתע על ישראל והמצב הביטחוני, הוכרזה על ידי ממשלה ישראל מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך התפתחה גם לחימה בגבולה הצפוני של המדינה, אשר התרחבה מימי קרב עד למבצע צה"ל בעומק לבנון. בהמשך למתקפות האמורות, עלתה המתיחות בגזרות נוספות, במהלך שנת 2024 הותקפה ישראל ישירות, מספר פעמים, גם על ידי איראן ומיליציות שונות הפועלות באזור המזרח התיכון בשיתוף פעולה עם איראן.

למלחמה השפעות משמעותיות על המשק הישראלי המתבטאות בין השאר, בפינוי של עשרות ישובים מאזורי עימות, גיוס נרחב של כוחות מילואים, סגירה זמנית של עסקים, תנודתיות של השקל אל מול מטבעות זרים והורדת דירוג האשראי של ישראל על ידי חברות הדירוג האשראי המובילות.

בהתאם להנחיות פיקוד העורף מספר נקודות מכירה באזור גבול הצפון בשנת 2024 היו סגורות. החברה מעריכה שהשפעה הנ"ל על רווחיה, אינה מהותית.

כמו כן, לאור אי הוודאות הקיימת נכון למועד פרסום הדוח הכספי, לא ניתן להעריך את ההשפעות העתידיות של המלחמה על פעילות החברה.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

**א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS® Accounting Standards)**

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board (IASB)).

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. תקופת המחזור התפעולי**

תקופת המחזור התפעולי של המפעל הינה 12 חודשים. החברה מציגה את סיווג הנכסים וההתחייבויות בדוחות על המצב הכספי במסגרת הנכסים וההתחייבויות השוטפים והלא שוטפים ובהתאם למחזור התפעולי.

**ג. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים**

עד ליום 31 בדצמבר 2003 נחשבה ישראל למדינה בה שוררים תנאים של כלכלה היפר אינפלציונית. לפיכך, פריטים לא כספיים בדוח על המצב הכספי המוצגים על בסיס עלות הותאמו לשינויים בממד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003. ממועד זה ואילך שימשו הסכומים המותאמים כבסיס דיווח לתקופות שלאחר יום 31 בדצמבר 2003 (להלן - "עלות היסטורית"). הדוחות הכספיים נערכו על בסיס העלות ההיסטורית, למעט:

1. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לעניין אופן קביעת השווי הוגן ראה באור 28.
2. מלאי, אשר מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין שווי מימוש נטו.
3. רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן להשקעה מוצגים לפי הנמוך מבין עלות בניכוי הפחת שנצבר לבין סכום בר-השבה.
4. התחייבויות בגין הטבות לעובדים, כמפורט בבאור 20.

**ד. דוחות מאוחדים**

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברה מאוחדת של מפעל יש שליטה בה. שליטה מתקיימת כאשר למפעל יש כוח השפעה על החברה המאוחדת, השיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המאוחדת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המאוחדת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של המפעל והחברה המאוחדת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה המאוחדת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של המפעל. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין המפעל לחברה המאוחדת בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים. החברה המאוחדת הינה ללא פעילות ולא מהותית.

**ה. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד**

הוצאות המפעל בדוח על הרווח או ההפסד מוצגות בהתבסס על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

**ו. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ**

**1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה**

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן: "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה.

**2. תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות**

בהכנת הדוחות הכספיים, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן: "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי הוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ז. יתרות במטבע חוץ ויתרות צמודות מדד**

1. יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.
  2. יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.
  3. הפרשי שער מוכרים בדוח על הרווח או ההפסד בתקופה בה הם נבעו.
- להלן פרטים לגבי שערי החליפין של הדולר, האירו ומדד המחירים לצרכן:

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
241.45	248.59	256.64	מדד המחירים לצרכן (ממוצע 1993)
3.52	3.63	3.65	דולר (בש"ח ל-1 דולר)
3.75	4.01	3.80	אירו (בש"ח ל-1 אירו)
שיעור השינוי ב- % לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
5.27	2.96	3.24	מדד המחירים לצרכן
13.15	3.07	0.55	דולר
6.62	6.89	(5.36)	אירו

**ח. מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות בתאגידים בנקאיים**

כמזומנים ושווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידיית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה. פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר הינם פיקדונות שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאין עונים להגדרת שווי מזומנים, הפיקדונות כאמור מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם. פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן ארוך הינם פיקדונות שתקופתם עולה על תקופת המחזור התפעולי של החברה, דהיינו מעל 12 חודשים.

**ט. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד**

השקעה שוטפת בניירות ערך סחירים הניתנים למימוש בטווח המידי מוצגת לפי שווי הוגן. השינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח על הרווח או ההפסד (ראה סעיף ט'ז' להלן).

**י. מלאי**

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)**

להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

קרטיסי "חיש גד" - לפי עלות ספציפית.

מוצרי קידום מכירות - בשיטת ממוצע משוקלל.

גילי נייר וטפסים אחרים - בשיטת ממוצע משוקלל.

**יא. רכוש קבוע**

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

עלות פריטי רכוש קבוע כוללת את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק ופינוי של הנכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

<u>% עיקרי</u>	<u>%</u>	
4	4-10	קרקע ומבנים
4	4-10	ביתנים
15	15	כלי רכב
10	10-33	מחשבים ותשתית למערכת המשחקים
10	7-20	ריהוט וציוד

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או ההוצאה משימוש, ונזקף לדוח על הרווח או ההפסד. ראה סעיף יד' להלן בדבר ירידת ערך.

**יב. נכס זכות שימוש**

**קביעה אם הסדר מכיל חכירה**

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם ההסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, החברה מעריכה אם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

א. הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן

ב. הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון דמי ניהול, הקשורים לרכיב חכירה, החברה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

**א. נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה - החברה כחוכרת**

חוזים המקנים לחברה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה החברה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשיעור), ובמקביל מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם

**ב. תקופת החכירה**

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

**ג. תשלומי חכירה משתנים**

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

**ד. הפחתת נכס זכות שימוש**

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

שכירות משרדים 4-16 שנים

כלי רכב - 3 שנים

נקודות מכירה - 3-6 שנים

**יג. נכסים בלתי מוחשיים**

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך. החל מאותו מועד מופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו.

ראה סעיף יד' להלן בדבר ירידת ערך.

אורך החיים השימושיים בו נעשה שימוש בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר הינם כדלקמן:

%	תוכנה
10-20	

**יד. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים**

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-ת-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטיון, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

להערכת מנהלי החברה, שווי בר ההשבה של הנכסים אינו נמוך מערכם בדוחות הכספיים.

**טו. נדל"ן להשקעה**

נדל"ן להשקעה הינו נדל"ן (קרקע, או מבנה, או שניהם) המוחזק על ידי הבעלים (מחכיר בחכירה תפעולית) או חוכר בחכירה מימונית לצורך הפקת דמי שכירות או לצורך עליית ערך הונית, או שניהם, ושלא לצורך שימוש בייצור או אספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה מטופל על פי תקן בינלאומי IAS40, הנדל"ן נמדד לראשונה לפי העלות, כולל עלויות רכישה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, נדל"ן להשקעה נמדד לפי העלות, בניכוי מענקי השקעה, פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

נדל"ן להשקעה מופחת על בסיס שיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים של 0% עד 10% הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

**זז. נכסים פיננסיים**

**א. נכסים פיננסיים**

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד,

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

לגבי עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

א. המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן.

ב. מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

**1. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:**

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בחברה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

כמו כן, במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

**2. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:**

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

**ב. ירידת ערך נכסים פיננסיים:**

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

1. מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

2. מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשיר חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה:

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ג. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

**ז. התחייבויות פיננסיות אחרות**

התחייבויות פיננסיות אחרות כגון ספקים וזכאים, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה.

**יח. פיקדונות וניירות ערך משועבדים**

פיקדונות וניירות ערך אשר שועבדו להבטחת התחייבויות המפעל על פי הסכם הפנסיה התקציבית מסווגים במסגרת הנכסים הלא שוטפים, במקביל למועדי הפירעון של התחייבויות המפעל על פי הסכם הפנסיה התקציבית.

**יט. הכנסות מהגרלות זכיות**

החברה מיישמת תקן בינלאומי IFRS 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות. הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה והתמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממכירת סחורות או ממתן שירותים במהלך העסקים הרגיל. ההכנסות מוצגות בניכוי אומדנים להחזרות, הנחות וכדומה.

1. סכומי הפדיון מהגרלות "לוטו", "אקסטרה", "תכנית המנויים", "צ'אנס", "123" ו-"777" והגרלות מיוחדות וסכומי הזכיות המתייחסות אליהן, נזקפים לדוח רווח והפסד במועד ההגרלה.
2. סכומי הפדיון מכרטיסי חיש-גד, וסכומי הזכיות המתייחסים אליהן, נזקפים לדוח רווח והפסד בעת מכירת הכרטיסים למשווקים האזוריים.
3. תקופת הזכאות לפדיון סכום הזכייה היינו בהתאם לתקנוני המשחקים.
4. יתרת סכומי זכיות בהגרלות משכורת לכל החיים (תוכניות הגרלות שהופסקו בשנת 2009) נכללים בדוח רווח והפסד לפי ערכם הנוכחי. ההתחייבות בגין זכיות אלה מוצגת בדוח על המצב הכספי במסגרת ההתחייבויות השוטפות בסעיף זכיות שטרם נפדו כולל זכיות לתשלום לשיעורין.

**כ. מענקים והקצבות אחרות**

1. מענקים בגין הקמת כיתות לימוד וגני ילדים מוכרים כהוצאות על בסיס שיטתי, על פני תקופות הדיווח בהתאם לסכומים המחויבים על פי ההיתר שניתן לחברה על ידי משרד האוצר.
2. מענקים לרשויות המקומיות מוכרים כהוצאות על בסיס שיטתי, על פני תקופות הדיווח בהתאם לסכומים המחויבים על פי ההיתר שניתן לחברה על ידי משרד האוצר. זאת בהתאם לחלוקה לפי "מורה דרך".
3. מענקים והקצבות אחרות מוכרים במועד בו נוצרה לחברה מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת לחלוקתם.
4. מענקים והקצבות אחרות אשר אושרו כמקורות תקציביים אך אינם בעלי תוקף מחייב מסווגים לקרנות נפרדות במסגרת הדוח על השינויים בהון העצמי.

**כא. הפרשות**

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינו צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך בספרים של ההפרשה הוא הערך הנוכחי

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן נזקפים לרווח או הפסד. כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאמוד אותו באופן מהימן.

**כב. הטבות עובדים**

**1. הטבות לאחר סיום העסקה**

הטבות החברה לאחר סיום העסקה כוללות: פנסיה, התחייבות לפיצויי פרישה ופיטורין, התחייבויות בגין פדיון ימי מחלה והטבות בגין ביטוח שיניים, שי לחג ונופש. הטבות החברה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות החברה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Contribution Plan Defined) נזקפות לרווח והפסד במועד אספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת החברה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות בסעיף התחייבויות בגין הטבות לעובדים.

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לרווח והפסד בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת דיווח. הערך הנוכחי של מחויבות החברה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית בתשואות שוק של אגרות חוב קונצרניות, הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון זהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית.

בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 1-21 של רשות ניירות הערך בישראל בדבר קיומו של שוק עמוק לאגרות חוב קונצרניות, החל מיום 31 בדצמבר 2014 לצורך היוון המחויבות בגין הטבות לעובדים, עושה המפעל שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות השוק על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח או ההפסד הכולל האחר במועד היווצרותם. עלות שירות עבר (Past Service Cost) מוכרת מיידית ברווח וההפסד עד למידה שבה ההטבה הבשילה (Vested). עלות שירות עבר אשר טרם הבשילה, מופחתת בקו ישר על פני תקופת ההבשלה הממוצעת עד למועד הבשלתה.

התחייבות המפעל בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת, בתוספת (בניכוי) רווחים (הפסדים) אקטואריים אשר טרם הוכרו, ובניכוי עלות שירות עבר שטרם הוכרה, בניכוי שוויים ההוגן של נכסי התוכנית. נכס נטו, המתהווה מהחישוב כאמור, מוגבל לגובה סכום ההפסדים האקטואריים ועלות שירות עבר שטרם הוכרו בתוספת הערך הנוכחי של הטבות כלכליות הזמינות בצורה של החזרים מהתוכנית או בצורה של הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית.

**2. הטבות עובדים לטווח קצר**

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה סופק השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות בין היתר את התחייבות החברה בגין חופשה ושכר, אשר נזקפות לרווח והפסד במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותן צפויה החברה לשלם. ההפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן, מוכר כנכס או כהתחייבות.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**כג. מיסים**

- (1) מס-הכנסה המשולם בגין "הוצאות עודפות" (הוצאות שאינן מותרות לניכוי, כהגדרתן בפקודת מס-הכנסה) נכלל בסעיפי ההוצאה בגין שולם המס.
- (2) המפעל כמוסד ללא כוונת רווח, משלם מס-שכר המחושב בשיעור 7.5% מרכיבי השכר החייבים במס. המיסים נכללים בסעיף הוצאות שכר עבודה והוצאות נלוות.

**באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים**

להלן פירוט תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו, ולא אומצו באימוץ מוקדם על ידי החברה.

**תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18)**

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקני IFRS Accounting Standards נוספים. IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין ישויות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקני IFRS Accounting Standards אחרים ביניהם תקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (המשמעותי ביניהם בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34).

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

- א) מבנה דוח רווח או הפסד - בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה. בנוסף, לפי IFRS 18 ישויות תדרשנה להציג בדוח רווח או הפסד סיכומי משנה מסויימים, וביניהם רווח תפעולי.
- ב) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה" (MPMs) - ככלל, MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של הישות בכללותה.
- ג) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות הכספיים הראשיים או בביאורים.

במסגרת הוראות המעבר, IFRS 18 דורש כי בדוח השנתי לשנת היישום הראשונה של התקן, ישות תציג התאמה לכל סעיף בדוח רווח או הפסד עבור שנת ההשוואה שקודמת לשנת אימוץ התקן, בין הסכומים שיוצגו מחדש בהתאם ל-IFRS 18 לבין הסכומים שהוצגו במקור תוך יישום IAS 1. התאמה דומה נדרשת גם בדוחות כספיים ביניים בשנת היישום לראשונה עבור תקופת ההשוואה השוטפת והמצטברת בשנה שקודמת לשנת אימוץ התקן.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייושם על ידי החברה, לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, בדרך של יישום למפרע. החברה בוחנת את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

**באור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן**

**א. כללי**

ביישום המדיניות החשבונאית של המפעל, המתוארת בבאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת המפעל, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם בספרים של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח נמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורים, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם הוכנו דוחות כספיים אלו, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

**ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן**

**1. הפרשות להליכים משפטיים**

נגד המפעל תלויות ועומדות תביעות כספיות כמו כן, תלויות ועומדות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות אשר טרם הוכרעו או סולקו. הנהלת המפעל, בהסתמך על חוות דעת של היועצים המשפטיים כללה בדוחות הכספיים הפרשה לתביעות משפטיות.

לצורך בחינת הנפקות המשפטיות של תביעות אלה, בקביעת הסבירות כי הן תתממשנה לרעתה, מסתמכת הנהלת המפעל על חוות דעת של יועצים משפטיים ומקצועיים. לאחר שיועצי המפעל מגבשים את עמדתם המשפטית ואת סיכויי של המפעל באשר לנשוא התביעה, בין אם המפעל יצטרך לשאת בתוצאותיו או שיש ביכולתו לדחות אותה, אומדת הנהלת המפעל את הסכום אותו יש לרשום בדוחות הכספיים, אם בכלל.

פרשנות שונה מזו של יועציו המשפטיים של המפעל למצב חוקי קיים, הבנה שונה של הנהלת המפעל לגבי חווי התקשרות וכן שינויים שמקורם בפסיקה רלוונטית או בתוספת עובדות חדשות, יש בהם כדי להשפיע על ערכה של הפרשה הכוללת בגין ההליכים המשפטיים העומדים כנגד המפעל ובכך להשפיע באופן מהותי על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

**2. הטבות לעובדים**

הערך הנוכחי של התחייבות המפעל לתשלום פיצויי פיטורין ולתוכנית פנסיה לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערכן בספרים של התחייבויות החברה לתשלום פיצויי פיטורין ותשלומי פנסיה. המפעל אומד את שיעור ההיוון אחת לשנה, בהתבסס על שיעור היוון של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בחברה. לפרטים נוספים אודות ההנחות בהן עשתה החברה שימוש ראה באור 20 להלן.

**באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

ההרכב:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
12,742	9,064	מזומנים בשקלים
14,610	17,129	מזומנים במטבע חוץ
256,619	326,237	פיקדונות לזמן קצר
<u>283,971</u>	<u>352,430</u>	

**באור 6 - פיקדונות בתאגידים בנקאיים**

א. פיקדונות לזמן קצר:

ההרכב:

מאוחד		שיעור הריבית %	
ליום 31 בדצמבר			
2023	2024		
<b>אלפי שקלים חדשים</b>			
-	5,779	1.65-5.5	פיקדונות צמודים (*)
13,231	-	4.9-5.1	פיקדונות ללא הצמדה
391	17,141		חלויות שוטפות של פיקדונות לזמן ארוך
<u>13,622</u>	<u>22,920</u>		

(\*) הפקדונות צמודים למדד המחירים לצרכן/ לריבית הפריים/ לשער הדולר.

ב. פיקדונות לזמן ארוך:

ההרכב:

מאוחד		שיעור הריבית %	
ליום 31 בדצמבר			
2023	2024		
<b>אלפי שקלים חדשים</b>			
5,902	6,289	2.7-6.4	פיקדונות צמודים (*)
25,462	32,407	0-4.75	פיקדונות ללא הצמדה
31,364	38,696		
(391)	(17,141)		בניכוי חלויות שוטפות
<u>30,973</u>	<u>21,555</u>		

(\*) הפקדונות צמודים למדד המחירים לצרכן או לשער הדולר.

**באור 6 - פיקדונות בתאגידים בנקאיים (המשך)**

ג. מועדי הפירעון של הפיקדונות לזמן ארוך:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
391	17,141	שנה ראשונה
16,141	5,348	שנה שנייה
5,109	5,078	שנה שלישית
-	-	שנה רביעית
-	2,312	שנה חמישית
9,723	8,817	שנה שישית ואילך
<u>31,364</u>	<u>38,696</u>	

**באור 7 - נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד**

ההרכב:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
382,995	513,526	אגרות חוב ממשלתיות
771,067	777,654	אגרות חוב קונצרניות
314,731	340,349	מניות
28,696	4,053	מלווה קצר מועד
1,497,489	1,635,582	
(166,961)	(175,399)	בניכוי - ניירות ערך סחירים משועבדים (ראה באור 20ח')
<u>1,330,528</u>	<u>1,460,183</u>	

**באור 8 - משווקים ולקוחות**

א. ההרכב:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
185,534	316,455	משווקים אזוריים
416	285	חובות פתוחים וחברות כרטיסי אשראי
<u>185,950</u>	<u>316,740</u>	

**באור 8 - משווקים ולקוחות (המשך)**

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 חובות המשווקים האזוריים מובטחים בערבויות בנקאיות בסך של כ-362,274 אלפי ש"ח (בשנת 2023 כ-350,273 אלפי ש"ח).

תקופת האשראי הממוצעת למשווק עבור הגרלות הינה 3-4 ימים ותקופת האשראי הממוצעת במכירת כרטיסי חיש ג' הינה 24 ימים. יתרת המשווקים האזוריים כוללת חוב עבור רכישות בכרטיסי אשראי אשר משולמות בכל 2 לחודש העוקב.

**באור 9 - מלאי**

ההרכב:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
15,078	18,587
6,793	3,792
897	1,418
<u>22,768</u>	<u>23,797</u>

כרטיסי חיש ג'  
גלילי נייר וטפסים אחרים  
מוצרי קידום מכירות

**באור 10 - חייבים אחרים**

ההרכב:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
5,680	4,217
1,079	-
10,608	10,338
405	398
<u>17,772</u>	<u>14,953</u>

הוצאות מראש  
הלוואות לזכיינים  
חלויות שוטפות - חייבים אחרים לזמן ארוך (ראה באור 15)  
חייבים אחרים

**באור 11 - רכוש קבוע, נטו**

א. ההרכב:

סה"כ	ריהוט וציוד	מחשבים ותשתית למערכת משחקים	כלי רכב	ביתנים	קרקע ומבנים	
						<b>עלות</b>
822,606	71,092	342,919	951	326,888	80,756	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
42,688	13,954	6,465	350	20,917	1,002	תוספות במשך השנה
(12,429)	(8,194)	(1,985)	-	(2,250)	-	גריעות במשך השנה
852,865	76,852	347,399	1,301	345,555	81,758	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
41,458	8,642	8,041	-	21,206	3,569	תוספות במשך השנה
(131,200)	(2,517)	(67,007)	(459)	(49,989)	(11,228)	גריעות במשך השנה
763,123	82,977	288,433	842	316,772	74,099	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
						<b>פחת נצבר</b>
629,242	38,587	292,010	489	243,279	54,877	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
41,655	9,435	12,911	99	15,622	3,588	פחת לשנה
(11,159)	(7,812)	(1,661)	-	(1,686)	-	גריעות במשך השנה
659,738	40,210	303,260	588	257,215	58,465	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
40,912	10,935	10,649	129	16,220	2,979	פחת לשנה
(125,968)	(1,985)	(63,302)	(261)	(49,192)	(11,228)	גריעות במשך השנה
574,682	49,160	250,607	456	224,243	50,216	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
						<b>עלות מופחתת</b>
188,441	33,817	37,826	386	92,529	23,883	<b>ליום 31 בדצמבר 2024</b>
193,127	36,642	44,139	713	88,340	23,293	<b>ליום 31 בדצמבר 2023</b>

ב. ביום 26 בינואר 2023 חתמו מפעל הפיס ועיריית תל אביב הסכם שיתוף (להלן "הסכם") לביצוע קידום של פעולות הנדרשות לצורך יזום וקידום עקרונות תוכנית בנין עיר החדשה (להלן: "התב"ע"), בהתאם להוראות התב"ע כל הזכויות הבעלים במתחם לאונרדו יאוחדו למגרש אחד ועליו יקומו 3 מבנים נפרדים וחניון תת קרקעי. ההסכם מותנה בקבלת האישורים על פי דין. ובנוסף הצדדים יפעלו יחד לשיווק או מכירה או חכירה של יתרת זכויותיהם באחד מהמבנים.

**באור 12 - חכירות**

**א. מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים**

1. החברה חוכרת כלי רכב מ-2 חברות ליסינג רכבים לתקופות של שלוש שנים, ומעת לעת משנה את כמות הרכבים על פי צרכיה השוטפים. כלי הרכב החכורים מזהים באמצעות מספרי הרישוי ורישיונות הרכב.
2. החברה שוכרת שטחי משרדים ב-2 אזורים בארץ לתקופה של 5 שנים ו-16 שנים כולל תקופת האופציות. התקופה החוזית של הסכמי החכירה הנ"ל עד ליום 11 במרץ 2029 וליום 1 בספטמבר 2035.
3. החברה חוכרת שטחי נקודות מכירה לתקופות של 3 עד 6 שנים עם תקופות אופציות שונות בקניונים, בנוסף בחלק מחוזי חכירת שטחי מסחר בהם מתקשר המפעל, תשלומי החכירה מבוססי מכירות כך שהמפעל נדרש לשלם למחכיר אחוז ממחזור המכירות לתקופה בנוסף לדמי החכירה הקבועים מראש. תשלומים משתנים אלו לא נכללים כחלק מתשלומי החכירה, אלא מוכרים בדוח על הרווח או ההפסד במועד התהוותם.

**ב. נכסי זכות שימוש**

ההרכב:

סה"כ	נקודות מכירה	רכבים	מבנים
אלפי שקלים חדשים			
83,043	65,734	7,943	9,366
28,011	23,924	4,087	-
1,745	1,518	193	34
(14,407)	(7,697)	(599)	(6,111)
98,392	83,479	11,624	3,289
46,059	2,410	3,876	39,773
1,943	1,591	194	158
(9,192)	(4,978)	(4,214)	-
137,202	82,502	11,480	43,220
31,452	22,227	2,511	6,714
20,092	14,197	3,392	2,503
(12,248)	(5,690)	(447)	(6,111)
39,296	30,734	5,456	3,106
20,157	14,453	3,968	1,736
(8,948)	(4,977)	(3,971)	-
50,505	40,210	5,453	4,842
86,697	42,292	6,027	38,378
59,096	52,745	6,168	183

**עלות**

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

תוספות במשך השנה

עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין הצמדות למדד

גריעות מנכסי זכות שימוש שהופסקו

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

תוספות במשך השנה

עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין הצמדות למדד

גריעות מנכסי זכות שימוש שהופסקו

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2024**

**פחת נצבר**

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

פחת לשנה

גריעות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

פחת לשנה

גריעות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2024**

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024**

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023**

**באור 12 - חכירות (המשד)**

**ג. התחייבות בגין חכירה**

1. ההרכב:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
51,484	60,350
28,011	46,059
(20,144)	(21,779)
(2,188)	(246)
1,745	1,943
1,442	2,774
60,350	89,101
(17,207)	(16,634)
43,143	72,467

**התחייבויות בגין חכירה יתרות פתיחה**

תוספות של התחייבויות בגין חכירה מכניסה להסכמים חדשים בניכוי - תשלום תקופתי  
 בניכוי - התחייבויות בגין חכירה שהופסקו עדכונים להתחייבות בגין הצמדות למדד הוצאות מימון  
 סך התחייבויות בגין חכירה בניכוי - חלויות שוטפות

**התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך**

2. מועדי פירעון של התחייבות בגין חכירה

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
17,207	16,634
11,950	12,300
8,274	10,580
7,023	8,899
5,939	6,432
9,957	34,256
60,350	89,101

עד שנה - חלויות שוטפות  
 משנה עד שנתיים  
 משנתיים עד שלוש שנים  
 משלוש שנים עד ארבע שנים  
 מארבע שנים עד חמש שנים  
 מעל חמש שנים

**ד. סכומים אשר הוכרו ברווח והפסד**

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
20,092	20,157
1,442	2,774
(29)	(2)
21,505	22,929

הוצאות פחת בגין נכס חכירה  
 הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה  
 רווחי הון ממימוש חכירה

**באור 13 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו**

א. ההרכב:

<b>תוכנה</b>	<b>אלפי שקלים חדשים</b>	<b>עלות</b>
230,704		<b><u>יתרה ליום 1 בינואר 2023</u></b>
13,937		תוספות במשך השנה
244,641		<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</u></b>
18,376		תוספות במשך השנה
(9,213)		גריעות במשך השנה
253,804		<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</u></b>
<b><u>פחת נצבר</u></b>		
184,139		<b><u>יתרה ליום 1 בינואר 2023</u></b>
9,905		פחת לשנה
194,044		<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</u></b>
10,551		פחת לשנה
204,595		<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</u></b>
49,209		<b><u>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024</u></b>
50,597		<b><u>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023</u></b>

- ב. בשנים 2021-2022 פיתחה החברה מערכת למכירת מוצרי פיס באינטרנט זאת לאור הבנות עם משרד האוצר, בשל אי הוודאות לקבלת אישור להפעלת המערכת והתיישנותה החברה גרעה את המערכת מספריה.
- ג. החל משנת 2023 החברה החלה להוון עלויות להקמת מערכת ERP חדשה. תקציב הפרויקט הנפרס על פני מספר שנים נאמד בסך כ-22 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 עלות הפרויקט מסתכמת לכ-7.8 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2026 המערכת צפויה לעלות.

**באור 14 - נדל"ן להשקעה, נטו**

א. ההרכב

**קרקע ומבנה**

אלפי שקלים חדשים
173,387
622
174,009
79
174,088

3,051
1,836
4,887
1,779
6,666
167,422
169,122

**עלות**

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2024**

**פחת נצבר**

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

פחת לשנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

פחת לשנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2024**

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024**

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023**

ב. ביום 9 בפברואר 2021 התקשר מפעל הפיס עם החברה לניהול קופת התגמולים והפנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לארץ ישראל בע"מ (להלן: "הסוכנות") בהסכם לרכישת בניין משרדים בתל אביב (להלן: "בניין הסוכנות"). כוונת המפעל היא כי בעתיד ובכפוף לאישורים הנדרשים, הנכס יועמד להריסה ביחד עם בית מפעל הפיס ועליו יקום מתחם חדש אשר יכלול בין היתר את בית מפעל הפיס החדש, אשר ירכז בתוכו את פעילות המפעל במלואה, ובנוסף משרדים עבור פעילות השלטון המקומי, בשילוב מבנים ושטחים שימשו למטרות ציבוריות כגון תרבות ופנאי, חינוך, חממות פיתוח לתועלת הציבור ועוד.

עלות רכישת המבנה שהמפעל רכש מהסוכנות היהודית, וסוג כנדל"ן להשקעה, הינה 175 מיליון ש"ח, הכוללים בעיקר תמורה במזומן ששולמה לסוכנות בסך 142 מיליון ש"ח (להלן – התמורה הבסיסית), מע"מ ומס רכישה. התמורה הבסיסית חושבה כממוצע של שווי הנכס לפי שתי שמאויות, בתוספת 10%.

בנוסף לרכיבים אלו, הסכם הרכישה קובע שהמפעל עשוי להידרש לשלם שני רכיבים נוספים, המותנים בשווי הנדל"ן בעתיד:

התוספת לתמורה – ככל ששווי הנכס במועד אישור התכנית החדשה, בתוספת 10%, יהיה גבוה מהתמורה הבסיסית ישולם ההפרש ביניהם והכל בתוספת מע"מ.

**באור 14 - נדל"ן להשקעה, נטו (המשך)**

התמורה הנוספת – ככל ששווי הנכס לפי המחיר במכרז שפרסמה עיריית ת"א או בחלוף שנתיים מאישור התכנית החדשה, לפי המוקדם, בתוספת פרמיה משווי הנכס לפני נוסחה שנקבעה בהסכם יהיה גבוה מהתמורה הבסיסית והתוספת לתמורה בהתאם לענין, ישולם ההפרש בניהם והכל בתוספת מע"מ.

בנוסף המפעל העמיד ערבות בנקאית בגובה 15% מהתמורה בסך כ-21.3 מיליון ש"ח להבטחת תשלום התוספות לתמורה (ראה באור 4.ג.18).

בשלב זה, בכוונת המפעל להמשיך ולהשכיר את המשרדים הקיימים וליהנות מכספי התשואה.

ג. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה של המפעל לתום שנת 2024 הינו 196 מיליוני ש"ח (207 מיליוני ש"ח לתום שנת 2023). השווי ההוגן נקבע על ידי הנהלת המפעל, בהתבסס על שמאות מקרקעין שבוצעה על ידי שמאי מקרקעין חיצוני ובלתי תלוי בעל ניסיון ומומחיות רלוונטיים.

ד. ביום 26 בינואר 2023 חתמו מפעל הפיס ועיריית תל אביב הסכם שיתוף, ראה באור 11.ב.

**באור 15 - חייבים אחרים לזמן ארוך**

א. ההרכב:

מאוחד		שיעור הריבית %	
ליום 31 בדצמבר			
2023	2024		
<b>אלפי שקלים חדשים</b>			
19,067	10,655	6.5-7.5	הלוואות לעסקים חברתיים
2,697	2,196		חייבים אחרים
21,764	12,851		
(10,608)	(10,338)		בניכוי חלויות שוטפות (ראה ביאור 10)
11,156	2,513		

ב. מועדי הפרעון:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
10,608	10,338	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
8,999	1,825	שנה שנייה
1,705	321	שנה שלישית
227	212	שנה רביעית
144	112	שנה חמישית
81	43	שנה שישית ואילך
21,764	12,851	

**באור 16 - זכיות שטרם נפדו כולל זכיות לתשלום לשיעורין**

ההרכב:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
182,653	307,466
15,061	11,365
<u>197,714</u>	<u>318,831</u>

זכיות שטרם נפדו  
זכיות לתשלום לשיעורין

**באור 17 - זכאים אחרים ויתרות זכות**

ההרכב:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
21,074	10,552
6,743	4,908
8,814	6,711
3,844	3,844
1,847	728
<u>42,322</u>	<u>26,743</u>

מוסדות ממשלתיים  
הוצאות לשלם  
הכנסות מראש  
הכנסות מזכיון מראש  
זכאים אחרים

**באור 18 - הפרשות, תלויות ושעבודים**

א. ההרכב:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
4,448	4,588
320	1,300
(180)	-
<u>4,588</u>	<u>5,888</u>

יתרה ליום 1 בינואר  
הפרשות נוספות שהוכרו  
סכומים שנוצלו במהלך השנה  
**יתרה ליום 31 בדצמבר**

ב. מידע נוסף בדבר הליכים משפטיים:

1. נכון למועד אישור דוחות הכספיים קיימות כנגד המפעל תביעות תלויות שונות בסכום כולל של כ-11 מיליון ש"ח (בשנת 2023 כ-24 מיליון ש"ח) הנובעות ממהלך העסקים הרגיל של המפעל. כמו כן, תלויות ועומדות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות בסכום כספי כולל של כ-11 מיליון ש"ח (בשנת 2023 כ-32 מיליון ש"ח) כמפורט להלן:

**באור 18 - הפרשות, תלויות ושעבודים (המשך)**

- א. ביום 27 בנובמבר 2019 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי לאישור תביעה כתובענה ייצוגית ללא ציון סכום הבקשה אך תביעה ייצוגית המוגשת לבית המשפט המחוזי הינה מעל 2.5 מיליון ש"ח. התביעה הינה מכוח סעיף 30א לחוק התקשורת, תשמ"ב-1982 ("תביעת ספאס").
- לאחר הידברות בין הצדדים, הושג הסדר פשרה, וביום 27 בפברואר 2025 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הפשרה.
- ב. ביום 18 במאי 2021 הוגשה בקשה לבית המשפט לאישור תובענה ייצוגית בסך 15 מיליון ש"ח. לטענת התובע המפעל מפר את חובתו לספק מושבי המתנה ללקוחות המפעל שהנם מותאמים לאנשים עם מוגבלות וזאת על פי חוק השוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 ותקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות) תשע"ג-2013.
- ביום 19 בפברואר 2023, דחה בית המשפט את בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית.
- ביום 27 לאפריל 2023 הוגש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון.
- ביום 3 בפברואר 2025, דחה בית המשפט את הערעור ללא צו הוצאות.
- ג. ביום 27 בפברואר 2022 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בסך של כ-7 מיליון ש"ח. לטענת התובע המפעל מפר את הוראת דין חוק הגנת הצרכן בכך שמנפיק תווי קניה כהטבה לציבור מועדון המנויים באתר פיס בתנאי מקפח, לפיו מחזיק התו צריך למשו באופן מלא ברכישה אחת.
- ביום 25 לפברואר 2024 הגישו הצדדים בקשה לבית הדין למתן תוקף להסכם הפשרה, אשר מסדיר את דרכי הפעולה בהווה ובעתיד של תווי קניה באתר הטבות של מועדון המנויים.
- לאור עמדת היועצת המשפטית לממשלה אשר הסתייגה מחלק מרכיבי הפשרה, הצדדים פועלים להסדרת המחלוקת בניהם.
- ד. ביום 16 באפריל 2023 הוגשה בקשה לבית המשפט לאישור התביעה כתובענה ייצוגית לא צוין סכום הבקשה, אך צוין כי סכום התביעה מעל 2.5 מיליון ש"ח. לטענת התובע המפעל נושא באחריות לפרסום סמוי במסגרת כתבות עיתונאיות הנחזות לכתבות חדשותיות בעיתונים מקומית של רשת דתית.
- ה. ביום 30 באפריל 2023 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי לאישור תביעה כתובענה ייצוגית שאינה ניתנת להערכה בשלב זה, אך צוין כי סכום התביעה מעל 2.5 מיליון ש"ח. לטענת התובע המפעל מפר את חוק הגנת הצרכן על-ידי פרסום מידע סטטיסטי בדבר המספרים שעלו בגורל באופן השכיח ביותר או המועט ביותר בחלק מהגרלות המפעל אשר סותר את טענת המפעל כי הזכייה תלויה במזל בלבד.
- ו. ביום 16 ביולי 2023 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי לאישור תביעה כתובענה ייצוגית ללא ציון סכום הבקשה, אך צוין כי סכום התביעה מעל 2.5 מיליון ש"ח. לטענת התובעים המפעל אוסף מידע רב ובעל ערך על לקוחותיו וחולק את המידע עם צד ג' וזאת מבלי לידע את הלקוחות וקבלת הסכמתם לכך.
- ביום 17 בספטמבר 2024 ניתנה החלטה במסגרתה החליט בית המשפט על מחיקת בקשת אישור התובענה הייצוגית נגד מפעל הפיס ללא צו הוצאות.
- ז. ביום 9 באפריל 2024 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי בירושלים לאישור תביעה כתובענה ייצוגית ללא ציון סכום הבקשה, אך לפי הסמכות העניינית של בית משפט מחוזי מדובר בסכום שהינו מעל 2.5 מיליון ש"ח. לטענת התובע המפעל, שהינו אחד הנתבעים, נושא באחריות לפרסום סמוי במסגרת כתבות עיתונאיות הנחזות לכתבות חדשותיות בעיתונים של עיתון בקהילה בע"מ.

**באור 18 - הפרשות, תלויות ושעבודים (המשך)**

ח. ביום 8 בספטמבר 2024 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי לאישור תביעה כתובענה ייצוגית, סכום התביעה מוערך מעל 3 מיליון ש"ח. לטענת התובע החברה שינתה חלק מתוכנית ההטבות של מנויי הפיס ללא הודעה מוקדמת, תוך הפרת ההסכם בין הצדדים והתעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה והפרת הוראות הדין המחייבות הודעה מוקדמת בת שלושה חודשים מראש לפחות לפני כניסת שינוי תכנית ההטבות לתוקף.

ט. ביום 8 באוקטובר 2024 הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בסך של 2.5 מיליון ש"ח. לטענת התובע המפעל וחברת אורגד הטעו את התובע וחברי הקבוצה שלא ציינו באופן ברור ומפורש שלא ניתן לממש את השוברים שרכשו בימים אשר מתקיימים אירועים מיוחדים. ביום 9 באפריל 2025, לאחר דיון בבית המשפט התובע חזר בו מתביעתו והתביעה נמחקה.

י. כנגד המפעל הוגשו תביעות נוספות על ידי אחרים בנוסף לאלו המתוארות בפסקאות א'-ט' לעיל. התביעות הן בין היתר בגין פיטורי עובדים שלא כדין, תביעות שכר טרחה בגין שירותים שניתנו על ידי ספקים, תביעות בגין נזקי גוף וכדומה.

2. למפעל התקיימו דיוני שומות ניכויים לשנים 2014-2016 ו-2017-2019, על רוב הנושאים שבדיון הושגו הסכמות והמס בגינם שולם.

הנושא שנוטר במחלוקת הינו ניכוי מס במקור מזכיות לאור הוראות סעיף 164 לפקודה, שלטענת מס הכנסה נוכח בחסר. מהות המחלוקת בין הצדדים הינה פרשנות שונה לתקנות המס הרלוונטיות, המתייחסות לניכוי מס מפרסים והגרלות.

בימים 27 בינואר 2021 ו-25 ביולי 2023 הוציא פקיד השומה צו שומה לגביית כ-1.6 מיליון ₪ וכ-1.4 מיליון ₪ (בתוספת ריבית והצמדה כדין), בגין השנים 2014-2016 ו-2017-2019 בהתאמה. מפעל הפיס הגיש ערעורים לבית המשפט המחוזי בגין הצווים הללו, הדיון בשני הערעורים אוחד.

ביום 30 במרץ 2025, נוכח המלצת בית המשפט הנכבד בתום דיון ההוכחות, מס הכנסה חזר בו מהצו שהוצא למפעל ביחס לשנות המס שבנידון.

3. הנהלת המפעל, בהסתמך על חוות דעת של יועציה המשפטיים, כללה בדוחות הכספיים הפרשה מתאימה לתביעות משפטיות לכיסוי החשיפה האפשרית בגין התביעות המפורטות לעיל.

**ג. שעבודים וערבויות:**

1. המפעל רשם שעבודים שוטפים וקבועים מדרגה ראשונה מוגבלים בבנקים להבטחת התחייבויות המפעל לפנסיה תקציבית (ראה באור 20ח).

2. המפעל רשם שעבודים שוטפים וקבועים מדרגה ראשונה ללא הגבלה בבנק מרכזית דיסקונט להבטחת הלוואות הרשויות המקומיות בגין מיזם הפקת אנרגיה סולארית (ראה באור 19ד).

3. המפעל שעבד בשעבוד שוטף מדרגה ראשונה סך של כ-23 מיליון ש"ח בבנק מזרחי להבטחת התשלום המלא והמדויק של כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו לבנק מהלקוחות בקשר עם מתן האשראי שקיבלו ו/או יקבלו הלקוחות מאת הבנק.

4. המפעל העמיד ערבות בסך כ-21.3 מיליון ש"ח בבנק מזרחי לטובת הסוכנות להבטחת תשלומים נוספים שנקבעו בין הצדדים בהסכם רכישת בניין הסוכנות.

5. למפעל ערבויות בסך כ-1,548 אלפי ש"ח בבנק מזרחי טפחות להבטחת התחייבויות תשלומי שכר דירה בנקודות מכירה ותשלומי מכס ומע"מ.

**באור 19 - מענקים**

- א. תשלום כספי המענקים מבוצע בהתאם לשלבים שנקבעים על ידי המפעל לגבי כל סוג של מענק, וזאת לאחר שהוכח על ידי הרשות המקומית ביצוע השלבים להנחת דעתו של המפעל. לאור הקושי לחזות בצורה מהימנה את מועד ביצוע הפרויקטים ובשל העובדה כי קצב ביצוע הפרויקטים על ידי הרשויות המקומיות אינו בשליטתו של המפעל, סווגו כל ההתחייבויות למענקים במסגרת ההתחייבויות השוטפות.
- ב. במסגרת ההיתר לעריכת הגרלות שניתן למפעל התחייב המפעל להעמיד מקורות לבניית כיתות לימוד וגני ילדים חדשים, בכפוף לאמור בהיתר. למפעל אין זכות משפטית להימנע מחלוקה או לשנות אותה, לפרטים נוספים אודות ההתחייבות הנ"ל ראה באור 1.
- ג. על פי הוראות ההיתר שניתן בשנת 2017 העביר המפעל למשרד האוצר בכל אחת מהשנים 2017 ו-2018 500 מיליון ש"ח. בנוסף בשנת 2019 העביר המפעל לאוצר סכום של 273 מיליון ש"ח. בהתאם לסעיף 96 להיתר מפעל הפיס העביר בתחילת חודש יולי 2022 600 מיליון ש"ח. על פי חוות דעת משפטית שקיבלה החברה דין העברות אלו כמקדמות על חשבון מענקים עתידיים למשרד האוצר לבניית כיתות לימוד וגני ילדים בשנים שבהם יאושרו הדוחות הכספיים ל-2025 ו-2026, או לפני כן בהתקיים תנאים מסוימים כמפורט בהיתר.
- ה. מקדמות אלו נמדדות בסכום לא מהוון ומסווגות כמקדמות על חשבון מענקים למשרד האוצר במסגרת הנכסים הלא שוטפים.
- ד. ביום 19 בדצמבר 2019 אישר הדירקטוריון תמיכה באמצעות ערובה להלוואות של הרשויות המקומיות עבור מיזם הפקת אנרגיה סולארית במבני ציבור (להלן: "המיזם"). המיזם צפוי להניב לרשויות מקור הכנסה עצמי, אשר בשלב הראשון יחזיר את ההלוואה, ולאחר מכן ישמש את הרשויות המקומיות. הוחלט כי סכומים אשר לא יוחזרו ע"י הרשות המקומית יקוזזו מתוך יתרות המענקים העומדות לזכותה.
- ביום 16 ביולי 2020 אישר הדירקטוריון כי סך היקף המיזם יעמוד על 523 מיליון ש"ח בהתאם לתנאי התוכנית וכי מפעל הפיס ישא בעלות הריבית העודפת הצפויה לעמוד בסך של 14 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 החברה מעריכה שסך היקף המיזם יעמוד על סכום של 170 מיליון ש"ח.
- ה. ביום 25 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון המפעל העברת בכל שנה של 1% מסך הרווח המחולק לרשויות המקומיות בסך 826 מיליון ש"ח המהווים כ-8 מיליון ש"ח לטובת מרכז השלטון המקומי ומרכז השלטון האזורי. הוצאה בגין מענק זה כלולה בדוחות הכספיים במסגרת מענקים לרשויות מקומיות.
- ו. 1. ביום 25 בפברואר 2021 אישר הדירקטוריון את מימוש ההקצאה בגין מלגות, על חשבון החלק ברווחים השנתיים המשויך לרשויות המקומיות עד לסכום 150 מיליון ש"ח לכל שנה, החל משנת 2019. בשנת 2020 בלבד אושר מימוש של עד 200 מיליון ש"ח, הכוללים 50 מיליון ש"ח במסגרת "בית הספר והגנים של החופש הגדול". סכום המלגות שאושר בהחלטות לעיל הינו בנוסף לסך 54 מיליון ש"ח המשולמים על פי היתר מפעל הפיס. בנוסף אישר הדירקטוריון כי למרות האמור לעיל, בדבר הגדלת הסכום המוקצה למלגות, הסכום השנתי אשר יוקצה לרשויות המקומיות על חשבון רווחי החברה, מעבר לסכום המלגות, לא יפחת בכל שנה מ-650 מיליון ש"ח. במידה והחלק ברווחים שנותר כאמור יפחת מסך 650 מיליון ש"ח אזי ההפרש בין יתרת החלק ברווח השנתי לבין 650 מיליון ש"ח, יוקצה לרשויות כמקדמות ע"ח תוכנית החומש על פי התנאים שנקבעו באישור מקדמות על חשבון תוכנית החומש.

**באור 19 - מענקים (המשך)**

2. ביום 29 באפריל 2021 עדכן הדירקטוריון כי הסכום אשר יוקצה לרשויות המקומיות על חשבון רווחי החברה מעבר לסכום המלגות לא יפחת בכל שנה מ-826 מיליון ש"ח.
3. יתרת ההתחייבות בגין תשלום המלגות עבור השנים 2022-2024 נרשמה במסגרת ההתחייבויות השוטפות בסעיף מענקים לרשויות מקומיות בביצוע.
- ז. בעקבות מלחמת חרבות ברזל אישר הדירקטוריון מספר החלטות בתחומים שונים לסיוע לחברה הישראלית ולרשויות המקומיות להתמודד עם השלכות המלחמה, בסך כולל של כ-85 מיליון ש"ח.
- ח. ביום 27 ביוני 2024 אישר הדירקטוריון תוכנית רב שנתית אשר תאפשר לרשויות המקומיות להגדיל את יכולת התכנון לטווח ארוך ואת מיצוי הפוטנציאל של התקציב. הקצאת המקדמות לרשויות המקומיות הינה לשנים 2025-2028 בסך 650 מיליון ₪ לשנה, כאשר כ-15% לפחות מתוך תקציב המענקים יוקדשו לתכנית הפעלה לרווחה, נוער, צעירים ובריאות. בדומה להחלטה שהיתה בשנת 2019 עבור שנת 20-23.
- נכון למועד דוחות כספיים אלה ניתנו מענקים לרשויות המקומיות על חשבון אמות המידה של השנים הבאות בסך של כ-15,545 אלפי ש"ח (בשנת 2023 כ-29,958 אלפי ש"ח) סכומים אלו הוכרו כמקדמות מימון לרשויות המקומיות.
- ט. הרכב מענקים והקצבות אחרות:

<b>מאוחד</b>		
<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
133,627	137,936	מענקים למלגות
59,623	56,965	מענקים למועצה לתרבות ואומנות
4,670	3,449	מענקים לפרס ספיר
48,288	50,088	מענקים והקצבות אחרות
<u>246,208</u>	<u>248,438</u>	

**באור 20 - התחייבויות בגין הטבות לעובדים**

א. ההרכב:

מאוחד	
2023	2024
אלפי שקלים חדשים	
166,961	175,399
4,505	4,912
14,985	18,055
15,620	17,554
<u>202,071</u>	<u>215,920</u>

**מוצג במסגרת התחייבויות לא שוטפות:**

**הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תכניות להטבה מוגדרת**

פנסיה תקציבית ומענקי פרישה

פיצויי פרישה ופיטורין

פדיון ימי מחלה

הטבות נוספות לאחר פרישה

**מוצג במסגרת התחייבויות שוטפות:**

**הטבות לעובדים**

שכר עבודה ומוסדות

חופשה

הפרשות בגין הטבות לעובדים

6,518	6,637
12,517	13,692
12,359	10,005
<u>31,394</u>	<u>30,334</u>

**ב. הטבות לאחר סיום העסקה:**

**1. הגדרות והנחות בדבר חישוב הפרשות בגין הטבות לעובדים:**

- א. ההערכה האקטוארית בוצעה על ידי אקטואר מוסמך שהינו חבר אגודת האקטוארים בישראל.
- ב. שיטת החישוב של ההתחייבויות להלן הינה לפי שיטת יחידת זכאות חזויה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 19 לפיו לכל עובד וגמלאי מבוצעת בנפרד תחזית תזרים מזומנים של סכומי הפנסיה והמענקים שישולמו עבורו בעתיד על פי הנחת שיעורי ריבית להיוון והנחות נוספות המתוארות בסעיפים ג-ז' להלן.
- ג. שיעור ריבית להיוון לחודש דצמבר 2024 נגזר מעקום תשואה נכון לאותו תאריך של אג"ח קונצרניות צמודות מדד, אשר מדורגות - AA ומעלה. בהיוון תחזית תזרים המזומנים העומדת בבסיס הערכת ההתחייבויות כלפי כל עובד וגמלאי נעשה שימוש ישיר בכל שיעור הריבית הגלומים בעקום התשואה כאמור.

**באור 20 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)**

להלן שיעורי ריבית ההיוון הנומינלית שנעשה בהן שימוש לצורך ההערכה האקטוארית:

2023	2024	
5.9	5.8	פנסיה תקציבית ומענקי פרישה
5.8	5.7	פיצויי פרישה ופיטורין
5.6	5.6	פדיון ימי מחלה
6.0	5.9	הטבות נוספות לאחר פרישה

- ד. ניתוח שיעור גידול עתידי בשכר הינו על פי ותק ונתוני שכר הקיימים.
- ה. שיעור עזיבת העובדים הכוללת פיטורין והתפטרות מרצון הינו אפסי בפנסיה תקציבית ובשיעור שנקבע על פי הערכות הנהלת המפעל בגין הטבות לעובדים כמתואר בסעיפים 3-5 להלן.
- ו. גיל הפרישה לגמלאות לעובדים הזכאים לפנסיה פרישה תקציבית הינו לפי חוק גיל פרישה התשס"ד-2004 (להלן: "החוק") לגברים הינו גיל 67 ולנשים הינו פונקציה של הותק והגיל ההנחה כי נשים יפרשו במועד המאוחר מבין גיל הפרישה לפי חוק או כאשר תצבור 35 שנות ותק, אך לא מאוחר מגיל 67.
- גיל הפרישה לגמלאות לעובדים שאינם זכאים לפנסיה תקציבית הינו גיל 67.
- ז. שיעור התמותה נקבעו בהתאם ללוחות סטטיסטיים אשר פורסמו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחודש יולי 2024.

**2. תכניות להטבה מוגדרת להתחייבות בגין פנסיה תקציבית:**

א. כללי:

- ההתחייבות לתשלומי פנסיה ומענקי פרישה נקבעת על בסיס החבויות הפנסיוניות הכוללות של המפעל כלפי העובדים והגמלאים בפנסיה תקציבית.
- המחויבויות האמורות חושבו תוך שימוש בהערכה אקטוארית. הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת והעלויות המתייחסות של שירות שוטף ושירותי עבר, נמדדו תוך שימוש בשיטת יחידת הזכאות החזויה.
- פנסיה תשולם לכל פנסיונר ולגמלאי עתידי (עובד פעיל כיום) עד סוף חייהם ולאחר מותם תשולם פנסיית שאירים בשיעור של עד 60% מקצבתם לבת הזוג.
- ב. לגבי הנחות לחישוב ההתחייבות בגין פנסיה תקציבית ראה סעיף 1 לעיל.
- ג. הפנסיה תהיה צמודה לשינוי מדד המחירים לצרכן, אחת לשנה.

**3. תכניות להטבה מוגדרת להתחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין:**

א. כללי:

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את המפעל לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת אחרונה של העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים ובהתחשב במספר שנות העבודה שלו.

**באור 20 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)**

על פי ההסכם הקיבוצי המיוחד שנחתם בין המפעל לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה, החל משנת 2004 יפקיד המפעל לקופות פיצויים 6% משכר העובדים שבתחולת ההסכם ושאינם נכללים במסגרת הסדר הפנסיה התקציבית. הפקדות אלו יהיו בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין התשכ"ג - 1963 ועל פיו הפקדות אלו בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותו מכל התחייבות ומחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתחייבות ישירות לעובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות עם ותק של שנה או יותר, בגין הסכומים שהופקדו בשיעור כאמור לעיל.

המפעל מפקיד בפועל 8.33% משכרם החודשי של עובדיו כאמור. בגין ההפקדות בשיעור של 6% פטור המפעל מכל התחייבות להשלמת תשלומים נוספים כאמור, בגין תקופת העבודה החל מתחולת ההסכם הקיבוצי. לגבי עובדים שאינם זכאים לפנסיה תקציבית, מחושבת התחייבות בשיעור של 2.33% משכרם הקובע של עובדי המפעל שבתחולת ההסכם הקיבוצי המיוחד, שנחתם בין החברה לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה בשנת 2004. עד לשנת 2004 שהינו מועד חתימת ההסכם הקיבוצי המיוחד, מחושבת ההתחייבות בשיעור של 8.33% משכרם הקובע של עובדי המפעל, בגין תקופת העסקתם עד ליום חתימת ההסכם כאמור. כמו כן מחושבת ההתחייבות בגין עובדים בהסכמים אישיים שאינם בתחולת סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין תשכ"ג - 1963.

ב. לגבי הנחות לחישוב ההתחייבות בגין פיצויי פרישה ראה סעיף 1 לעיל.

**4. תכניות להטבה מוגדרת להתחייבות בגין פדיון ימי מחלה:**

א. כללי:

עובדי המפעל זכאים ל-30 ימי מחלה שנתיים המצטברים משנה לשנה ללא תקרה. בעת פרישתם לגמלאות או סיום עבודה בתנאים מסוימים העובד זכאי למענק עבור ימי מחלה שלא נוצלו בתקופת עבודתו, בהתאם לשיעור ניצול ימי המחלה בתקופת העבודה ועל פי השיעור שנקבע בהסכם הקיבוצי.

ב. לגבי הנחות לחישוב ההתחייבות בגין פדיון ימי מחלה ראה סעיף 1 לעיל.

**5. תכניות להטבה נוספות - מוגדרת להתחייבות לאחר פרישה לגמלאות בגין שי לחג, נופש וביטוח שיניים:**

א. כללי:

עובדי המפעל שפרשו לגמלאות או שיפרשו לגמלאות זכאים לקבל מספר הטבות

1. שי לחג - הזכאות לתשלום השי תלויה בותק, כמפורט בהסכם הקיבוצי החל ממועד פרישתו ועד לסוף

חייו. הזכות לקבלת השי לחג בעת פטירת הגמלאי לא תועבר לבנות הזוג.

2. נופש שנתי - החל ממועד הפרישה ועד לסוף חייו. הזכות לקבלת הנופש השנתי תועבר לבנות הזוג למשך

תקופה של שנתיים מפטירת הגמלאי.

3. ביטוחי שיניים בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הקיבוצי.

ב. לגבי הנחות לחישוב ההתחייבות לאחר פרישה לגמלאות בגין שי לחג, נופש וביטוח שיניים ראה סעיף 1 לעיל.

**באור 20 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)**

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות הטבה מוגדרת:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
5,741	5,679	עלות שירות שוטף ועבר
10,543	11,865	עלות ריבית, נטו
<u>16,284</u>	<u>17,544</u>	

ההוצאות נכללו בסעיפי רווח והפסד הבאים:

3,393	3,350	הוצאות הקשורות בהגרלות
2,348	2,329	הוצאות הנהלה וכלליות
10,543	11,865	הוצאות מימון
<u>16,284</u>	<u>17,544</u>	

ד. התנועה בערך נוכחי של המחויבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
217,502	228,669	יתרת פתיחה
5,741	5,679	עלות שירות שוטף ועבר
11,860	13,455	עלות ריבית
43	6,289	רווחים אקטואריים בשל שינוי בהנחות ושונות
(6,477)	(6,951)	הטבות ששולמו
<u>228,669</u>	<u>247,141</u>	

ה. התנועה בערך נוכחי של נכסי תוכניות להטבה מוגדרת:

מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
23,765	26,598	יתרת פתיחה
1,317	1,590	הכנסות ריבית
305	1,775	רווחים אקטואריים בשל שינוי בהנחות ושונות
1,258	1,369	הפקדות על ידי המעסיק
(47)	(111)	תשלומים מהתוכנית
<u>26,598</u>	<u>31,221</u>	

ו. התאמת הערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת והשווי הוגן של נכסי התוכנית לנכסים והתחייבויות שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
228,669	247,141
26,598	31,221
<u>202,071</u>	<u>215,920</u>

ערך נוכחי של המחויבות  
שווי הוגן של נכסי התוכנית

ז. הטבות לזמן קצר:

1. ימי חופשה

בהתאם לחוק חופשה שנתית, התשי"א - 1951 (להלן: "החוק"), זכאים עובדי המפעל למספר ימי חופשה בתשלום בגין כל שנת עבודה. בהתאם לחוק ולהסכם הקיבוצי מספר ימי החופשה בשנה להם זכאי כל עובד נקבעים בהתאם לותק של אותו עובד.

2. ביום 14 באוגוסט 2011 אישר הממונה על השכר במשרד האוצר את הטבות השכר הנובעות מההסכם הקיבוצי שנחתם ביום 10 באוגוסט 2011 בין המפעל לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד עובדי המפעל (להלן - "ההסכם הקיבוצי המיוחד") ועניינו אימוץ סעיפים הקבועים בהסכם הקיבוצי לעובדי המגזר הציבורי מיום 17 באפריל 2008 (להלן - "הסכם המגזר הציבורי") שעיקריו תשלום מענקים ותוספות שכר בהתאם להוראות הסכם המגזר הציבורי בגין התקופה שמיום 1 בינואר 2008 בשיעורים הקבועים בהסכם המגזר הציבורי ובמועדים הקבועים בהסכם הקיבוצי המיוחד.

בדוחות כספיים אלה כלולה הפרשה מלאה לכיסוי ההתחייבויות הנובעות מהוראות ההסכם הקיבוצי המיוחד אשר טרם שולמו נכון למועד הדוחות הכספיים.

ח. המפעל התקשר בהסכם עם נאמן למתן שירותים להבטחת תשלום כספי פנסיה תקציבית לגמלאי המפעל הקיימים והעתידיים הזכאים לפנסיה תקציבית בקרות אירוע שימנע מהמפעל לשלם את הפנסיה התקציבית ישירות לגמלאים. לצורך הבטחת התחייבויות המפעל ועל פי הסכם הפנסיה התקציבית, סוכס בין הצדדים כי המפעל ישעבד סך כספים לטובת הנאמן ברישום שעבוד קבוע, ראשון בדרגה. כמו כן, בהתאם להסכם, בכל שנת כספים יעדכן מפעל הפיס את הסכומים המובטחים בחשבונות המשועבדים בהתאם לחבות האקטוארית בדוחות הכספיים המבוקרים. למועד דוחות כספיים סך של 175,399 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 - סך 166,961 אלפי ש"ח) מסווגים בניירות ערך סחירים במסגרת הנכסים הלא שוטפים להבטחת התחייבויות המפעל על פי הסכם הפנסיה התקציבית.

**באור 21 - הון**

א. קרנות לפרויקט מלגות פיס ותרבות ואומנות וקרנות אחרות :

בהתאם להיתר מעמיד המפעל בכל שנה מקורות תקציביים עבור מענקים אחרים מרווחי המפעל (ראה באור ה). בהתאם לכך, אישר דירקטוריון המפעל העמדת מקורות תקציביים שטרם הוכרו כהתחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 בסכום כולל של כ-24,251 אלפי ש"ח המיועדים לפרויקטים במסגרת מועצת הפיס לתרבות ואמנות, במסגרת פרויקט מלגות פיס וכן למענקים אחרים.

ב. קרן ספיר :

ב-30 ביוני 2019 מוזגה פעילות קרן מפעל הפיס ע"ש פנחס ספיר (חל"צ) לתוך מפעל הפיס, על פי הסכם המיזוג הנכסים ופירוטיהם ישמשו אך ורק לצרכי הפרס ופעילותו בלבד (ראה באור 25ב), נכון ליום 31 בדצמבר 2024 קרן ספיר כוללת סכום של כ-4,708 אלפי ש"ח.

ג. בינוי מוסדות ציבור :

קרן זו מיועדת למענקים לפי סעיף 89(א)(2) להיתר, על פי תיקון להיתר מיום 16 בינואר 2025, כספים משנת 2024 שטרם חולקו, יוקצו עד ליום 30 בספטמבר 2025.

סך של 30 מיליון ש"ח הוכרו ברווח והפסד ויתרת הסכום לחלוקה בסך של 90 מיליון ש"ח בקרן בינוי מוסדות ציבור.

**באור 22 - הוצאות הקשורות בהגרלות**

ההרכב :

<b>מאוחד</b>		
<b>לשנה שהסתיימה ביום</b>		
<b>31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
752,088	880,433	עמלות ותמריצים
212,566	214,300	מועדון המנויים ותפעול מנוי פיס
89,373	93,944	שכר ונלוות
52,656	63,663	פרסום, קידום מכירות ומתן חסויות
47,173	47,088	פחת
37,852	47,970	הדפסת כרטיסים
22,382	25,427	שידורי הגרלות ויעוץ פרסומי
23,726	24,275	אחזקת רשת הפצה
19,446	20,383	תקשורת ועיבוד נתונים
18,566	18,403	פחת בגין חכירה
14,736	14,473	הוצאות ותמיכות במשחקים באחריות
11,756	13,647	עמלות כרטיסי אשראי
6,934	6,936	אחזקה
4,331	5,853	אחרות
<b>1,313,585</b>	<b>1,476,795</b>	

**באור 23 - הוצאות הנהלה וכלליות**

ההרכב:

מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
61,864	65,293	שכר ונלוות
12,684	17,446	דוברות ומיזמים קהלתיים
9,421	9,581	אחזקה
8,043	7,111	מקצועיות
4,387	4,375	פחת
1,526	1,754	פחת בגין חכירה
24	1,300	תביעות משפטיות
2,812	2,522	אחרות
<u>100,761</u>	<u>109,382</u>	

**באור 24 - הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו**

א. ההרכב:

מאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
1,219	13,995	הפסדי הון ממימוש רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (ב)
(29)	(2)	רווחי הון ממימוש חכירה
569	(299)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(2,492)	(1,762)	הכנסות שכירות, נטו (ג)
(3,843)	(3,843)	הכנסות מזכיון
<u>(4,576)</u>	<u>8,089</u>	

(ב) עיקר ההפסד נובע מנכסים בלתי מוחשיים, ראה באור 13.ב.

**באור 24 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו (המשך)**

(ג) הכנסות שכירות, נטו

מאוחד	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
(4,806)	(4,138)
1,836	1,779
478	597
<u>(2,492)</u>	<u>(1,762)</u>

הכנסות שכירות

פחת

הוצאות דמי ניהול ושוטפות

**באור 25 - מענקים והקצבות אחרות**

א. ההרכב:

מאוחד	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
52,098	54,758
54,000	54,000
3,700	2,515
<u>109,798</u>	<u>111,273</u>

מענקים למלגות

מענקים למועצה לתרבות ואמנות

מענקים לפרס ספיר

ב. ביום 28 בספטמבר 2017 אישר הדירקטוריון את מיזוג פעילויותיהן של קרן מפעל הפיס על שם מיכאל לנדאו (חל"צ) (להלן: "לנדאו") וקרן מפעל הפיס ע"ש פנחס ספיר (חל"צ) (להלן: "ספיר") בהתאם להסכמים שנחתמו בשנת 2013 עם לנדאו ובשנת 2016 עם ספיר, המפעל ידאג לשימור הפרסים במתכונת הקיימת ערב חתימת ההסכמים לתקופות בנות עשר שנים ועשרים שנה, בהתאמה. מיזוג הקרנות בוצע בפועל ביום 30 ביוני 2019. במהלך שנת 2020, לאור המיזוג חוסלו מרצון קרנות ספיר ולנדאו.

**באור 26 - הכנסות מימון**

ההרכב:

מאוחד	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
94,055	99,747
36,449	27,684
4,650	4,040
28,030	25,304
863	904
686	818
<u>164,733</u>	<u>158,497</u>

רווחים מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
 הכנסות ריבית מניירות ערך סחירים  
 הכנסות דיבידנד מניירות ערך סחירים  
 הכנסות ריבית בגין פיקדונות בתאגידים בנקאיים  
 הכנסות ריבית מהלוואות חברתיות  
 הפרשי שער ואחרות

**באור 27 - הוצאות מימון**

ההרכב:

מאוחד	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
10,543	11,865
1,442	2,774
3,673	3,116
<u>15,658</u>	<u>17,755</u>

התחייבויות בשל הטבות לעובדים  
 הוצאות ריבית בגין חכירה  
 עמלות, הפרשי שער ואחרות

**באור 28 - מכשירים פיננסיים**

**א. עיקרי המדיניות החשבונאית:**

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, מובאים בבאור 2.

**ב. קבוצות מכשירים פיננסיים:**

מאוחד	
ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי שקלים חדשים	
283,971	352,430
44,595	44,475
209,198	329,989
537,764	726,894
<u>1,497,489</u>	<u>1,635,582</u>
<u>1,826,163</u>	<u>2,163,009</u>
<u>209,090</u>	<u>199,467</u>
<u>3,790,426</u>	<u>4,085,851</u>
<u>43,143</u>	<u>72,467</u>

**נכסים פיננסיים**

**נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:**

מזומנים ושווי מזומנים  
פיקדונות בתאגידים בנקאיים  
משווקים ולקוחות וחייבים אחרים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים שוטפים

נכסים פיננסיים לא שוטפים

**התחייבויות פיננסיים**

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:**

זכויות שטרם נפדו כולל זכויות לתשלום לשיעורין  
התחייבויות בגין חכירה  
ספקים, זכאים ויתרות זכות  
מענקים שטרם שולמו

התחייבויות פיננסיים שוטפות

התחייבויות פיננסיים לא שוטפות

**מדידה והכרה בהפסדי אשראי חזויים:**

המדידה של הפסדי אשראי צפויים הינה פונקציה של הסתברות להתרחשות כשל, גובה ההפסד במקרה של התרחשות כשל והחשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל. אומדן ההסתברות להתרחשות כשל וגובה ההפסד מבוסס על נתונים היסטוריים המותאמים על ידי מידע צופה פני עתיד. החשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל הינה הערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי במועד הדיווח.

**באור 28 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

החברה מכירה בהפסד מירידת ערך (רווח מביטול ירידת ערך) ברווח או הפסד לכל המכשירים הפיננסיים כנגד התאמה לערכם בספרים באמצעות חשבון הפרשה לירידת ערך. החברה בחנה את היסטוריית גביית התשלומים מהמשווקים ולא זיהתה הפסדים אשר נגרמו לחברה בשל חובות שלא נפרעו על ידי המשווקים. אורך חיי המכשיר הפיננסי הינו 3-4 ימים היות ומתבצעת התחשבות עם המשווקים פעמיים בשבוע והתשלומים מתבצעים בעתם ובזמנם. בנוסף חובות המשווקים מובטחים בערבויות בנקאיות (ראה באור 8). לפיכך סבורה החברה כי ההסתברות לחדלות פירעון של המשווקים לכל אורך חיי המכשיר הינה זניחה.

**ג. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים:**

פעילויות המפעל חושפות אותו לסיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים שונים, כגון: סיכונים שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של המפעל מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של המפעל. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי אגף הכספים בהתאם למדיניות שאושרה על ידי דירקטוריון המפעל וועדותיו.

**1. סיכון שוק:**

א. סיכון מטבע:

למפעל מכשירים פיננסיים (בעיקר מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך) הנקובים במט"ח או הצמודים למט"ח בעיקר לצורך עסקאות חליפין מול ספקים אשר תמורתם נקובים במט"ח או צמודים למט"ח. כתוצאה מכך, חשוף המפעל לתנודות בשערי חליפין. החשיפה לסיכון המטבע מנוהלת על ידי מדיניות ניהול הסיכונים המאושרת.

בשנים 2023-2024 לא חלו שינויים בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה המפעל מנהל או מודד את הסיכון. הערכים בספרים של הנכסים וההתחייבויות של המפעל הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

**מאוחד**

התחייבויות		נכסים		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	2023	2024	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
17,650	19,318	125,039	168,875	דולר
8,401	1,557	4,248	2,229	אירו

**ניתוח רגישות של מטבע חוץ**

המפעל חשוף בעיקר למטבע הדולר.

הטבלה הבאה מפרטת את הרגישות לעלייה או ירידה של 1% בשער החליפין הרלוונטי. מספר חיובי בטבלה מציין עלייה ברווח כאשר מטבע חוץ מתחזק ב- 1% ביחס למטבע ש"ח. בהנחה שאר הפרמטרים נשארים קבועים, השפעה של עלייה ב- 1% במטבעות חוץ מול מטבע הש"ח הייתה כדלקמן:

**באור 28 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

דוח רווח והפסד		
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי שקלים חדשים		
1,074	1,496	דולר
(42)	7	אירו

**ב. סיכון ריבית:**

למפעל השקעות במכשירים פיננסיים הנושאים שיעורי ריבית קבועים ומשתנים. למפעל קיימת חשיפה לסיכון בגין שינוי בתזרים המזומנים של ההשקעות במכשירים הפיננסיים הנושאים ריבית משתנה כתוצאה משינוי בשיעורי ריבית השוק. לא היו שינויים בחשיפה לסיכון ריבית במהלך התקופה.

**ג. סיכונים מחיר אחרים:**

המפעל חשוף לסיכונים מחיר בגין מכשירים פיננסיים סחירים, בעיקר ניירות ערך סחירים, המטופלים כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

הערך בספרים של ההשקעות החשופות לסיכון מחיר הינו 1,635,582 אלפי ש"ח.

מידת החשיפה לסיכון במהלך השנה גדלה ב- 138,093 אלפי ש"ח עקב קיטון בהשקעה בניירות ערך סחירים.

**ניתוח רגישות של מחיר ניירות ערך סחירים**

ניתוח הרגישות להלן נקבע בהתבסס על החשיפה לסיכונים מחיר ניירות ערך סחירים במועד הדיווח.

אם מחירי ניירות ערך סחירים היו גבוהים/ נמוכים ב- 1% ההשפעה על הרווח הייתה כדלקמן:

הרווח הנקי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 יגדל או יקטן בכ-16,356 אלפי ש"ח (2023): יגדל או יקטן ב-14,975 אלפי ש"ח.

**2. ניהול סיכון אשראי:**

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום להפסד פיננסי למפעל. מזומנים ופיקדונות של המפעל מופקדים בתאגידים בנקאיים מוכרים ולפיכך הנהלת המפעל אינה צופה סיכונים אשראי מהותיים בגינם.

ניירות ערך סחירים הינם בעיקר אגרות חוב ממשלתיות ואגרות חוב אחרות בעלות דירוג אשראי מקבוצת A ומעלה. מידע זה מסופק על ידי חברות דירוג אשראי.

המפעל מבצע את עיקר מכירותיו באמצעות שבע משווקים אזוריים. בהתאם להסכמי ההפצה בין המשווקים למפעל, העמיד המפעל מסגרות אשראי למשווקים האזוריים כנגד קבלת ערבויות בנקאיות, לקיום התחייבויותיהם כלפי המפעל (ראה באור 8ב).

**באור 28 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

חשיפת המפעל ודירוגי האשראי נבחנים על בסיס מתמשך. ניהול הסיכון נסקר ומאושר על ידי וועדות כספים והשקעות של המפעל. הערכים בספרים של הנכסים הפיננסיים שנרשמו בדוחות הכספיים, מייצגים את החשיפה המרבית של החברה לסיכון אשראי.

**3. ניהול סיכון נזילות:**

האחריות הסופית לניהול סיכון הנזילות חלה על הדירקטוריון, אשר קבע תכנית עבודה מתאימה לניהול סיכון הנזילות ביחס לדרישות ההנהלה לגבי מימון ונזילות בטווח הקצר, בטווח הבינוני ובטווח הארוך. החברה מנהלת את סיכון הנזילות על-ידי שמירה על אמצעים בנקאיים ואמצעי הלוואה, על-ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים והתאמת מאפייני הפדיון של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

**טבלאות סיכון ריבית ונזילות**

**א. התחייבויות פיננסיות:**

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של הקבוצה בגין התחייבויות פיננסיות, אשר אינן מהוות מכשיר פיננסי נגזר. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו הקבוצה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימים בגין ריבית וקרן.

<b>מאוחד</b>		
<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
197,714	318,831	זכויות שטרם נפדו (1)
17,207	16,634	חלויות שוטפות בגין חכירה
107,831	93,224	ספקים, זכאים ויתרות זכות
<u>3,467,674</u>	<u>3,657,162</u>	מענקים שטרם שולמו (2)
<u>3,790,426</u>	<u>4,085,851</u>	
<u>43,143</u>	<u>72,467</u>	התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך (ראה באור 2ג12)

(1) זכויות שטרם נפדו כוללות התחייבויות בגין זכויות לתשלום לשיעורין בסך של כ-11,365 אלפי ש"ח (2023): כ-15,061 אלפי ש"ח). בהגרלות אלו זכאים הזוכים לקבל תשלומים תקופתיים בהתאם לתנאי כל הגרלה. למרות האמור לעיל, זכאים הזוכים בכל עת לבקש את הקדמת תשלומי הפרס בדרך של היוונם לתשלום חד פעמי השווה לסך כל יתרת תשלומי הפרס שטרם שולמו עד ליום הגשת הבקשה, כשהם מהוונים בריבית שנקבעה בתנאי ההגרלה. זכויות אלו נכללו בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו המפעל עשוי להידרש לפרוע אותן כשהן מהוונות בשיעור ריבית בהתאם לתנאי ההגרלות.

**באור 28 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

(2) תשלום כספי המענקים מבוצע בהתאם לשלבים שנקבעים על ידי המפעל לגבי כל סוג של מענק, וזאת לאחר שהוכח על ידי הרשות המקומית ביצוע השלבים להנחת דעתו של המפעל. מכיוון שקצב ביצוע הפרויקטים על ידי הרשויות המקומיות אינו בשליטתו של המפעל, סווגו כל ההתחייבויות בגין המענקים שטרם מומשו למועד המוקדם ביותר בו המפעל עשוי להידרש לפרוע אותן, לתקופה של עד שנה. בהתבסס על ניסיון העבר ומכיוון שלא ניתן להשלים את ביצוע כל הפרויקטים בתקופה של עד שנה, צופה המפעל כי פירעון ההתחייבויות בגין המענקים שטרם מומשו יתפרס על פני תקופה ממוצעת של כ-3 שנים.

ב. נכסים פיננסיים :

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפדיון הצפויים של החברה בגין נכסים פיננסיים שאינם נגזרים. הטבלאות נערכו בהתבסס על מועדי הפדיון החזויים הבלתי מהוונים של הנכסים הפיננסיים כולל ריבית שתצמח מנכסים אלו, פרט למקרים בהם החברה צופה כי תזרים המזומנים יתרחש בתקופה שונה.

מאוחד			
סך הכל	מעל 5 שנים	1-5 שנים	עד שנה (*)
אלפי שקלים חדשים			
513,526	-	-	513,526
777,654	-	-	777,654
340,349	-	-	340,349
4,053	-	-	4,053
<u>1,635,582</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,635,582</u>
44,475	8,817	12,738	22,920
316,455	-	-	316,455
285	-	-	285
13,249	43	2,470	10,736
<u>329,989</u>	<u>43</u>	<u>2,470</u>	<u>327,476</u>
<u>2,010,046</u>	<u>8,860</u>	<u>15,208</u>	<u>1,985,978</u>

**ליום 31 בדצמבר 2024**

**נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

מניות

מלווה קצר מועד

**פיקדונות הנמדדים בעלות מופחתת**

פיקדונות בתאגידים בנקאיים

**לקוחות וחייבים**

משווקים

חובות פתוחים וחברות כרטיסי אשראי

אחרים

**באור 28 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

מאוחד			
סך הכל	מעל 5 שנים	1-5 שנים	עד שנה (*)
אלפי שקלים חדשים			
<b>ליום 31 בדצמבר 2023</b>			
<b>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</b>			
382,995	-	-	382,995
אגרות חוב ממשלתיות			
771,067	-	-	771,067
אגרות חוב קונצרניות			
314,731	-	-	314,731
מניות			
28,696	-	-	28,696
מלווה קצר מועד			
1,497,489	-	-	1,497,489
<b>פיקדונות הנמדדים בעלות מופחתת</b>			
פיקדונות בתאגידים בנקאיים			
44,595	9,723	21,250	13,622
<b>לקוחות וחייבים</b>			
משווקים			
185,534	-	-	185,534
חובות פתוחים וחברות כרטיסי אשראי			
416	-	-	416
אחרים			
23,248	81	11,075	12,092
209,198	81	11,075	198,042
1,751,282	9,804	32,325	1,709,153

(\*) נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כוללים ניירות ערך בסך של כ- 175,399 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023, 166,961 אלפי ש"ח) הנכללים בחשבונות בנק נפרדים וייעודיים המשמשים להבטחת תשלום כספי הפנסיה התקציבית לגמלאי המפעל הקיימים והעתידיים. המפעל רשאי להשקיע את הסכומים אשר הופקדו בחשבונות הבנק הנ"ל, בכל אפיק שימצא לנכון ובהתאם למדיניות ההשקעות של המפעל ועל כן נכללים במועד פדיון חזוי של עד שנה.

**4. שווי הוגן:**

פירוט הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן :  
 לצורך מדידת שווי ההוגן של הנכסים או התחייבויות, מסווגת הקבוצה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן :

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים והתחייבויות פיננסיים זהים.

רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר נצפים, בצורה ישירה (קרי, מחירים) או עקיפה (נתונים הנגזרים ממחירים), לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיים.

**באור 28 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

רמה 3 : נתונים לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

סיווג המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי ההוגן של המכשיר בכללותם.  
 כל הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן של המפעל לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, מבוססים על מחירים מצוטטים ונמדדים בשווי הוגן על פי רמה 1.

**באור 29 - עסקאות עם צדדים קשורים**

א. כללי :

המפעל הינו חברה לתועלת הציבור בעלת הון מניות ללא ערך נקוב ואשר חברה הינם נציגי הרשויות המקומיות. לחברה דירקטוריון הכולל נציגי שלטון מקומי, נציגי ממשלה, נציגי ציבור ובנוסף ועדת ביקורת חיצונית בת חמישה חברים.

בהתאם למטרות המפעל וכחלק מפעילותו המאושרת, מחלק המפעל מענקים למדינה ולרשויות המקומיות.

ב. להלן יתרות ועסקאות עם ממשלת ישראל ומרכז השלטון המקומי :

דוחות המאוחדים על המצב הכספי :

<b>מאוחד</b>	
<b>ליום 31 בדצמבר</b>	
<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>אלפי שקלים חדשים</b>	
6,168	6,027
<u>1,873,000</u>	<u>1,873,000</u>
3,391	3,571
<u>353</u>	<u>361</u>
<u>536</u>	<u>158</u>
<u>57</u>	<u>73</u>
<u>510,954</u>	<u>496,563</u>
<u>4,088</u>	<u>1,015</u>
<u>2,878</u>	<u>2,609</u>

**נכסים לא שוטפים**

נכסי זכות שימוש, נטו  
 מקדמות על חשבון מענקים למשרד האוצר

**התחייבויות שוטפות**

חלויות שוטפות בגין חכירה  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות  
 מענקים לרשויות מקומיות בביצוע  
 מענקים בגין הקמת כיתות לימוד וגני ילדים  
 מענקים והקצבות אחרות

**התחייבויות לא שוטפות**

התחייבויות בגין חכירה

**באור 29 - עסקאות עם צדדים קשורים (המשד)**

דוחות מאוחדים על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר:

<b>מאוחד</b>		
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי שקלים חדשים</b>		
2,103	3,665	הוצאות הקשורות בהגרלות
<u>1,713</u>	<u>2,667</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
4,686	5,218	שכר ונלוות ושכר דירקטורים לחברי הנהלה בכירה
800,942	969,800	מענקים בגין הקמת כיתות לימוד וגני ילדים
<u>11,560</u>	<u>6,360</u>	מענקים לרשויות מקומיות