

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2006

### ה ת ו כ ן

#### ע מ ו ד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים:
3	מאזנים - מאוחדים והחברה
4	דוחות רווח והפסד - מאוחדים והחברה
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
7-6	דוחות על תזרימי המזומנים - מאוחדים והחברה
40-8	באורים לדוחות הכספיים

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

### תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

בקרנו את המאזנים המצורפים של תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ (להלן - החברה) ואת המאזנים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על בקורתנו.

לא בקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באחד מהוויים כ-64% וכ-68% מסך הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באחד מהוות כ-64% כ-70% וכ-71% מסך ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2006, 2005 ו-2004, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות כספיים שבוקרו על ידי רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על בקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמיוחד - לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

כמוסבר בבאור א2, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ליאון, אורליצקי ושות'  
רואי חשבון

רמת - גן,  
19 במרץ 2007.

1060D



# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## דוחות רווח והפסד

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד			ב א ו ר	סכומים מדווחים
2004	2005	2006	2004	2005	2006		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				ה כ נ ס ו ת
32,920	16,320	2,712	95,436	108,713	116,654	א.16	הוצאות הפעלה
23,388	7,276	-	70,494	74,217	81,212	ב.16	רווח גלמי
9,532	9,044	2,712	24,942	34,496	35,442		הוצאות מכירה ושיווק
998	251	-	5,416	5,368	6,484	ג.16	הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות, נטו
1,542	303	(740)	13,643	14,589	14,052	ד.16	
2,540	554	(740)	19,059	19,957	20,536		רווח מפעולות רגילות
6,992	8,490	3,452	5,883	14,539	14,906		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
343	104	605	731	1,653	(938)	17	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
7,335	8,594	4,057	6,614	16,192	13,968		רווח לפני מסים על ההכנסה
223	75	294	210	78	356		מסים על ההכנסה
7,558	8,669	4,351	6,824	16,270	14,324		חלק ברווחי (הפסדי) חברות מאוחדות, נטו
2,598	3,275	1,224	2,120	6,117	5,579	א.18	רווח נקי לשנה
4,960	5,394	3,127	4,704	10,153	8,745		רווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב
(256)	4,759	5,618	-	-	-		רווח בסיסי ומדולל (בש"ח)
4,704	10,153	8,745	4,704	10,153	8,745		מספר מניות ששימש בחישוב (באלפים)
1.8	3.87	3.33	1.8	3.87	3.33		
2,622	2,622	2,622	2,622	2,622	2,622		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## דוחות על השינויים בהון העצמי

### סכומים מדווחים

ס"ח כ	עודפים	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עלות מניות של החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עלות מניות של החברה המוחזקות בהחזקה עצמית	קרנות הון	הון המניות	
א ל פ י ש " ח							
54,019	25,478	-	(252)	(458)	24,882	4,369	יתרה ליום 1 בינואר 2004
4,704	4,704	-	-	-	-	-	תנועה בשנת 2004
(15,740)	(15,740)	-	-	-	-	-	רווח נקי
42,983	14,442	-	(252)	(458)	24,882	4,369	דיבידנד ששולם *
							יתרה ליום 31 בדצמבר 2004
10,153	10,153	-	-	-	-	-	תנועה בשנת 2005
(9,239)	(9,239)	-	-	-	-	-	רווח נקי
-	(5,273)	5,273	-	-	-	-	דיבידנד ששולם *
43,897	10,083	5,273	(252)	(458)	24,882	4,369	דיבידנד שהוכרז
							יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
8,745	8,745	-	-	-	-	-	תנועה בשנת 2006:
(8,590)	(3,317)	(5,273)	-	-	-	-	רווח נקי
-	(3,933)	3,933	-	-	-	-	דיבידנד ששולם *
44,052	11,578	3,933	(252)	(458)	24,882	4,369	דיבידנד שהוכרז
							יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## דוחות על תזרימי המזומנים

### סכומים מדווחים

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
4,704	10,153	8,745	4,704	10,153	8,745
(1,307)	8,212	(2,914)	(155)	9,178	1,568
3,397	18,365	5,831	4,549	19,331	10,313
(494)	(440)	(1,159)	(1,016)	(2,284)	(3,146)
-	-	-	-	-	(5,036)
200	-	-	200	-	-
-	(70)	-	-	-	-
7,888	-	-	13,995	(2,182)	3,026
-	(7,002)	(2,006)	-	-	-
1,625	-	-	-	-	-
612	442	869	815	453	943
(103)	(8)	-	(103)	(192)	(58)
63	105	1	136	155	76
9,791	(6,973)	(2,295)	14,027	(4,050)	(4,195)
-	-	3,700	-	452	3,700
-	-	(276)	-	(106)	(456)
(15,740)	(9,239)	(8,590)	(15,740)	(9,239)	(8,590)
2,431	(2,431)	1,493	2,431	(2,431)	1,511
(13,309)	(11,670)	(3,673)	(13,309)	(11,324)	(3,835)
(121)	(278)	(137)	5,267	3,957	2,283
626	505	227	1,718	6,985	10,942
505	227	90	6,985	10,942	13,225

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לשנה  
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי  
המזומנים מפעילות שוטפת  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע  
השקעה ברכוש אחר  
תמורה ממימוש השקעה בניירות ערך סחירים  
השקעה במניות חברה מאוחדת  
מימוש השקעה (השקעה) בפקדונות לזמן קצר, נטו  
הלוואות לחברות מאוחדות, נטו  
גבית הלוואות מחברות מאוחדות  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
מתן הלוואות לזמן ארוך לעובדים  
גבית הלוואות לזמן ארוך מעובדים  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה  
(ששימשו לפעילות השקעה)

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלת הלוואות מבנק לזמן ארוך  
פרעון הלוואות מבנק לזמן ארוך  
דיבידנד ששולם  
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושוי מזומנים  
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה  
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## נספח לדוחות על תזרימי המזומנים

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

### סכומים מדווחים

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
256	(4,759)	(5,618)	-	-	-
1,517	1,207	876	2,774	2,421	2,354
(48)	(247)	(302)	(48)	(247)	(302)
(856)	1,116	(123)	(856)	1,116	174
359	(26)	186	205	(815)	881
(223)	(75)	(294)	(210)	(78)	(356)
-	-	-	(2)	(3)	33
1,005	(2,784)	(5,275)	1,863	2,394	2,784
(2,738)	10,817	588	(2,482)	(7,360)	(1,194)
(466)	977	173	833	1,551	(1,806)
(217)	(699)	1,361	63	1,467	999
1,109	(99)	239	(432)	11,126	785
(2,312)	10,996	2,361	(2,018)	6,784	(1,216)
(1,307)	8,212	(2,914)	(155)	9,178	1,568

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:  
 חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מאוחדות  
 פחת והפחתות  
 עלית ערך ניירות ערך סחירים  
 גידול (קיטון) בהתחייבויות בשל סיום יחסי  
 עובד-מעביד, נטו  
 מסי הכנסה נדחים, נטו  
 רווח הון ממכירת רכוש קבוע  
 התאמת ערך (שחיקה) בגין קרן הלואות לזמן  
 ארוך שניתנו לעובדים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:  
 קיטון (גידול) בלקוחות  
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה  
 גידול (קיטון) בספקים ונותני שרותים  
 גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

1. כ ל ל י

א. הגדרות:

- תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ.
- חברה, בה יש לחברה שליטה ושעור ההחזקה בה עולה על 50% ואשר דוחותיה אוחדו עם הדוחות המאוחדים של החברה.

להלן החברות המאוחדות:

- תפן קפיטל בע"מ (לשעבר - תפן - מערכות מיחשוב ופיתוח - מקבוצת תפן בע"מ) חברה בשליטה ובבעלות מלאה (להלן - תפן קפיטל). בתחילת שנת 2007 שונה שמה של החברה, לשמה הנוכחי.

- תפן גלובל מנג'מנט קונסולטינג בע"מ (לשעבר - תפן פיתוח מערכות (1985) בע"מ) - חברה בשליטה ובבעלות מלאה (להלן - תפן גלובל). במהלך שנת 2006 שונה שמה של החברה, לשמה הנוכחי.

- תפן (אי. אל) ישראל בע"מ - חברה בשליטה ובבעלות מלאה. החלה את פעילותה באפריל 2005 (להלן - תפן IL) (ראה ה. להלן).

- Tefen Sp.zo.o. חברה רשומה בפולין בשליטה ובבעלות מלאה של החברה (להלן - תפן פולין). תפן פולין החלה את פעילותה בפברואר 2005.

- תפן ארה"ב - חברה רשומה בארה"ב בשליטה ובבעלות מלאה של תפן גלובל (להלן - תפן ארה"ב).

- תפן IT - חברה רשומה בארה"ב בשליטה ובבעלות מלאה של תפן ארה"ב. החברה אינה פעילה.

- תפן Limited - חברה רשומה בבריטניה בשליטה ובבעלות מלאה של תפן גלובל בע"מ (להלן - תפן U.K).

- פי.אם.אי - קבוצת תפן בע"מ (לשעבר - פימנטו בע"מ) - חברה בשליטה מלאה ובבעלות מלאה של תפן IL (להלן - PME). PME החלה פעילותה באוקטובר 2006. במהלך שנת 2006, שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי.

- פי.או.סי. סטרטגי' - קבוצת תפן בע"מ - חברה בשליטה מלאה ובבעלות מלאה של תפן IL (להלן - POC). POC החלה פעילותה באוקטובר 2006.

הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות.

- צדדים קשורים - כהגדרתם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל (להלן - הלשכה).

- בעלי ענין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

- מדד - מדד המחירים לצרכן המפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

דולר - דולר של ארה"ב.

- ב. הקבוצה עוסקת בבצוע פרויקטים הנדסיים בתחומי תכנון ויעול מפעלים, מערכות מידע ומיחשוב במערכות ניהול, ארגון ותפעול.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

1. כ ל ל י (המשך)

ג. בחודש ינואר 1994 הפכה החברה לחברה ציבורית והנפיקה מניות לציבור (ראה באור 14).

ד. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

ה. בחודש אפריל 2005 החלה את פעילותה חברה מאוחדת - תפן IL ובמסגרתה רוכזה כל פעילות החברה בישראל, בדומה לחברות הבנות המרכזות את הפעילות (כל אחת בנפרד) במערב אירופה ובארה"ב. כל הנכסים העסקיים הועברו מהחברה לתפן IL על פי הוראות סעיף 104 לפקודת מס הכנסה ובכפוף לעמידת החברה בהוראות הסעיף. כמו כן, הועברו מרבית עובדי החברה לתפן IL, באופן שתפן IL תישא בהתחייבויות בגינם מאז החלו לעבוד בחברה. ההעברה הפורמלית של ההתחייבויות מחד ושל היעודות מאידך טרם הושלמה לפיכך סכומים אלו מוצגים במאזן החברה ולא במאזן חברת תפן IL. הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2006 נערכו תוך מתן ביטוי להעברת הפעילות כאמור לעיל.

ו. בחודש אוקטובר 2006 החלו את פעילותן שתי חברות - PME ו-POC, אשר בבעלות ובשליטה מלאה של חברת תפן IL. פעילות חברת PME כוללת פעילות בתחום ניהול פרויקטים אשר נרכשה מחברת פילת (ישראל) בע"מ. פעילות חברת POC כוללת פעילות בתחום הייעוץ האסטרטגי אשר נרכשה מחברת פי.א.ו.סי. מנג'מנט קונסולטינג בע"מ.

ז. חתימה על הדוחות הכספיים -

לאור העדרותם של יו"ר הדירקטוריון מר מאיר דור ומנהל הכספים מר ע. רוזנבלום, בעת מועד אישור הדוחות הכספיים, החליט דירקטוריון החברה ביום 19 במרץ 2007 להסמיך את חברי הדירקטוריון מר א. כהן ומר א. פלג לחתום על הדוחות הכספיים.

## 2. עקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים -

החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בשקלים (ש"ח).

בשנת 2004, הופסקה ההתאמה לאינפלציה של דוחות כספיים בישראל ויושמו כללי מעבר לדיווח כספי נומינלי, כמוסבר להלן:

(1) מעבר לדיווח כספי נומינלי בשנת 2004:

- החל ביום 1 בינואר 2004, החברה מיישמת את הוראות תקן חשבונאות מס' 12 - "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" - של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה) ובהתאם לכך הפסיקה, החל מהמועד האמור, את ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה.

- הסכומים המותאמים לאינפלציה (ראה (2) להלן), שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 (להלן - מועד המעבר), שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בדוחות הכספיים בערכים נומינליים.

- בהתאם לכך, הסכומים המדווחים בשנת 2004 מורכבים כדלקמן: סכומים שמקורם בתקופה שלפני מועד המעבר, מורכבים מסכומים המותאמים לשקלים של דצמבר 2003 בתוספת סכומים בערכים נומינליים שנוספו לאחר מועד המעבר ובנכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר (גריעת הסכומים האמורים נערכת בסכומים מותאמים למועד המעבר, בערכים נומינליים או בשילוב של שניהם, לפי העניין). כל הסכומים שמקורם בתקופה שלאחר מועד המעבר כלולים בדוחות הכספיים בערכים נומינליים.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

2. עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- (2) סכומים מותאמים לסוף שנת 2003 - עד ליום 31 בדצמבר 2003, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי, על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן, בהתאם לכללים שנקבעו בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל. מרכיבי דוחות רווח והפסד הותאמו כדלקמן: מרכיבים המבטאים עסקות שבוצעו בתקופה המדווחת הותאמו על בסיס מועדי בצוע העסקות, ואילו מרכיבים הקשורים לפריטים לא כספיים הותאמו לפי אותו בסיס ששימש בהתאמת הפריטים המאזניים המתייחסים. סעיף המימון מבטא הכנסות והוצאות מימון במונחים ריאליים ואת השחיקות של יתרות הפריטים הכספיים במהלך השנה.
- (3) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים, כאמור ב-(1) לעיל. המונח עלות בדוחות כספיים אלה משמעותו עלות בסכומים מדווחים.
- (4) תמצית הנתונים בערכים נומינליים הסטוריים של החברה, לצרכי מס, ניתנת בבאור 25.
- ב. אחוד הדוחות הכספיים - הדוחות הכספיים של החברה אוחדו עם הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות שלה אשר בשליטה ובבעלות מלאה. יתרות ועסקות הדדיות שבין חברות הקבוצה בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. באשר להיבטי המיסוי, ראה יא. להלן.
- ג. שווי מזומנים - השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד הפקדתם) אשר אינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש, נחשבות על ידי החברה כשווי מזומנים.
- ד. ניירות ערך סחירים - ניירות ערך סחירים המוחזקים לזמן קצר, מוצגים לפי שווי השוק או לגבי תעודות השתתפות בקרנות נאמנות לפי ערך הפדיון. השינויים בערכם של ניירות ערך אלו נזקפים לדוח רווח והפסד בסעיף המימון.
- ה. הפרשה לחובות מסופקים - הפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק.
- ו. השקעות בחברות מאוחדות - ההשקעות בחברות אלה נכללות במאזן החברה לפי שיטת השווי המאזני.
- ז. רכוש קבוע :  
(1) הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בנכוי פחת שנצבר.
- (2) הרכוש מופחת לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים. שעורי הפחת השנתיים הינם:
- |                    | 33-20 | 20-6 | 15 |
|--------------------|-------|------|----|
| מחשבים וציוד היקפי |       |      |    |
| ריהוט וציוד        |       |      |    |
| כלי רכב            |       |      |    |
- (3) החברה בוחנת כל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15 (ראה יז' להלן).

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

2. עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. רכוש אחר - נכסים בלתי מוחשיים - החל מיום 1 בינואר 2006 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 20 (מתקן), "הטיפול החשבונאי במוניטין ונכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת". בהתאם לתקן זה, נכסים בלתי מוחשיים מזוהים ברכישה של חברה בת (להלן - "נכסים בלתי מוחשיים") שהינם בעלי אורך חיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים הכלכלי שלהם. מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים מזוהים שהינם בעלי אורך חיים בלתי מוגדר, אינם מופחתים עוד. במקום זאת, נעשית בחינה שנתית לירידת ערך של נכסים אלה, או בתדירות גבוהה יותר - אם קיימים סימנים המצביעים כי יתכן וחלה ירידת ערך של הנכסים.

ט. מניות של החברה המוחזקות בידי החברה ובידי חברה מאוחדת - מניות של החברה המוחזקות בידי החברה ובידי חברה מאוחדת מוצגות על בסיס העלות המופחתת מההון העצמי של החברה לפי שיטת "מניות באוצר". רווח או הפסד ממכירת מניות אלו נזקף ישירות לקרן הון במסגרת ההון העצמי של החברה.

י. הכרה בהכנסות - החל ביום 1 בינואר 2006 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מס' 25 של המוסד לתקינה - "הכנסות", הקובע כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי, לגבי הכנסות שמקורן ממכירת סחורות שנרכשו או שיוצרו על ידי החברה, הספקת שרותים וכן הכנסות הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסים של החברה (הכנסות ריבית, תמלוגים או דיבידנד). ההכנסות נמדדות, בהתאם למפורט להלן, לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או התמורה שהחברה זכאית לקבל, בהתחשב בסכומי הנחות מסחריות ו/או הנחות כמות שהחברה מעניקה.

(1) הכנסות מהספקת שרותים - הכנסות מהספקת שרותים מוכרות בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ובתנאי שסכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן. צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקיה יזרמו לחברה, וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן, ובתנאי ששלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן. החברה קובעת את שלב ההשלמה של העסקה על בסיס עלויות שהושקעו בעבודה שבוצעה. שיטה זו מודדת באופן מהימן את השרותים שבוצעו, בהתאם למהות העסקה.

(2) הכנסות מרבית, תמלוגים או דיבידנדים - הכנסות מרבית, תמלוגים או דיבידנדים, הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסי החברה מוכרות בתנאי צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקיה יזרמו לחברה, וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן, ובתנאי ששלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן. הכנסת רבית מוכרת תוך שימוש בשיטת הרבית האפקטיבית.

בהתאם לכך הכנסות מבצוע פרויקטים בתחום היעוץ ההנדסי נכללות בדוח רווח והפסד כמפורט להלן:

- (א) במקרים בהם העבודות מתבצעות לפי בסיס של מחיר עבור שעת עבודה, ההכנסה מוכרת בהתאם לשעות העבודה שבוצעו בפועל עד לתאריך המאזן.
- (ב) במקרים בהם העבודות מתבצעות לפי בסיס של מחיר קבוע עבור הפרוייקט, נרשמת ההכנסה בדוח רווח והפסד מוכרת בהתאם להתקדמות קצב העבודה.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

2. עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.א. מסים נדחים:

(1) החל מיום 1 בינואר 2005, החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 19 בדבר מסים על ההכנסה (להלן - התקן). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מסים על ההכנסה ומסים נדחים בדוחות הכספיים. המסים הנדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין סכומים הנכללים בדוחות המותאמים לבין סכומים המובאים בחשבון לצרכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים שנקבעו בתקן. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה יזקפו לדוח רווח והפסד, בהתבסס על חוקי המס אשר היו בתוקף בתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בשנת הדוח.

(2) בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מאוחדות, כל עוד שקרוב לוודאי שמכירת ההשקעות בחברות מאוחדות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין.

י.ב. רווח למניה -

בחודש פברואר 2006 פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מס' 21 - "רווח למניה", אשר קובע את העקרונות לחישוב והצגה של רווח למניה בדוחות כספיים, מחליף את גילוי דעת 55 של לשכת רואי חשבון בישראל בנושא.

לפי התקן, הרווח למניה יחושב לפי מספר המניות הרגילות (ולא ל-1 ש"ח ע.ג. כנהוג עד למועד התחילה). ברווח הבסיסי למניה יכללו רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה וניירות ערך המירים (כדוגמת אגרות חוב להמרה וכתבי אופציה) יכללו רק בחישוב הרווח המדולל למניה, וזאת לעומת הכללים שיושמו עד למועד התחילה, לפיהם במקרים בהם קיימת לנייר ערך המיר סבירות המרה, אותו נייר ערך נכלל בחישוב הרווח הבסיסי למניה. בנוסף ניירות ערך המירים שהומרו במהלך התקופה, יכללו ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, אשר מאותו מועד יכללו ברווח המדולל כאשר מימושם יגרום להנפקת מניות תמורה הנמוכה ממחיר השוק של המניות.

סכום הדילול הוא מחיר השוק של המניה בנכוי הסכום שהיה מתקבל כתוצאה מההמרה של כל כתבי האופציה למניות, לעומת שיטת החישוב שנקבעה בגילוי דעת 55 של לשכת רואי חשבון בישראל הכוללת גם התאמות לרווח.

במידה שלחברה יש סוגים שונים של מניות רגילות בעלי זכויות שונות יוצג הרווח למניה לגבי כל סוג בנפרד, בהתאם לשיטה שנקבעה בתקן. חלקה של חברה מחזיקה ברווחי חברות מוחזקות יחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות שבידי החברה המחזיקה.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על נתוני הרווח למניה הכלולים בדוחות אלה.

י.ג. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים -

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

2. עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ד. מכשירים פיננסיים:  
החל ביום ה-1 בינואר 2006, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 22 "מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה" של המוסד לתקינה (להלן - תקן 22), אשר קובע את כללי ההצגה של מכשירים פיננסיים והגילוי הנאות הנדרש בגינם, כדלקמן:  
(1) קיזוז מכשירים פיננסיים -  
נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.  
(2) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים -  
הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, ניירות ערך סחירים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, הלוואות לעובדים, אשראי מבנקים, התחייבויות לספקים ולנותני שרותים, זכאים ויתרות זכות אינו שונה, באופן מהותי, מהשווי הנאות שלהם.
- טו. סיכויי אשראי לקוחות -  
החברה חשופה לסיכויי אשראי הנובעים מהחוסן הפיננסי של לקוחותיה. חשיפה זו מוגבלת בשל פיזור האשראי (הנובע מהתשלומים השוטפים) בין מספר רב של לקוחות (ראה גם 2ה. לעיל).
- טז. דיווח מגזרי:  
(1) דיווח מגזרי מוצג בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11.  
(2) ראה גם באור 24.
- ז. ירידת ערך נכסים -  
החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 - ירידת ערך נכסים (להלן - התקן). התקן קובע נהלים שעל החברה ליישם כדי להבטיח שנכסיה במאזן המאוחד (שלגביהם חל התקן), לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו).  
התקן חל על כל הנכסים במאזן המאוחד, נכסי מס ונכסים כספיים (פרט לנכסים כספיים שהם השקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בנות). כמו כן קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. כאשר ערכו של נכס במאזן המאוחד עולה על הסכום בר-ההשבה שלו. החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד שהוכר כאמור יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-השבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.
- יח. תשלום מבוסס מניות -  
החל ביום ה-1 בינואר 2006, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 24 "תשלום מבוסס מניות" של המוסד לתקינה (להלן - תקן 24), אשר קובע כללי הכרה ומדידה וכן דרישות גילוי לעסקות תשלום מבוסס מניות.  
בהתחשב בכך שהחברה לא העניקה כל הענקה הונית לאחר 15 במרץ 2005, ולא ביצעה שינויים בהענקות קיימות לאחר מועד זה, לא חלים כללי המדידה של התקן על הענקות החברה בעבר וליישומו אין השפעה על מספרי השוואה הכלולים בדוחות כספיים אלה.
- יט. דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן -  
דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן ולפני אשור הדוחות הכספיים, אינו נרשם כהתחייבות בדוחות הכספיים והוא מוצג כמרכיב נפרד של ההון העצמי.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

2. עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. להלן נתוני מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב ושל לירה שטרלינג:

שער החליפין של 1 ליש"ט	שער החליפין של \$1 ארה"ב	מדד המחירים לצרכן *	בגמר השנה
8.29 ש"ח	4.22 ש"ח	102.9	2006
7.94 ש"ח	4.60 ש"ח	103.0	2005
8.31 ש"ח	4.31 ש"ח	100.6	2004

העליה (הירידה) במשך השנה

4.4%	(8.21%)	(0.10%)	2006
(4.4%)	6.85%	2.39%	2005
5.8%	(1.62%)	1.21%	2004

\* על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך המאזן לפי בסיס ממוצע 2002 = 100.

כא. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם:

(1) תקן חשבונאות מס' 29 -

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 - "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן).

תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) הם תקנים והבהרות, שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, והם כוללים:

- (א) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)
- (ב) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS)
- (ג) הבהרות שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) או על ידי הועדה שקמה לה לפרשנויות של תקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

בהתאם לתקן זה, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנות חוק זה יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ מוקדם את תקני IFRS לערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי, 2006.

חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן IFRS "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

חברה המיישמת את התקינה הבינלאומית החל מיום 1 בינואר, 2008 ובחירה לדווח על נתוני השוואה לשנה אחת בלבד (2007), תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר, 2007 (להלן - מאזן הפתיחה) לפי תקני IFRS. התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרש לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים והתחייבויות שהוכרו על פי תקני IFRS.

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

2. עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם:

(1) תקן חשבונאות מס' 29 -

להקלת היישום לראשונה נקבעו מספר נושאים, לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה תוך אפשרות לבחירת ניצול ההקלות, כולן או חלקן. כמו כן נקבעו מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסויימים של תקני IFRS. על פי התקן, על החברה לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007, את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS. לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל לגבי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, מתכונת הדיווח ודרישות הגילוי. להבדלים אלה בכללם יכולה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה. אימוץ לראשונה של תקני IFRS יחייב את החברה לזהות את ההבדלים כאמור, דבר המצריך זמן ומשאבים ניכרים. הנהלת החברה בוחנת את השלכות המעבר לתקני IFRS, אך אין באפשרותה, בשלב זה, לאמוד את השפעת אימוץ תקני IFRS על הדוחות הכספיים.

(2) תקן חשבונאות מס' 27 -

בחודש ספטמבר 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27 "רכוש קבוע" (להלן - התקן). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי עלות בנכוי פחת שנצבר, ובנכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום משוערך בנכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. עוד קובע התקן שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.

התקן יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007. ישות הבוחרת לראשונה ביום 1 בינואר 2007 להשתמש בשיטת ההערכה מחדש למדידה של רכוש קבוע תכיר במועד זה בקרן הערכה מחדש בסכום ההפרש בין הסכום המשוערך של הנכס למועד זה לבין עלותו בספרים. כמו כן, ישות שלא כללה בעבר בעלות של רכוש קבוע, בעת ההכרה הראשונית, את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, תמדוד:

א. את ההתחייבות הנ"ל ליום 1 בינואר 2007 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ב. לחשב את הסכום שהיה נכלל בעלות הנכס הרלוונטי במועד בו ההתחייבות התהוותה לראשונה, על ידי היוון סכום ההתחייבות האמור בסעיף (א) לעיל למועד בו ההתחייבות התהוותה לראשונה (להלן - הסכום המהוון);

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

2.

עקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

(2) תקן חשבונאות מס' 27 -

ג. לחשב את הפחת הנצבר על הסכום המהוון, ליום 1 בינואר 2007, על בסיס

אורך החיים השימושיים של הנכס לאותו מועד;

ד. הפרש בין הסכום שייזקף לנכס, בהתאם לסעיפים (ב) ו- (ג) לעיל, לבין

סכום ההתחייבות, בהתאם לסעיף (א) לעיל, ייזקף לעודפים.

למעט האמור לעיל, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

להערכת הנהלת החברה, ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השלכה מהותית

על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

(3) תקן חשבונאות מס' 23 -

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996 וקובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

התקן יחול על עסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו.

להערכת הנהלת החברה, ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השלכה מהותית על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של החברה.

3. לקוחות  
הרכב:

החברה		מאוחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,080	162	35,363	35,616
6	86	154	374
1,086	248	35,517	35,990
250	-	1,264	543
836	248	34,253	35,447

חובות פתוחים  
המחאות לגביה

בנכוי - הפרשה לחובות מסופקים

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

4. חייבים ויתרות חובה

הרכב:

החברה		מאחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3	21	166	145
63	-	635	1,847
179	72	895	1,111
359	204	1,837	1,006
-	-	242	620
<u>604</u>	<u>297</u>	<u>3,775</u>	<u>4,729</u>

עובדים (כולל חלויות שוטפות של  
הלוואות לזמן ארוך לעובדים)  
מוסדות  
הוצאות מראש  
מסים נדחים (ראה באור 18.ב.)  
שונים

5. השקעות בחברות מאוחדות

א. הרכב - במאזני החברה:

31 בדצמבר		שעור אחזקה %
2005	2006	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
35	35	100
<u>277</u>	<u>276</u>	
<u>312</u>	<u>311</u>	
231	(280)	100
38,080	40,627	
<u>(252)</u>	<u>(252)</u>	
<u>38,059</u>	<u>40,095</u>	
6,158	8,885	100
<u>1,183</u>	<u>5,369</u>	
<u>7,341</u>	<u>14,254</u>	
915	705	100
70	70	
<u>218</u>	<u>(896)</u>	
<u>1,203</u>	<u>(121)</u>	
<u>46,915</u>	<u>54,539</u>	

תפן קפיטל:  
עלות המניות  
חלק החברה ברווחים הבלתי מחולקים  
מתאריך הרכישה

תפן גלובל:  
הלוואות לזמן ארוך  
חלק החברה ברווחים הבלתי מחולקים  
שנצברו מתאריך הרכישה  
מניות של החברה המוחזקות  
בידי חברה מאוחדת

השקעה בתפן IL:  
הלוואות לזמן ארוך  
חלק החברה ברווחים הבלתי  
מחולקים שנצברו מתאריך הרכישה

השקעה בתפן פולין:  
הלוואות לזמן ארוך  
עלות המניות  
חלק החברה בהפסדים הבלתי  
מחולקים שנצברו מתאריך הרכישה

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

5. השקעות בחברות מאוחדות (המשך)

ב. הרכב ההשקעות ודרך הצגתן במאזני החברה:

31 בדצמבר	
2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
46,915	54,660
-	(121)
<u>46,915</u>	<u>54,539</u>

ההשקעות מוצגות במאזני החברה כדלקמן:  
 כהשקעות בחברות מאוחדות  
 כעודף חלקה של החברה בהפסדי חברה כלולה  
 על עלות ההשקעה בה

ג. התוספת נטו לערך ההשקעות, בגין חלק החברה בעודפים של חברות מאוחדות, לרבות תאום העלות מעל לסכום ההשקעה המקורית בערכים נומינליים, תהיה חייבת במס רווח הון באם תמומש. בהתחשב באופי ההשקעות, שנרכשו על מנת להחזיק בהן לטווח ארוך, לא נערכה הפרשה למסים בגין הנ"ל.

6. הלוואות לעובדים

א. מבחינת בסיס ההצמדה ניתן לסווג את ההלוואות לזמן ארוך לעובדים כדלקמן:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
106	105	139	109
-	-	44	42
-	-	91	72
<u>106</u>	<u>105</u>	<u>274</u>	<u>223</u>

מדד המחירים לצרכן  
 דולר של ארה"ב  
 לירה שטרלינג

ההלוואות הצמודות למטבע חוץ נושאות רבית בשעור של 2%. ההלוואות הצמודות למדד המחירים לצרכן נושאות רבית שנתית בשעור של 4%.

ב. ההלוואות עומדות לגביה בשנים הבאות לאחר תאריכי המאזנים:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	21	160	139
71	74	79	74
31	10	31	10
4	-	4	-
<u>106</u>	<u>84</u>	<u>114</u>	<u>84</u>
<u>106</u>	<u>105</u>	<u>274</u>	<u>223</u>

שנה ראשונה -  
 חלויות שוטפות

שנה שניה  
 שנה שלישית  
 שנה רביעית

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

7. רכוש קבוע

א. מאוחד

יתרה לגמר השנה אלפי ש"ח	תנועות במשך השנה		יתרה לתחילת השנה אלפי ש"ח
	גרועות	תוספות	
	אלפי ש"ח		
15,176	-	1,546	13,630
4,390	-	376	4,014
4,772	2,466	1,224	6,014
<u>24,338</u>	<u>2,466</u>	<u>3,146</u>	<u>23,658</u>

### עלות:

מחשבים וציוד היקפי  
ריהוט וציוד  
כלי רכב

### פחת שנצבר :

מחשבים וציוד היקפי  
ריהוט וציוד  
כלי רכב

12,327	-	1,379	10,948
3,571	-	322	3,249
1,970	1,879	653	3,196
<u>17,868</u>	<u>1,879</u>	<u>2,354</u>	<u>17,393</u>

### יתרה מופחתת :

מחשבים וציוד היקפי  
ריהוט וציוד  
כלי רכב

2,849			2,682
819			765
2,802			2,818
<u>6,470</u>			<u>6,265</u>

ב. החברה

יתרה לגמר השנה אלפי ש"ח	תנועות במשך השנה		יתרה לתחילת השנה אלפי ש"ח
	גרועות	תוספות	
	אלפי ש"ח		
7,956	-	408	7,548
2,029	-	-	2,029
3,108	2,356	751	4,713
<u>13,093</u>	<u>2,356</u>	<u>1,159</u>	<u>14,290</u>

### עלות:

מחשבים וציוד היקפי  
ריהוט וציוד  
כלי רכב

### פחת שנצבר :

מחשבים וציוד היקפי  
ריהוט וציוד  
כלי רכב

7,349	-	392	6,957
1,585	-	42	1,543
1,456	1,781	442	2,795
<u>10,390</u>	<u>1,781</u>	<u>876</u>	<u>11,295</u>

### יתרה מופחתת :

מחשבים וציוד היקפי  
ריהוט וציוד  
כלי רכב

607			591
444			486
1,652			1,918
<u>2,703</u>			<u>2,995</u>

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

8. רכוש אחר

הסכום מייצג מוניטין שנובע מרכישת פעילויות מחברות שונות (ראה באור 14 (ח-י)).

9. אשראי לזמן קצר מבנקים

א. הרכב:

החברה		מאוחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
-	1,493	-	1,511
-	1,160	181	1,326
-	2,653	181	2,837

אשראי לזמן קצר  
חלויות שוטפות של הלוואות  
לזמן ארוך

ב. האשראי לזמן קצר אינו צמוד ונושא רבית שנתית בשעור של פריים + 0.2%.

10. ספקים ונותני שרותים

הרכב:

החברה		מאוחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
361	1,646	3,441	4,020
63	139	539	959
424	1,785	3,980	4,979

חובות פתוחים  
המחאות לפרעון

11. זכאים ויתרות זכות

הרכב:

החברה		מאוחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
233	125	5,795	7,536
2,398	2,962	6,928	6,328
415	471	-	-
21	18	-	-
957	1,104	1,923	2,211
55	-	2,853	2,444
1,287	925	3,154	2,919
5,366	5,605	20,653	21,438

שכר עובדים והוצאות נלוות  
מוסדות  
בעלי ענין:  
תפן קפיטל\*  
תפן גלובל\*  
הפרשה לחופשה  
הכנסות מראש  
הוצאות לשלם

\* חו"ז שוטף, אינו צמוד ואינו נושא רבית.

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

12. הלוואות לזמן ארוך מבנק

א. ההלוואות עומדות לפרעון בשנים הבאות לאחר תאריכי המאזנים:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2005	2006	2005	2006	
ש"ח	א"פ	ש"ח	א"פ	
-	1,160	181	1,326	שנה ראשונה - חלות שוטפת
-	1,255	165	1,255	שנה שניה
-	1,009	-	1,009	שנה שלישית
-	2,264	165	2,264	- יתרה לזמן ארוך
-	3,424	346	3,590	

ב. מבחינת תנאי ההצמדה ושעורי הרבית, סיווג ההלוואות לזמן ארוך הינו כדלקמן:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		שעור הרבית	בסיס ההצמדה
31 בדצמבר		31 בדצמבר			
2005	2006	2005	2006	%	
ש"ח	א"פ	ש"ח	א"פ		
-	-	346	166	-	ללא הצמדה
-	3,424	-	3,424	פריים+0.9	ללא הצמדה
-	3,424	346	3,590		

ג. להבטחת התחייבויותיה לתאגיד בנקאי התחייבה החברה שלא ליצור שיעבוד שוטף כללי על נכסיה, כולם או מקצתם, ללא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי מראש ובכתב.

13. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

א. התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסה בחלקה על ידי תשלומים קבועים לחברות ביטוח, לקופות מרכזיות לפיצויים ולקופות אחרות וביתרתה על ידי ההתחייבות שבמאזנים.

ב. הסכומים שנצברו בפוליסות ביטוח מנהלים ובקופות גמל על שם העובדים אינם מוצגים במאזנים מאחר ואינם בשליטה ובניהול של החברה.

ג. היעודה המוצגת להלן מתייחסת רק לפקדונות שלחברה זכות לאשר משיכתם והיא כוללת רווחים שנצברו. משיכת כספי היעודה מותנית בקיום ההוראות המפורטות בחוק פיצויי פיטורים.

ד. ההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד המוצגת במאזנים והיעודה המופקדת בקופות פיצויים, הן כדלקמן:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2005	2006	2005	2006	
ש"ח	א"פ	ש"ח	א"פ	
5,555	5,523	5,555	5,820	בגין פיצויי פרישה
1,516	1,607	1,516	1,607	בנכוי - סכום היעודה
4,039	3,916	4,039	4,213	<u>יתרה שלא הופקדה</u>

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

14. התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. להבטחת התחייבויות הקבוצה למזמיני עבודה וכן לזכאים בגין שכירות נתנה החברה ערבויות בסכום של 493 אלפי ש"ח.

ב. החברה וחברות מאוחדות קשורות בהסכמי חכירה תפעוליים בגין המשרדים שבשימושן לתקופות עד 2012. דמי השכירות צמודים בחלקם לדולר של ארה"ב, בחלקם ללירה שטרלינג ובחלקם למדד המחירים לצרכן. דמי השכירות החזויים לשנים הקרובות, מחושבים לפי דמי השכירות בתוקף ליום 31 בדצמבר 2006, הינם כדלקמן:

### אלפי ש"ח

3,582	2007
3,089	2008
2,370	2009
2,370	2010
2,318	2011 ואילך

ג. לחברה הסכמי תמלוגים עם החברות הבנות באנגליה ובארה"ב. ההסכמים הינם עד ליום 31 בדצמבר 2014 ועקריהם תשלומי תמלוגים בשעור של 3.06% ממחזור ההכנסות באנגליה ו-3.6% ממחזור ההכנסות בארה"ב. כמו כן לחברה הסכמי דמי ניהול (השתתפות בהוצאות) עם אותן חברות בנות המבוססים על השקעת ימי העבודה בפועל של מנהלי החברה ועלויות נוספות שנבעו לחברה.

ד. ביום 16 בנובמבר 2004 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שקיבל את המלצת ועדת הבקורת של הדירקטוריון לשנות את תנאי השכר של בעל השליטה והדירקטור מר אליעזר פלג. עקרי השינוי הינם תוספת לשכר החודשי בסך של 10,000 ש"ח ברוטו החל מיום 1 בינואר 2004 ותוספת ריאלית לשכר מיום 2 בינואר 2004 המותנית ברווחיות החברה. בד בבד בוטלה זכותו של מר פלג לבונוס שנתי על פי הסכם העסקתו הקודם שאושר בשנת 2003. ביום 15 בדצמבר 2004 אשרה האסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות הנ"ל.

ה. בחודש מאי 2005 החלה תפן ארה"ב להעמיד חדר במשרדה, לשימושה של חברה בעלת שליטה בחברה, בתמורה לסך של 500 דולר ארה"ב לחודש.

ו. ביום 7 באוגוסט 2006, החליט דירקטוריון החברה על כינוס אסיפה שנתית ואסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה אשר על סדר יומה, בין השאר, תיקון תקנון החברה בקשר עם "ביטוח שיפוי ופטור נושאי משרה", הגדלת היקף הכיסוי של ביטוח הדירקטורים בחברה והעמדתו על סכום של 5 מיליון דולר ארה"ב ומתן כתבי התחייבות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה. ביום 28 בספטמבר 2006 אושרו ההחלטות הנ"ל על ידי האסיפה הכללית.

ז. בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מיום 29 בינואר 2006, בדבר הקמת קרן השקעות מסוג Private equity (להלן - הקרן), החליט דירקטוריון החברה, ביום 7 באוגוסט 2006, להשקיע בקרן סכום של עד 1 מיליון דולר ארה"ב ובלבד שסכום ההשקעה של החברה בקרן לא יעלה על 10% מהיקף הגיוס של הקרן ובתנאי שיהיה במקביל להשקעה זהה של דש איפקס הולדינגס בע"מ.

ח. ביום 6 בספטמבר 2006 חתמה החברה על הסכם לרכישת פעילות הייעוץ בתחום ניהול פרוייקטים מחברת פילת (ישראל) בע"מ. עד ליום 31 בדצמבר 2006 שילמה החברה על חשבון ההסכם סך של 2,226 אלפי ש"ח שמומנו בהלוואה שקלית לתקופה של 3 שנים. מועד תחילת הפעילות הנרכשת נקבע ליום 1 באוקטובר 2006.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

14. התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)
- ט. ביום 26 בספטמבר 2006 חתמה החברה, באמצעות חברה בת בבעלות מלאה, על הסכם לרכישת פעילות הייעוץ האסטרטגי של פי.א.סי. מנג'מנט קונסולטינג בע"מ. עד ליום 31 בדצמבר 2006 שילמה החברה על חשבון ההסכם סך של 1,502 אלפי ש"ח שמומנו בהלוואה שקלית לתקופה של 3 שנים. מועד תחילת הפעילות הנרכשת נקבע ליום 1 באוקטובר 2006. היקף העסקה מותנה באבני דרך ועשוי להגיע לסך של 4 מיליוני ש"ח במהלך 3 שנים.
- י. ביום 3 בינואר 2006 נחתם הסכם לרכישת פעילות יעוץ. ההסכם נחתם לאחר שביום 28 בנובמבר 2005 אישר דירקטוריון החברה התקשרות חברת תפן IL, אשר במסגרתה נרכשה פעילות היעוץ של חברת רסנר מהנדסים בע"מ בתחום שרשרת אספקה ומערכי אחסון ולוגיסטיקה. עד ליום 31 בדצמבר 2006 שילמה החברה על חשבון ההסכם סך של 1,308 אלפי ש"ח. היקף העסקה מותנה באבני דרך ועשוי להגיע לסך של 6 מיליוני ש"ח במהלך 3 שנים.
- יא. ביום 10 בנובמבר 2006 חתמה חברת תפן UK, על הסכם עקרונות וביום 31 בינואר 2007 על ההסכם המפורט לרכישת כל ההון המונפק של חברת Severn Group Plc, העוסקת בתחום הייעוץ התפעולי ניהולי תוך התמחות במצוינות בניהול פרויקטים. עקר פעילותה של Severn הינה בסקטור הפיננסי והקימעונאי באנגליה. מחזור פעילות הייעוץ השנתי הממוצע של Severn הינו כ-27 מיליוני ש"ח. היקף העסקה מותנה באבני דרך ועשוי להגיע לסך של 16 מיליוני ש"ח במהלך 3 השנים הבאות, כאשר 6 מיליוני ש"ח מסכום העסקה שולמו במזומן. מועד תחילת הפעלת Severn תחת אחריות החברה הבת נקבע ליום 1 בפברואר 2007.
- יב. ביום 10 בנובמבר 2006 חתמה חברת תפן UK, על הסכם עקרונות וביום 19 בדצמבר 2006 על ההסכם המפורט, לרכישת פעילות הייעוץ של שותפות הייעוץ הבריטית Erskine Management Consulting, אשר עוסקת בתחום עסקי הליבה של החברה – יעוץ למצוינות עסקית. עקר פעילותה של Erskine הינה בסקטור השרותים ובסקטור הציבורי באנגליה. מחזור פעילות הייעוץ השנתי הממוצע של הפעילות הנרכשת הינו כ-12 מיליוני ש"ח. היקף העסקה מותנה באבני דרך ועשוי להגיע לסך של כ-5 מיליוני ש"ח במהלך 3 השנים הבאות, כאשר 1.7 מיליוני ש"ח מסכום העסקה שולמו במזומן. מועד תחילת הפעילות הנרכשת תחת אחריות החברה הבת נקבע ליום 1 בינואר 2007.
- יג. במהלך שנת 2005 החליטה החברה על הקמת מיזם משותף בחלקים שווים עם קבוצת ברן בע"מ שהינה אחת מבעלי השליטה בחברה. המיזם עוסק בתחום מקצועי - ניהול ובקרת פרויקטים בחברות המנהלות על בסיס פרויקטלי, שהינו מרכיב במצוינות תפעולית. הרעיון במיזם הינו לאחד את היכולות והניסיון של קבוצת ברן בע"מ בניהול ובקרת פרויקטים בתחומי התשתיות והבינוי ואת היכולות והניסיון של החברה בתחומי פרויקטי פיתוח. פעילות המיזם וההתקשרות מול קבוצת ברן בע"מ אושרו על ידי ועדת הביקורת ועל ידי דירקטוריון החברה ביום 29 בינואר 2006. ביום 26 בפברואר 2006 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות.
- בחודש אפריל 2006 החליטה החברה ביחד עם קבוצת ברן על הפסקת ההתקשרות הנ"ל. עם זאת החליטה החברה כי היא תמשיך ותפעל בתחום מקצועי זה באמצעות חברה בשם "פימנטו בע"מ" (כיום פי.אם.אי - קבוצת תפן בע"מ) שתוחזק בשיעור 100% על ידי תפן IL שהינה חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

## 15. הון המניות

א. ה ר כ ב :

ליום 31 בדצמבר 2006 ו-2005	
ר ש ו ם	מונפק ונפרע
מספר המניות	מספר המניות
<u>10,000,000</u>	<u>2,650,850</u>

מניות רגילות בנות 1 ש"ח

- ב. מספר מניות החברה המוחזקות על ידי החברה ליום 31 בדצמבר 2006 הינו 11,534.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

15. הון המניות (המשך)
- ג. מספר מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת ליום 31 בדצמבר 2006 הינו 17,500.
- ד. מניות החברה רשומות על שם ונסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, ביום 31 בדצמבר 2006 לפי שער של 37 ש"ח למניה.
- ה. רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת -  
במהלך שנת 1997 רכשה חברה מאוחדת, בבעלות ובשליטה מלאה של החברה, 17,500 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה. בתמורה לסך של 252 אלפי ש"ח.
- ו. רכישה עצמית של מניות -  
עד ליום 31 בדצמבר 2006 רכשה החברה 11,534 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה במחיר השוק. המניות שנרכשו על ידי החברה הינן "מניות רדומות", כהגדרתן בחוק החברות, התשנ"ט-1999, כל עוד הינן בבעלות החברה. מניה רדומה אינה מקנה זכויות כלשהן.
- ז. הנפקת מניות ואופציות לעובדים:
- (1) בחודש ספטמבר 1998 הוקצו לעובדים בכירים בחברה ובחברות המאוחדות 17,500 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב במחיר ערכן הנקוב. על פי תכנית ההקצאה המניות יופקדו בידי נאמן ויהיו חסומות לתקופה של בין 2½ שנים ל-7 שנים. מניות שלא יועברו לעובדים ימכרו על ידי הנאמן. הנאמן יחזיר לעובדים את הסכומים שישלמו והיתרה תועבר לחברה.
- (2) בחודש יוני 2000 הוקצו לעובדים בכירים בחברה ובחברות המאוחדות 37,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב במחיר ערכן הנקוב. על פי תכנית ההקצאה המניות יופקדו בידי נאמן ויהיו חסומות לתקופה של בין שנתיים ל-4 שנים. מניות שלא יועברו לעובדים ימכרו על ידי הנאמן. הנאמן יחזיר לעובדים את הסכומים שישלמו והיתרה תועבר לחברה.
- (3) בחודש נובמבר 2000 הוקצו לעובדי חברת הבת תפן ארה"ב 38,000 כתבי אופציה של החברה בלתי רשומים למסחר. כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. של החברה, כנגד מחיר מימוש השווה למחיר הסגירה של המניה בסוף המסחר בבורסה של יום 26 בנובמבר 2000, דהיינו 57 ש"ח בגין כל כתב אופציה. עובדי חברת Tefen U.S.A להם הוקצו האופציות אינם "בעלי ענין" ולא נהיו ל"בעלי ענין" לאחר ההקצאה. במהלך שנת 2006 לא מומשו האופציות.
- (4) בחודש אוגוסט 2001, החליט דירקטוריון החברה לקבוע מדיניות של רכישת מניות החברה מעובדיה, עד תקרה שנתית של 25,000 ש"ח ע.ג. של מניות בשווי שוק של עד 1 מיליון ש"ח, לפי הנמוך ובכפוף לתוצאות הכספיות של החברה בכל שנה. במהלך שנת 2003 רכשה החברה 8,000 ש"ח ע.ג. מניות מעובדיה בתמורה לכ-337 אלפי ש"ח.
- (5) בחודש נובמבר 2003 החליט דירקטוריון להקצות לעובדי החברה שאינם בעלי ענין ושלא יהיו לבעלי ענין בעקבות ההקצאה, עד 25,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה. תנאי ההקצאה ובכלל זה תקופת החסימה, סכום התשלום של כל עובד בגין המניות וכל שאר הפרטים נקבעו על ידי הנהלת החברה ו-17,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, הוקצו על ידי החברה לעובדיה.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

16. פרטים נוספים לדוחות רווח והפסד

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			
						<b>א. הכנסות</b>
30,669	13,831	230	* 95,436	* 108,713	* 116,654	מבצע פרויקטים הנדסיים
2,251	2,489	2,482	-	-	-	מתמלוגים
<u>32,920</u>	<u>16,320</u>	<u>2,712</u>	<u>95,436</u>	<u>108,713</u>	<u>116,654</u>	
						<b>ב. הוצאות הפעלה</b>
16,343	4,365	-	43,508	45,968	44,958	שכר עבודה ונלוות
547	146	-	2,171	1,624	2,427	עבודות חוץ
1,376	1,022	789	2,633	2,236	2,267	פחת
5,122	1,743	-	22,182	24,389	31,560	אחרות
23,388	7,276	789	70,494	74,217	81,212	
-	-	789	-	-	-	בנכוי - השתתפות בהוצאות
<u>23,388</u>	<u>7,276</u>	<u>-</u>	<u>70,494</u>	<u>74,217</u>	<u>81,212</u>	
						<b>ג. הוצאות מכירה ושיווק</b>
685	215	-	4,120	4,035	4,688	שכר עבודה ונלוות
313	36	-	1,296	1,333	1,796	אחרות
998	251	-	5,416	5,368	6,484	
						<b>ד. הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות, נטו</b>
4,242	2,922	2,575	7,889	8,021	8,976	שכר עבודה ונלוות
(100)	100	(250)	(34)	604	(721)	הפרשה לחובות מסופקים
141	185	87	141	185	87	פחת
2,621	2,844	2,359	5,647	5,779	5,710	אחרות
6,904	6,051	4,771	13,643	14,589	14,052	
5,362	5,748	5,511	-	-	-	בנכוי - השתתפות בהוצאות**
<u>1,542</u>	<u>303</u>	<u>(740)</u>	<u>13,643</u>	<u>14,589</u>	<u>14,052</u>	

\* ההכנסות מבצע פרויקטים הנדסיים, כוללות הכנסות בסך של 44,058 אלפי ש"ח מ-5 לקוחות עקריים מתוכן הכנסות מלקוח עקרי מהותי בסך של 11,749 אלפי ש"ח (שנת 2005 - 44,572 אלפי ש"ח מ-4 לקוחות עקריים (מתוכן הכנסות מלקוח עקרי מהותי בסך של 17,040 אלפי ש"ח); שנת 2004 - 42,440 אלפי ש"ח מ-5 לקוחות עקריים).

\*\* ראה באור 14.ג.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

17. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו  
הרכב:

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
א ל פ י ש " ח			א ל פ י ש " ח		
-	-	(80)	-	-	(80)
48	247	301	48	247	301
-	58	46	-	58	46
295	(201)	338	683	1,348	(1,205)
343	104	605	731	1,653	(938)

הוצאות רבית בגין הלוואות  
לזמן ארוך  
רווח מניירות ערך סחירים  
הכנסות מימון ממס הכנסה  
הכנסות (הוצאות) פקדונות  
לזמן קצר, נטו

18. מסים על ההכנסה

א. (1) מסוי בתנאי אינפלציה -  
על פי חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985, נמדדות התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי בהתאם לעלית המדד.

(2) רווח הון -  
על פי הוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 132), התשס"ב-2003 (להלן - חוק הרפורמה), מס בשיעור מופחת של 25% חל על רווחי הון הנצמחים החל מיום 1 בינואר 2003, וזאת במקום שיעור המס הרגיל. במכירת נכסים שנרכשו לפני תחילת חוק הרפורמה, שיעור המס המופחת יחול רק על מרכיב הרווח שנצמח לאחר החלת החוק, אשר יחושב בהתאם לקביעת החוק. כמו כן, קובע חוק הרפורמה כי הפסדי הון מועברים לצרכי מס יהיו ניתנים לניצול כנגד רווחי הון ללא מגבלת זמן. חוק הרפורמה גם מסדיר את האפשרות לקיזוז הפסדי הון ממכירת נכסים מחוץ לישראל כנגד רווחי הון בישראל.

(3) הפחתת שעורי מס חברות:  
בחודש יוני 2004 התקבל בכנסת תיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראות שעה) התשס"ד 2004 ובחודש יולי 2005, התקבל בכנסת חוק נוסף, החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147 והוראת שעה), התשס"ה-2005 (להלן - תיקון 147). תיקון 147 קובע הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות באופן הבא: בשנת 2006 יחול שיעור מס של 31%, בשנת 2007 יחול שיעור מס של 29%, בשנת 2008 יחול שיעור מס של 27%, בשנת 2009 יחול שיעור מס של 26% ומשנת 2010 ואילך יחול שיעור מס של 25%. כמו כן, החל משנת 2010, עם הפחתת שיעור מס חברות ל-25%, יתחייב כל רווח הון ריאלי בשיעור מס של 25%. המסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2005 וליום 31 בדצמבר 2006 מחושבים בהתאם לשעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון 147. השפעת השנוי על הדוחות הכספיים לתחילת השנים 2005 ו-2006 אינה מהותית.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

18. מסים על ההכנסה (המשך)

ב. מסים נדחים -

המסים הנדחים מחושבים בגין הפרשי עיתוי בין הסכומים הנכללים בדוחות המותאמים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס. הרכב המסים הנדחים לפי מקורותיהם והתנועה בהם, הינם כדלקמן:

סך הכל אלפי ש"ח	ניירות ערך סחירים אלפי ש"ח	הפסדים להעברה לצרכי מס אלפי ש"ח	בסיס ההכרה בהכנסות והוצאות אלפי ש"ח	הפרשה לחובות מסופקים אלפי ש"ח	הפרשה לזכויות עובדים		רכוש קבוע בר פחת אלפי ש"ח	
					דמי חופשה	פצווי פרישה		
					אלפי ש"ח			
2,118	98	392	192	234	589	877	(264)	<u>במאזן המאוחד</u>
(164)	(7)	-	-	(2)	(9)	(146)	-	יתרה ליום 1 בינואר 2005
979	(142)	532	(59)	258	89	279	22	התאמה בשל שינוי שעורי המס
2,933	(51)	924	133	490	669	1,010	(242)	תנועה בשנת הדוח
(32)	5	-	-	(8)	(29)	-	-	<u>במאזן המאוחד</u>
(849)	(93)	(442)	(47)	(278)	51	43	(83)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
2,052	(139)	482	86	204	691	1,053	(325)	התאמה בשל שינוי בשעור המס
								תנועה בשנת הדוח
								<u>במאזן המאוחד</u>
1,343	98	-	-	53	315	877	-	יתרה ליום 1 בינואר 2006
(164)	(7)	-	-	(2)	(9)	(146)	-	התאמה בשל שינוי שעורי המס
190	(142)	-	-	34	19	279	-	תנועה בשנת הדוח
1,369	(51)	-	-	85	325	1,010	-	<u>במאזן המאוחד</u>
(32)	5	-	-	(8)	(29)	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
(154)	(92)	-	-	(77)	46	(31)	-	התאמה בשל שינוי בשעור המס
1,183	(138)	-	-	-	342	979	-	תנועה בשנת הדוח
								<u>במאזן המאוחד</u>
								יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

18. מסים על ההכנסה (המשך)

ב. מסים נדחים (המשך)

המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
359	204	1,837	1,006
1,010	979	1,096	1,217
-	-	-	(171)
<u>1,369</u>	<u>1,183</u>	<u>2,933</u>	<u>2,052</u>

במסגרת חייבים ויתרות חובה \*

במסגרת השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך \*

במסגרת התחייבות לזמן ארוך

\* מימוש יתרות המסים הנדחים מותנה בקיום הכנסה חייבת במס בשנים הבאות בסכום מתאים.

ג. מסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד :

(1) ה ר כ ב :

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,296	3,301	1,172	1,857	6,985	5,684
47	164	32	47	164	32
312	(190)	155	158	(979)	849
<u>2,655</u>	<u>3,275</u>	<u>1,359</u>	<u>2,062</u>	<u>6,170</u>	<u>6,565</u>
(57)	-	(135)	58	(53)	(313)
-	-	-	-	-	(673)
<u>(57)</u>	<u>-</u>	<u>(135)</u>	<u>58</u>	<u>(53)</u>	<u>(986)</u>
<u>2,598</u>	<u>3,275</u>	<u>1,224</u>	<u>2,120</u>	<u>6,117</u>	<u>5,579</u>

בגין השנה המדווחת:

ש ו ט פ י ם

התאמת מסים נדחים עקב שינויים בשעורי המס

נדחים, נטו (ב. לעיל)

בגין שנים קודמות:

ש ו ט פ י ם

מסים נדחים, נטו (ב. לעיל)

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

18. מסים על ההכנסה (המשך)

ג. מסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד (המשך):

(2) המס "התיאורטי" בגין תקופות החשבון -

ההפרש בין סכום המס המחושב על הרווח לפני מס לפי שעורי המס הרגילים החלים על החברה לבין סכום המס שנזקק בדוח רווח והפסד:

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
א ל פ י ש " ח			א ל פ י ש " ח		
7,558	8,669	4,351	6,824	16,270	14,324
35%	34%	31%	35%	34%	31%
2,645	2,947	1,349	2,388	5,532	4,440
121	112	17	266	308	281
47	164	32	47	164	32
(57)	-	(135)	58	(53)	(135)
(61)	(58)	(10)	(61)	(58)	(48)
(97)	110	(29)	(578)	224	1,009
2,598	3,275	1,224	2,120	6,117	5,579
34%	38%	28%	31%	38%	39%

רווח לפני מסים על ההכנסה, כמדווח בדוחות רווח והפסד

שעור מס עקרי

המס התאורטי בגין רווח זה  
גידול במסים בגין הוצאות לא מוכרות ואחרות, נטו  
השפעת שינוי שעור המס  
מסים בגין שנים קודמות  
השלכת מימוש מניות על ידי עובדים  
תיאומי מס בגין השפעת האינפלציה והפרשים אחרים

שעור מס אפקטיבי ממוצע

ד. שומות מס -

לחברה שומות הנחשבות כסופיות לצרכי מס הכנסה עד וכולל שנת המס 2002. לתפן קפיטל ולתפן גלובל שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2002. לתפן ארה"ב שומה סופית לצרכי מס הכנסה לשנת המס 2001. לתפן UK שומה סופית לצרכי מס הכנסה לשנת המס 2004. יתר חברות הקבוצה טרם נישמו סופית לצרכי מס הכנסה מיום איגודן.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

19. תנאי הצמדה של יתרות כספיות

א. מ א ו ח ד

ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בהצמדה לדולר של ארה"ב	במטבע חוץ אחר או בהצמדה אליו *
		א ל פ י ש " ח	

31 בדצמבר 2006

רכוש:

937	-	3,889	8,399
-	-	12,411	-
1,164	32	139	-
14,628	-	16,291	4,528
957	-	851	665
-	109	42	72
<u>17,686</u>	<u>141</u>	<u>33,623</u>	<u>13,664</u>

מזומנים ושוי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר  
ניירות ערך סחירים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
הלוואות לזמן ארוך לעובדים  
(כולל חלויות שוטפות)

התחייבויות:

1,511	-	-	-
3,590	-	-	-
4,335	-	294	350
10,414	-	4,065	4,515
<u>19,850</u>	<u>-</u>	<u>4,359</u>	<u>4,865</u>

אשראי לזמן קצר  
הלוואות מבנק (כולל חלויות שוטפות)  
ספקים ונתני שרותים  
זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2005

רכוש:

1,328	-	4,253	5,361
-	-	15,437	-
849	32	152	-
12,813	-	12,207	9,233
571	-	-	312
-	139	44	91
<u>15,561</u>	<u>171</u>	<u>32,093</u>	<u>14,997</u>

מזומנים ושוי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר  
ניירות ערך סחירים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
הלוואות לזמן ארוך לעובדים  
(כולל חלויות שוטפות)

התחייבויות:

346	-	-	-
2,556	-	564	860
8,111	-	6,021	3,668
<u>11,013</u>	<u>-</u>	<u>6,585</u>	<u>4,528</u>

הלוואות מבנק (כולל חלויות שוטפות)  
ספקים ונתני שרותים  
זכאים ויתרות זכות

\* בעקר לירה שטרלינג.

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

19. תנאי הצמדה של יתרות כספיות (המשך)

ב. החברה

31 בדצמבר 2005			31 בדצמבר 2006		
ללא הצמדה	בהצמדה למדד	במטבע חוץ * או בהצמדה אליו	ללא הצמדה	בהצמדה למדד	במטבע חוץ * או בהצמדה אליו
א	ל פ י ש "	א	א	ל פ י ש "	א
227	-	-	90	-	-
849	32	152	1,164	32	139
836	-	-	248	-	-
66	-	-	-	-	-
6,158	-	1,146	8,885	-	425
-	106	-	-	105	-
8,136	138	1,298	10,387	137	564
-	-	-	1,493	-	-
424	-	-	1,785	-	-
5,311	-	-	5,116	-	-
-	-	-	3,424	-	-
5,735	-	-	11,818	-	-
5,735	-	-	11,818	-	-

רכוש:

מזומנים ושוי מזומנים  
 נירות ערך סחירים  
 לקוחות  
 חייבים ויתרות חובה  
 הלוואות לזמן ארוך לחברות  
 מאוחדת  
 הלוואות לזמן ארוך לעובדים  
 (כולל חלויות שוטפות)

התחייבויות:

אשראי לזמן קצר מבנקים  
 ספקים ונותני שרותים  
 זכאים ויתרות זכות  
 הלוואות לזמן ארוך (כולל  
 חלויות שוטפות)

\* בעקר דולר של ארה"ב.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

20. מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים בעקר מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ונותני שרותים, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות כספיות לזמן ארוך.

מכשירים פיננסיים הכלולים במסגרת סעיפי המאזן מהווים קירוב לשווי ההוגן.

א. פעילות הקבוצה חושפת אותה לסיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים שונים כגון סיכון רבית, סיכון מטבע וסיכון אשראי. ניהול הסיכונים של הקבוצה מתמקד בפעילות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

ניהול הסיכונים בחברה נמצא תחת אחריותו של מנהל הכספים ומבוצע באמצעות מעקב שוטף אחרי שיעור הרבית במשק, האינפלציה במדינות הרלבנטיות והשינויים בשער החליפין ובהתאם מתקבלות החלטות בנוגע לסוג האשראי הנלקח.

ב. להלן מידע בדבר סיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים:

(1) סיכון רבית- לקבוצה אשראים שקליים לזמן קצר ולזמן ארוך מתאגידים בנקאיים. לפיכך חשופה הקבוצה לשינויים בשעור הרבית במשק.

(2) סיכון מטבע - הקבוצה חשופה לשינויים בשערי החליפין. החשיפה הקיימת במישור ההוני הינה חשיפה מאזנית ונובעת מעודף כספים ונכסים במטבע זר, בעקר דולרים ארה"ב ופאונדים בריטיים. במצב של פיחות ראלי תיווצרנה לקבוצה הכנסות מימון, כאשר במצב של תיסוף ראלי תיווצרנה לקבוצה הוצאות מימון.

(3) סיכון אשראי - הקבוצה נותנת שרותים בעקר לגופים גדולים, ממשלתיים ומוסדיים בעלי איתנות פיננסית כך שקיימת חשיפה נמוכה לסיכונים אשראי. הנהלת הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

21. עסקות ויתרות עם בעלי ענין  
 א. עסקות עם בעלי ענין (למעט דירקטורים) -

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
106	60	-	106	550	447
2,251	2,489	2,482	-	-	-
<u>2,357</u>	<u>2,549</u>	<u>2,482</u>	<u>106</u>	<u>550</u>	<u>447</u>
143	-	-	60	-	-
965	553	-	965	1,131	1,049
<u>1,108</u>	<u>553</u>	-	<u>1,025</u>	<u>1,131</u>	<u>1,049</u>
-	-	789	-	-	-
<u>5,362</u>	<u>5,748</u>	<u>5,511</u>	-	-	-
3	2	2	3	2	2
<u>7</u>	<u>9</u>	<u>11</u>	<u>7</u>	<u>9</u>	<u>11</u>
2,562	1,970	2,437	2,562	1,970	2,437
1,008	1,188	1,036	1,008	1,188	1,036
<u>3,570</u>	<u>3,158</u>	<u>3,473</u>	<u>3,570</u>	<u>3,158</u>	<u>3,473</u>

ה כ נ ס ו ת :  
 מבצוע פרוייקטים הנדסיים  
 מתמלוגים

ה ו צ א ו ת :  
 עבודות חוץ  
 שכר דירה, נטו

השתתפות בהוצאות הפעלה  
 השתתפות בהוצאות הנהלה וכלליות

ב. הטבות לדירקטורים :  
 מספר המקבלים :  
 דירקטורים המועסקים  
 דירקטורים שאינם מועסקים

סכום ההטבות :  
 שכר ונלוות לדירקטורים המועסקים  
 שכר דירקטורים

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

21. עסקאות ויתרות עם בעלי ענין (המשך)

ג. יתרות

החברה		מאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2005	2006	2005	2006	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	540	182	לקוחות
188	1,644	1,291	2,466	ספקים ונותני שרותים
436	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
7,304	9,310	-	-	הלוואות לזמן ארוך שניתנו (ראה באור 5)

ד. בחודש פברואר 2005 התפטר מהדירקטוריון מנכ"ל משותף של החברה.

ה. לענין התקשרויות עם בעלי ענין ראה באור 14.

22. דיבידנד

א. בשנת 2004 שילמה החברה דיבידנד בסך 15,740 אלפי ש"ח.

ב. בשנת 2005 שילמה החברה דיבידנד בסך 9,239 אלפי ש"ח.

ג. בשנת 2006 שילמה החברה דיבידנד בסך 8,590 אלפי ש"ח.

ד. באשר להכרזה על חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן ראה באור 23 להלן.

23. ארועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 31 בינואר 2007 חתמה חברת הבת תפן UK, על מסמך עקרונות לרכישת כל ההון המונפק של חברה לייעוץ אסטרטגי (הכלול בתחום פעילותה של החברה), אשר פעילה במערב אירופה, בעקר באיטליה ובגרמניה. היקף ההכנסות השנתי של החברה הנרכשת הינו כ-6 מיליוני אירו והיקף העסקה עשוי להגיע לכ-3.7 מיליוני אירו במהלך 3 שנים, מותנה בתוצאות הפעילות. ביצוע העסקה כפוף לבדיקת נאותות, אישור דירקטוריון החברה וחתימה על הסכם מפורט. החברה צופה כי השלמת העסקה תבצע במהלך הרבעון השני של שנת 2007.

ב. ביום 7 בפברואר 2007 התקשרה החברה בהסכם עם אקסלנס נשואה שרותי בורסה בע"מ ("אקסלנס") לפיו תשמש אקסלנס כעושה שוק במניות החברה, בהתאם להוראות הדין בכלל והוראות תקנון הבורסה והנחיותיה לעניין עשיית שוק בפרט. אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לצורך כניסתו לתוקף של הסכם זה התקבל ביום 7 בפברואר 2007 וההסכם הופעל החל מיום 8 בפברואר 2007. תקופת הסכם עשיית השוק היא לשנה אחת החל מיום 8 בפברואר 2007 והוא יוארך מאליו לתקופה של שנה נוספת, אלא אם יודיע אחד הצדדים על רצונו להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת כקבוע בהסכם.

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

23. ארועים לאחר תאריך המאזן

ב. (המשך)

החברה תשלם לאקסלנס בגין פעילות עשיית השוק במניות החברה, תשלום חודשי בסכום שאינו מהותי לחברה.

לביצוע עשיית השוק התקשרה אקסלנס, בד בבד עם התקשרותה בהסכם עשיית השוק, עם קבוצת ברן בע"מ, חברה בעלת שליטה בחברה, בהסכם נפרד להשאלת 10,000 ש"ח ע.ג. מניות החברה, ללא תמורה, בהתאם להוראות הבורסה והנחיותיה. בתום ההתקשרות על פי הסכם ההשאלה, יוחזרו המניות המושאלות למשאל.

ג. ביום 15 בפברואר 2007 לפנות ערב נעצר ושחרר בערובה מר מאיר דור, המכהן כיום כיושב ראש דירקטוריון חברת קבוצת ברן בע"מ, חברה בעלת שליטה בחברה, וכיושב ראש דירקטוריון החברה. מר מאיר דור שוחרר בערבות ובתנאים מגבילים נוספים. על פי הנתען בבקשת המעצר, נסובה החקירה על חשד לעבירות של שימוש במידע פנים לפי סעיף 52 לחוק ניירות ערך (להלן-"החוק") וחשד לעבירות של אי דיווח במועד על אחזקת בעל עניין לפי סעיפים 53(א)(4) ו-36 לחוק ותקנה 33 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים). החשדות הנתענים מיוחסים לשנים 2003 ו-2004. מר מאיר דור הודיע לבית המשפט כי הוא מכחיש את החשדות המיוחסים לו.

ד. ביום 22 בפברואר 2007 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 1.5 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. ובסך הכל כ-4 מיליוני ש"ח. מועד חלוקת הדיבידנד במזומן היה ביום 18 במרץ 2007.

ה. ביום 22 בפברואר 2007 הסמיך דירקטוריון החברה את הנהלת החברה להתקשר בהסכם לפיו יצורף גורם נוסף לחברת הבת איפקס תפן קפיטל בע"מ (אשר טרם החלה בפעילות עסקית בשנת הדוח), אשר תפעל ותשמש כשותף הכללי בקרן. כל אחד מבעלי הזכות בחברת איפקס תפן קפיטל בע"מ (דש איפקס הולדינגס בע"מ, תפן קפיטל בע"מ והגורם הנוסף) יחזיק ב-33.33% מהון המניות המונפק של איפקס תפן קפיטל בע"מ. הקצאת המניות לגורם הנוסף תיערך כנגד תשלום הערך הנקוב של המניות המוקצות בלבד (ראה גם באור 14 ז לעיל).

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

					.24
					מגזרים גאוגרפיים
					מידע בדבר מגזרים גאוגרפיים:
					<b>2004</b>
סה"כ מאוחד	ביטולים	אירופה אלפי ש"ח	ארה"ב	ישראל	
95,436	-	27,924	36,843	30,669	הכנסות תפעוליות:
-	(4,896)	300	2,345	2,251	לקוחות חיצוניים
<u>95,436</u>	<u>(4,896)</u>	<u>28,224</u>	<u>39,188</u>	<u>32,920</u>	בין מגזרים
5,883	-	2,350	(3,459)	6,992	סה"כ הכנסות תפעוליות
210					רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות
6,093					רגילות
731					הכנסות כלליות משותפות
(2,120)					שלא יוחסו בין המגזרים
<u>4,704</u>					רווח מפעולות
					הכנסות מימון, נטו
					מסים על ההכנסה
					רווח נקי
41,942	-	10,823	14,454	16,665	מידע אחר:
18,699					נכסי המגזר
<u>60,641</u>					נכסים משותפים שלא יוחסו
11,676	-	1,671	2,644	7,361	בין המגזרים
5,982					סך הנכסים במאוחד
<u>17,658</u>					התחייבויות המגזר
					התחייבויות משותפות שלא
					יוחסו בין המגזרים
					סך ההתחייבויות במאוחד
1,016	-	203	319	494	הוצאות הוניות
<u>2,774</u>	<u>-</u>	<u>345</u>	<u>912</u>	<u>1,517</u>	פ ח ת
					<b>2005</b>
108,713	-	24,992	48,942	34,779	הכנסות תפעוליות:
-	(4,520)	406	818	3,296	לקוחות חיצוניים
<u>108,713</u>	<u>(4,520)</u>	<u>25,398</u>	<u>49,760</u>	<u>38,075</u>	בין מגזרים
14,539	-	(1,652)	5,803	10,388	סה"כ הכנסות תפעוליות
78					רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות
14,617					רגילות
1,653					הכנסות כלליות משותפות
(6,117)					שלא יוחסו בין המגזרים
<u>10,153</u>					רווח מפעולות
					הכנסות מימון, נטו
					מסים על ההכנסה
					רווח נקי
52,877	-	16,140	18,063	18,674	מידע אחר:
20,038					נכסי המגזר
<u>72,915</u>					נכסים משותפים שלא יוחסו
18,891	-	2,476	4,624	11,791	בין המגזרים
10,127					סך הנכסים במאוחד
<u>29,018</u>					התחייבויות המגזר
					התחייבויות משותפות שלא
					יוחסו בין המגזרים
					סך ההתחייבויות במאוחד
2,284	-	199	362	1,723	הוצאות הוניות
<u>2,421</u>	<u>-</u>	<u>344</u>	<u>749</u>	<u>1,328</u>	פ ח ת

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

24. מגזרים גאוגרפיים (המשך)

מידע בדבר מגזרים גאוגרפיים (המשך):

2006

<u>סה"כ מאוחד</u>	<u>ביטולים</u>	<u>אירופה</u>	<u>ארה"ב</u>	<u>ישראל</u>	
א ל פ י ש " ח					
					הכנסות תפעוליות:
116,654	-	29,226	45,338	42,090	לקוחות חיצוניים
-	(4,411)	1,141	589	2,681	בין מגזרים
<u>116,654</u>	<u>(4,411)</u>	<u>30,367</u>	<u>45,927</u>	<u>44,771</u>	סה"כ הכנסות תפעוליות
14,906	-	24	5,151	9,731	רווחי המגזר מפעולות רגילות
356					הכנסות כלליות משותפות
<u>15,262</u>					שלא יוחסו בין המגזרים
(938)					רווח מפעולות
(5,579)					הוצאות מימון, נטו
<u>8,745</u>					מסים על ההכנסה
					רווח נקי
					מידע אחר:
62,138	-	15,003	21,678	25,457	נכסי המגזר
17,816					נכסים משותפים שלא יוחסו
<u>79,954</u>					בין המגזרים
					סך הנכסים במאוחד
21,858	-	3,374	4,276	14,208	התחייבויות המגזר
14,044					התחייבויות משותפות שלא
<u>35,902</u>					יוחסו בין המגזרים
					סך ההתחייבויות במאוחד
3,146	-	447	567	2,132	הוצאות הוניות
<u>2,354</u>	<u>-</u>	<u>398</u>	<u>728</u>	<u>1,228</u>	פ ח ת

# תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

## באורים לדוחות הכספיים

25. נתונים בערכים הסטוריים של החברה לצרכי מס

א. תמצית מאזנים :

31 בדצמבר	
2005	2006
אלפי ש"ח	

רכוש :

רכוש שוטף:

227	90
1,033	1,335
836	248
604	297
<u>2,700</u>	<u>1,970</u>

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך:

1,010	979
46,921	54,663
106	84
<u>48,037</u>	<u>55,726</u>

מסים נדחים

חברות מאוחדות

הלוואות לעובדים

רכוש קבוע :

12,544	11,440
9,563	(8,803)
<u>2,981</u>	<u>2,637</u>
<u>53,718</u>	<u>60,333</u>

עלות

בנכוי - פחת שנצבר

התחייבויות והון עצמי:

התחייבויות שוטפות:

-	2,653
424	1,785
5,366	5,605
<u>5,790</u>	<u>10,043</u>

אשראי לזמן קצר מבנקים

ספקים ונותני שרותים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לזמן ארוך -

הלוואות מבנק לזמן ארוך

עודף חלק החברה בהפסדי חברה מאוחדת

על השקעה בה

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

-	121
4,039	3,916
<u>4,039</u>	<u>6,301</u>

הון עצמי (ראה ג. להלן)

43,889	43,989
<u>53,718</u>	<u>60,333</u>

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

25. נתונים בערכים הסטוריים של החברה לצרכי מס (המשך)

ב. תמצית דוחות רווח והפסד:

2004	2005	2006	
ח	ש"ח	א לפי	
32,920	16,320	2,712	הכנסות
23,347	7,264	-	הוצאות הפעלה
9,573	9,056	2,712	<u>רווח גלמי</u>
998	251	-	הוצאות מכירה ושיווק
1,540	296	(735)	הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות, נטו
2,538	547	(735)	
7,035	8,509	3,447	<u>רווח מפעולות רגילות</u>
343	104	605	הכנסות מימון, נטו
7,378	8,613	4,052	
248	85	301	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
7,626	8,698	4,353	<u>רווח לפני מסים על ההכנסה</u>
2,598	3,275	1,224	מסים על ההכנסה
5,028	5,423	3,129	
(238)	4,764	5,561	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מאוחדות, נטו
4,790	10,187	8,690	<u>רווח נקי לשנה</u>

## תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

25. נתונים בערכים הסטוריים של החברה לצרכי מס (המשך)

ג. תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי:

ס"כ	עודפים	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עלות מניות של החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	עלות מניות של החברה המוחזקות בהחזקה עצמית	קרנות הון	הון המניות	
53,891	37,110	-	(198)	(458)	14,786	2,651	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2004</u>
							<u>תנועה בשנת 2004:</u>
4,790	4,790	-	-	-	-	-	רווח נקי
(15,740)	(15,740)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וחולק
42,941	26,160	-	(198)	(458)	14,786	2,651	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2004</u>
							<u>תנועה בשנת 2005:</u>
10,187	10,187	-	-	-	-	-	רווח נקי
(9,239)	(9,239)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וחולק
-	(5,273)	5,273	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
43,889	21,835	5,273	(198)	(458)	14,786	2,651	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2005</u>
							<u>תנועה בשנת 2006:</u>
8,690	8,690	-	-	-	-	-	רווח נקי
(8,590)	(3,317)	(5,273)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וחולק
-	(3,933)	3,933	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
43,989	23,275	3,933	(198)	(458)	14,786	2,651	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2006</u>