

תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2008

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-33	באורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

א.ג.,

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2008

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ ליום 30 ביוני, 2008 ואת דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים, שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-14.19% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2008 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-19.65% וכ-21.53% מכלל הכנסות המאוחדות, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דיעה על דוחות הכספיים הביניים המאוחדים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים, כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים מאוחדים הערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ודרישות הגילוי בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
18 באוגוסט, 2008

ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 30 ביוני	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

8,445	4,438	4,471	מזומנים ושווי מזומנים
15,810	11,748	10,596	פקדונות לזמן קצר
1,632	1,781	1,060	ניירות ערך סחירים
47,294	50,579	46,345	לקוחות
3,340	2,165	4,572	חייבים ויתרות חובה
2,132	2,225	5,214	מוסדות
181	131	197	יתרת חברה כלולה
<u>78,834</u>	<u>73,067</u>	<u>72,455</u>	

נכסים בלתי שוטפים

930	-	760	פקדון המוחזק בנאמנות
1,465	-	1,821	פקדון לזמן ארוך
-	902	137	עלויות על חשבון רכישת רכוש קבוע
-	527	-	עלויות על חשבון רכישת רכוש אחר
7,673	6,668	7,392	רכוש קבוע, נטו
39,050	19,202	36,915	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
7,334	4,138	6,526	מסים נדחים
<u>56,452</u>	<u>31,437</u>	<u>53,551</u>	
<u>135,286</u>	<u>104,504</u>	<u>126,006</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 30 ביוני	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

20,188	9,557	22,952	אשראי מתאגידים בנקאיים
9,994	7,281	8,345	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
28,467	24,944	25,724	זכאים ויתרות זכות
1,994	1,064	1,070	מקדמות מלקוחות
<u>60,643</u>	<u>42,846</u>	<u>58,091</u>	

התחייבויות לזמן ארוך

15,809	6,537	16,051	הלוואות מתאגידים בנקאיים
6,596	4,638	7,103	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
9,460	4,552	5,971	תמורה מותנית בגין רכישת חברות מאוחדות
2,449	817	2,614	מסים נדחים
<u>34,314</u>	<u>16,544</u>	<u>31,739</u>	

הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה

4,369	4,369	4,369	הון מניות
24,882	24,882	24,882	פרמיה על מניות
1,212	1,307	1,212	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
(3,941)	465	(9,234)	קרן הון מהפרשי תרגום
14,597	14,885	15,737	יתרת רווח
(80)	(84)	(80)	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה
(710)	(710)	(710)	מניות אוצר
<u>40,329</u>	<u>45,114</u>	<u>36,176</u>	<u>סה"כ הון עצמי</u>
<u>135,286</u>	<u>104,504</u>	<u>126,006</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ארז טובה סמנכ"ל כספים	אלי פלג דירקטור ומשנה למנכ"ל	אהרון ליכטנשטיין דירקטור ומנכ"ל	18 באוגוסט, 2008 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------------	------------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2007	2008	2007	2008	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
161,320	40,980	42,790	82,016	82,229	הכנסות
118,691	30,414	31,550	59,292	61,333	הוצאות הפעלה
42,629	10,566	11,240	22,724	20,896	רווח גולמי
11,755	2,714	2,158	5,329	5,689	הוצאות מכירה ושיווק
20,388	4,828	5,708	9,539	12,035	הוצאות הנהלה וכלליות
2,284	67	(4)	100	30	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
12,770	3,091	3,370	7,956	3,202	רווח תפעולי
1,790	56	397	769	896	הכנסות מימון
(2,377)	(511)	(906)	(834)	(2,503)	הוצאות מימון
(823)	(107)	(11)	(586)	(22)	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
11,360	2,529	2,850	7,305	1,573	רווח לפני מסים על ההכנסה
4,668	1,332	788	3,642	433	מסים על ההכנסה
6,692	1,197	2,062	3,663	1,140	רווח נקי
2.55	0.46	0.79	1.40	0.43	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ	מניות אוצר	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
40,329	(710)	(80)	14,597	(3,941)	1,212	24,882	4,369
(5,293)	-	-	-	(5,293)	-	-	-
(5,293)	-	-	-	(5,293)	-	-	-
1,140	-	-	1,140	-	-	-	-
36,176	(710)	(80)	15,737	(9,234)	1,212	24,882	4,369

יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ הוצאות שנזקפו ישירות להון העצמי

רווח נקי

יתרה ליום 30 ביוני, 2008

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ	מניות אוצר	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
44,573	(710)	(84)	15,176	-	940	24,882	4,369
465	-	-	-	465	-	-	-
465	-	-	-	465	-	-	-
3,663	-	-	3,663	-	-	-	-
4,128	-	-	3,663	465	-	-	-
367	-	-	-	-	367	-	-
(3,954)	-	-	(3,954)	-	-	-	-
45,114	(710)	(84)	14,885	465	1,307	24,882	4,369

יתרה ליום 1 בינואר, 2007 (מבוקר)

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ הכנסות שנזקפו ישירות להון העצמי

רווח נקי

סה"כ הכנסות שהוכרו

עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 ביוני, 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ	מניות אוצר	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
36,630	(710)	(80)	13,675	(6,718)	1,212	24,882	4,369
<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2008</u>							
(2,516)	-	-	-	(2,516)	-	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
(2,516)	-	-	-	(2,516)	-	-	-
סה"כ הוצאות שנזקפו ישירות להון העצמי							
2,062	-	-	2,062	-	-	-	-
רווח נקי							
36,176	(710)	(80)	15,737	(9,234)	1,212	24,882	4,369
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2008</u>							
מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ	מניות אוצר	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
42,481	(710)	(84)	13,688	(735)	1,071	24,882	4,369
<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2007</u>							
1,200	-	-	-	1,200	-	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ							
1,200	-	-	-	1,200	-	-	-
סה"כ הכנסות שנזקפו ישירות להון העצמי							
1,197	-	-	1,197	-	-	-	-
רווח נקי							
2,397	-	-	1,197	1,200	-	-	-
סה"כ הכנסות שהוכרו							
236	-	-	-	-	236	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות							
45,114	(710)	(84)	14,885	465	1,307	24,882	4,369
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2007</u>							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ	מניות אוצר	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
מבוקר אלפי ש"ח							
44,573	(710)	(84)	15,176	-	940	24,882	4,369
(3,941)	-	-	-	(3,941)	-	-	-
(3,941)	-	-	-	(3,941)	-	-	-
6,692	-	-	6,692	-	-	-	-
2,751	-	-	6,692	(3,941)	-	-	-
276	-	4	-	-	272	-	-
(7,271)	-	-	(7,271)	-	-	-	-
<u>40,329</u>	<u>(710)</u>	<u>(80)</u>	<u>14,597</u>	<u>(3,941)</u>	<u>1,212</u>	<u>24,882</u>	<u>4,369</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2007 (מבוקר)

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ הוצאות שנזקפו ישירות להון העצמי

רווח נקי

סה"כ הכנסות (הוצאות) שהוכרו

עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2007	2008	2007	2008	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
6,692	1,197	2,062	3,663	1,140	
983	(4,242)	(2,633)	(7,715)	(6,942)	
7,675	(3,045)	(571)	(4,052)	(5,802)	
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי
					מזומנים מפעילות שוטפת (א)
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
					לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
					עלויות על חשבון רכישת רכוש אחר
					עלויות על חשבון רכישת רכוש קבוע
					רכישת רכוש קבוע
					רכישת נכסים בלתי מוחשיים
					הפקדת פקדון לזמן ארוך
					הפקדת פקדון בנאמנות
					גביית (הפקדת) פקדונות בתאגידים
					בנקאיים, נטו
					הלוואות לחברה כלולה
					תמורה ממימוש רכוש קבוע
					כספים שהופקדו בנאמנות במסגרת
					רכישת חברה מאוחדת
					מתן הלוואות לזמן ארוך לעובדים
					גביית הלוואות לזמן ארוך מעובדים
					רכישת חברות מאוחדות שאוחדו
					לראשונה (ב)
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
					לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
					קבלת הלוואות לזמן ארוך
					פרעון הלוואות לזמן ארוך
					דיבידנד ששולם
					אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים,
					נטו
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
					הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של
					פעילויות חוץ
					עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
					התקופה
20,525	-	-	6,029	4,960	
(2,926)	(489)	(3,514)	(817)	(4,987)	
(7,271)	-	-	(3,954)	-	
6,287	2,878	3,933	3,590	5,902	
16,615	2,389	419	4,848	5,875	
(687)	226	(1,707)	47	(1,278)	
(4,780)	151	(2,011)	(8,787)	(3,974)	
13,225	4,287	6,482	13,225	8,445	
8,445	4,438	4,471	4,438	4,471	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2007	2008	2007	2008
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				
579	135	149	205	298
4,130	1,144	747	1,841	1,915
(297)	71	(81)	(446)	572
823	107	11	586	22
1,229	450	320	860	621
(919)	(1,074)	1,575	(1,049)	924
276	236	-	367	-
(32)	(67)	4	(100)	(30)
5,789	1,002	2,725	2,264	4,322
2,912	(4,921)	(6,813)	(7,161)	(2,616)
(1,601)	(2,090)	(3,510)	(2,727)	(4,861)
807	230	1,280	(688)	(1,172)
(6,924)	1,537	3,685	597	(2,615)
(4,806)	(5,244)	(5,358)	(9,979)	(11,264)
983	(4,242)	(2,633)	(7,715)	(6,942)

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים:

שערוך תמורה מותנית בגין רכישת
חברות מאוחדות
פחת והפחתות
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך
סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך
רווח והפסד
חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות
לעובדים, נטו
מסים נדחים, נטו
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
עלייה בחייבים ויתרות חובה ויתרת
חברה כלולה
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו
לראשונה

נכסים והתחייבויות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי
מזומנים)
מסים נדחים
רכוש קבוע, נטו
בסיס לקוחות, נטו
מוניטין שנוצר ברכישה
התחייבויות בגין תמורה מותנית
תמורה מותנית

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2007	2008	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

(ג) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה
עבור:

846	177	545	447	1,213	ריבית
7,271	-	-	3,954	-	דיבידנד
3,419	851	719	1,503	1,499	מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה
עבור:

690	135	225	328	532	ריבית
60	40	-	40	-	דיבידנד

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

אימוץ לראשונה של תקני IFRS

דוחות כספיים אלה נערכו לראשונה על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2008 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). בהקשר לבאורים מסוימים, כגון מידע לגבי התקשרויות, התחייבויות, תביעות תלויות וכדומה, יש לעיין בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים הערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

תקני ה-IFRS שעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים הם אותם תקני IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ מוקדם בדוחות הכספיים השנתיים הראשונים לפי תקני IFRS ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולפיכך הם כפופים לשינויים שיחולו בהם וליישומם בתוקף בדוחות כספיים שנתיים אלה. מכאן שהמדיניות החשבונאית שתיושם בדוחות הכספיים השנתיים כאמור, ככל שהיא רלבנטית בדוחות כספיים ביניים אלה, תיקבע באופן סופי רק בעת הכנתם של הדוחות הכספיים השנתיים הנ"ל.

החברה אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2008 ולפיכך מועד המעבר לדיווח על פי תקני IFRS הינו 1 בינואר, 2007. לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ראה באור 5 בדבר התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם לדרישות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה עם האימוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים מסוימים, התחייבויות בגין הטבות לעובדים והתחייבויות בגין הסדרי תשלום מבוסס מניות אשר נמדדים בהתאם לשוויים ההוגן.

חלק ממספרי השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים את ההצגה לתקופת הרבעון הנוכחי. לסיווגים מחדש כאמור לא היתה כל השפעה על תזרים המזומנים של החברה, תוצאות פעולותיה ועל סך ההון העצמי של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש את היכולת, במישרין או בעקיפין, להתוות את המדיניות הכספית והתפעולית של החברה הנשלטת. בבחינת שליטה נלקחת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתנות למימוש בתאריך המאזן. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין חברות הקבוצה בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות המאוחדות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות המאוחדות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה.

ב. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

מטבע הפעילות שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, נקבע בנפרד עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברה כלולה המוצגת על פי שיטת השווי המאזני, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. כאשר מטבע הפעילות של חברה בקבוצה שונה ממטבע ההצגה, חברה זו מהווה פעילות חוץ שנתוני דוחותיה הכספיים מתורגמים לצורך הכללתם בדוחות הכספיים המאוחדים כדלקמן:

- (א) נכסים והתחייבויות בכל תאריך מאזן (כולל מספרי השוואה) מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך מאזן. מוניטין וכל התאמות שווי הוגן לסכום הפנקסני של הנכסים וההתחייבויות במועד רכישת פעילות חוץ מטופלים כנכסים והתחייבויות של פעילות החוץ ומתורגמים לפי שער הסגירה, בכל תאריך מאזן.
- (ב) הכנסות והוצאות לכל התקופות המוצגות בדוח רווח והפסד (כולל מספרי השוואה) מתורגמות לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות; אולם, במקרים בהם חלו תנודות משמעותיות בשערי החליפין, הכנסות והוצאות מתורגמות לפי שערי החליפין כפי שהיו במועד העסקאות עצמן.
- (ג) הון מניות, קרנות הון ותנועות הוניות אחרות מתורגמים לפי שער החליפין במועד התהוותם.
- (ד) יתרת הרווח מתורגמת בהתבסס על יתרת הפתיחה שתורגמה לפי שער החליפין לאותו מועד ותנועות רלבנטיות נוספות במשך התקופה שתורגמו כאמור בסעיפים (ב ו-ג) לעיל.
- (ה) כל הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לסעיף נפרד בהון העצמי, בקרן הון "התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים".

בעת מימוש פעילות חוץ, בחלקה או במלואה, הסכום המתייחס בקרן הון מועבר לדוח רווח והפסד במועד המימוש.

הלוואות בין חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין, ולפיכך מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, מטופלות כחלק מההשקעה, כאשר הפרשי שער הנובעים מהלוואות אלו נזקפים לאותו סעיף בהון העצמי, כאמור בסעיף (ה) לעיל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עסקאות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין ביום המאזן. הפרשי שער נזקפים לדוח רווח והפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ה. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, ייגרעו במועד בו ייקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

ו. מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית בהם לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות, למעט לגבי השקעות המוצגות בשווי הוגן עם שינויים בו לדוח רווח והפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהשקעות בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם לאחת מארבע הקבוצות שלהלן:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- השקעות המוחזקות לפדיון.
- הלוואות ויתרות חובה.
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

1. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כוללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים המיועדים עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן עם שינויים בו הנזקפים לדוח רווח והפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכסים פיננסיים מסווגים כמוחזקים למסחר אם הם נרכשו בעיקר למטרת מכירה או רכישה חוזרת בתקופה הקרובה, מהווים חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים המנוהלים יחד להשגת רווחים בזמן הקצר, או שהם נגזר שאינו מיועד כמכשיר הגנה. רווחים או הפסדים מהשקעות המוחזקות למסחר נזקפים במועד התהוותם לדוח רווח והפסד.

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות בשוק פעיל נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך המאזן.

2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד כוללות התחייבויות פיננסיות המיועדות עם ההכרה הראשונית בהן להיות מוצגות בשווי הוגן עם שינויים בו הנזקפים לדוח רווח והפסד.

3. גרעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר:

- פג תוקפן של הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי;
- החברה שומרת על הזכות לקבל תזרימי מזומנים מהנכס אולם לחברה קיימת מחויבות לתשלום מלא ללא עיכובים מהותיים לצד שלישי בהתאם להתקשרות; או
- החברה המחיתה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס והעבירה את מרבית הסיכונים וההטבות הכרוכים בנכס או לא העבירה ולא שמרה על מרבית הסיכונים וההטבות הכרוכים בנכס אך התקיימה העברה של השליטה בנכס.

התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב (הקבוצה):

- פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או
- משוחרר משפטית מההתחייבות.

כאשר התחייבות פיננסית קיימת מוחלפת בהתחייבות אחרת כלפי אותו מלווה בתנאים שונים מהותית, או כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, ההחלפה או השינוי מטופלים כגרעה של ההתחייבות המקורית וכהכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין העלות הפנקסנית של שתי ההתחייבויות הנ"ל נזקפת לדוח רווח והפסד. במידה וההחלפה או השינוי אינם מהותיים, הם מטופלים כשינוי תנאי ההתחייבות המקורית ולא מוכר רווח או הפסד מההחלפה.

4. מניות אוצר

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה וחברות מאוחדות מוצגות לפי העלות המקוזזת מההון העצמי של החברה. רווחים או הפסדים בגין רכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקפים ישירות להון העצמי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקבוצה בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימת ירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של נכסים פיננסיים.

נכסים המוצגים בעלות המופחתת

אם קיימת ראייה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין הלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת, סכום ההפסד הנזקף לדוח רווח והפסד נמדד כהפרש בין הסכום הפנקסני של הנכס והערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי (שיעור הריבית האפקטיבית שחושב בעת ההכרה הראשונית). הסכום הפנקסני של הנכס מוקטן באמצעות רישום הפרשה (ראה גם לעיל - הפרשה לחובות מסופקים). סכום ההפסד נזקף לדוח רווח והפסד.

ח. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה בהתאם ל-IFRS 3. בשיטה זו מזוהים הנכסים וההתחייבויות של העסק הנרכש בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה, וכל זכויות המיעוט בישות הנרכשת מוצגות לפי חלק המיעוט בשווי ההוגן, נטו של פריטים אלו.

ברכישת חברה בוצע יחוס זמני של עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים. שווי הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה עד שנים עשר חודשים ממועד הרכישה.

מוניטין הנרכש במסגרת צירוף עסקים, נמדד לראשונה כהפרש בין עלות הרכישה לבין חלק הקבוצה בשווי הוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות המזוהות וההתחייבויות התלויות של העסק הנרכש. לאחר ההכרה הראשונית נמדד המוניטין לפי עלות בניכוי הפסדים נצברים מירידת ערך. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי. לצורך בחינת קיום ירידת ערך, המוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה. באשר לבחינת ירידת ערך של מוניטין, ראה סעיף יב' להלן.

בעת מימוש יחידה מניבה מזומנים, ההפרש בין התמורה לבין הנכסים נטו בתוספת הפרשי תרגום נצברים שנזקפו להון העצמי ויתרת מוניטין שטרם הופחתה, נזקף לדוח רווח והפסד. רווח או הפסד ממימוש חלק מהיחידה מניבת המזומנים כולל את חלק המוניטין הנמדד בהתאם לחלק היחסי שמומש מתוך היחידה מניבת המזומנים.

ט. השקעות בחברה כלולה

חברה כלולה הינה חברה שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלה, אך לא שליטה.

ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה מוצגת במאזן לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו של החברה הכלולה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

דוח רווח והפסד משקף את החלק בתוצאות הפעולות של החברה הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה בחברה הכלולה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

י. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

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

בעיקר %	%	
	15	כלי רכב
6	6-20	ריהוט וציוד משרדי
33	20-33	מחשבים וציוד היקפי
	10	שיפורים במושכר

ערך השייר ואורך החיים השימושיים של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף יב' להלן.

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של הנכסים, לפי הקצר שבהם.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהספרים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בספרים) נכלל בדוח רווח והפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

יא. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

על-פי הערכת ההנהלה, לנכסים הבלתי מוחשיים אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים הכלכליים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על כך שקיימת ירידת ערך בנכס בלתי מוחשי. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה בגין נכס בלתי מוחשי עם אורך חיים שימושיים מוגדר נבחנות לפחות אחת לשנה. שינוי באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של ההטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס יטופלו כשינוי תקופת או שיטת הפחתה, וידווחו כשינוי באומדן חשבונאי. הוצאות הפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים עם אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפים לדוח רווח והפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הוא כדלקמן:

שנים	תוכנות מחשב בסיס לקוחות
3	
4.25-5	

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 (ראה גם סעיף יב' להלן). אורך החיים השימושיים של נכסים אלה 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 מכאן ולהבא, ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך ומופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים הכלכליים השימושיים שלו.

רווחים או הפסדים מגריעת נכס בלתי מוחשי נמדדים לפי הפרש בין התמורה ממימוש, נטו ועלות הנכס ונזקפים לדוח רווח והפסד.

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים. הפחת בגין התוכנות נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן תקופת אורך החיים השימושיים בנכס שהינו 3 שנים.

י. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בבחינה של ירידת ערך בשווי הפנקסני של נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין) כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהשווי הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם השווי הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לשווי בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

1. מוניטין

החברה בוחנת את המוניטין לצורך ירידת ערך, אחת לשנה ביום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

ירידת ערך נקבעת בגין מוניטין על ידי בחינת סכום בר-ההשבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה מתייחס המוניטין. כאשר סכום בר-ההשבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהשווי הפנקסני של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. חברה כלולה

החברה קובעת, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, באם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. החברה קובעת בכל תאריך מאזן אם קיימת ראייה אובייקטיבית על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. במידה ויש צורך בכך, מוכר הפסד מירידת ערך, בסכום ההפרש בין השווי ההוגן של ההשקעה בחברה הכלולה לבין עלותה בספרים. ההפסד מירידת ערך נזקף לדוח רווח והפסד בסעיף חלק החברה בהפסדי חברה כלולה.

ג. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים. מסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון העצמי.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייקפו לדוח רווח והפסד או להון העצמי, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדוח.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד הגוררת חבות מס נוספת.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מוצגים במאזן כנכסים בלתי שוטפים והתחייבויות לזמן ארוך, בהתאמה. מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות בתמורה למכשירים הוניים (להלן - עסקאות המסולקות בהון).

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים עם עובדים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח והפסד יחד עם גידול מקביל בהון העצמי על פני התקופה שבה תנאי השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בכל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. החיוב או הזיכוי בדוח רווח והפסד משקף את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

הוצאה בגין הענקות שלא יבשילו בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל תנאי השירות התקיימו.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, נרשמת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה. הוצאה נוספת מוכרת בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של הסדר התשלום מבוסס המניות או שמיטיב עם העובד לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו היא הבשילה לתאריך הביטול וההוצאות שטרם הוכרו בגין הענקה מוכרות מיידית. עם זאת, אם הענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך שבו היא הוענקה, הענקה המבוטלת וההענקה החדשה טופלנה שתיהן כשינוי של הענקה המקורית כמתואר בפסקה הקודמת.

ט. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר תוכניות הטבה לאחר העסקה. התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרות וכן כתוכניות הטבה מוגדרות.

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות לביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר פרישה

הקבוצה מפעילה תוכנית הטבות מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויים פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. הפיצויים מחושבים לפי השכר החודשי האחרון של העובד במועד סיום העסקתו מוכפל במספר שנות עבודתו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית).

הרווחים או ההפסדים האקטואריים מוכרים בהתאם ל"שיטת הרצועה". הקבוצה מכירה רק בסכום הרווחים או ההפסדים האקטואריים נטו שנדחו בתקופות קודמות, העולה על 10% מהגבוה מבין:

- הערך הנוכחי של המחוייבות בגין הטבות מוגדרות לעובדים לתחילת התקופה; או
- הערך הנוכחי של נכסי התוכנית לתחילת התקופה.

הסכום שיוכר בדוח רווח והפסד בתקופה יהיה הסכום האמור לגבי כל תוכנית בנפרד מחולק בממוצע של יתרת שנות העבודה הצפויות של העובדים.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת במאזן מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. נכסים הנובעים מחישוב זה מוגבלים לעלות מתן שירותים קודמת בתוספת השווי הנוכחי של כספים זמינים והפחתות בסכומים עתידיים שיופקדו בתוכנית.

טז. הכרה בהכנסות

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות.

להלן הוראות ספציפיות בדבר הכרה בהכנסות של הקבוצה הנדרשות להתקיים על מנת להכיר בהכנסה:

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן. על-פי שיטה זו, ההכנסות מוכרות בתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. במקרה שתוצאת החוזה אינה ניתנת למדידה באופן מהימן, ההכנסה מוכרת רק במידה שניתן להשיב את ההוצאות שהתהוו.

הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס צבירה תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

יז. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה. ברווח הבסיסי למניה נכללות רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. במידה וההשפעה מהותית, הפרשות נמדדות תוך היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, תוך שימוש בשיעור ריבית לפני מס המשקף את הערכות השוק בנוגע לערך הזמן של הכסף, ובמקרים מסויימים, אף את הסיכונים הספציפיים הקשורים להתחייבות.

יט. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. IFRS 8 - מגזרים תפעוליים

IFRS 8 (להלן - התקן) דן במגזרים תפעוליים ומחליף את IAS 14. התקן יחול על חברות אשר ניירות הערך שלהן רשומים, או נמצאים בתהליך רישום, למסחר בבורסה כלשהי לניירות ערך. התקן ייושם לגבי הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות לאחר 1 בינואר, 2009. ניתן לאמץ את התקן ביישום מוקדם. הוראות התקן ייושמו למפרע, בדרך של הצגה מחדש, אלא אם המידע הנדרש על-פי הוראותיו אינו זמין ואין זה מעשי לאתרו.

התקן קובע כי ישות תאמץ את "גישת ההנהלה" בדיווח על הביצוע הכספי של המגזרים התפעוליים. המידע המגזרי יהיה המידע שהנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

כמו כן, יינתן מידע בדבר ההכנסות הנובעות ממוצרי הישות או משירותיה (או מקבוצת מוצרים ושירותים דומים), המדינות מהן נובעות ההכנסות או הנכסים וכן לקוחות עיקריים וזאת מבלי להתחשב באם ההנהלה משתמשת במידע זה לצורך החלטותיה התפעוליות.

להערכת החברה, השפעת התקן החדש על הצגת הבאור המגזרי כיום, אינה צפויה להיות מהותית.

2. IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל-IAS 1, נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד - "דוח על הכנסה כוללת" ובו יוצגו, מלבד סכום הרווח הנקי הנלקח מדוח רווח והפסד, כל הפריטים אשר נזקפו בתקופת הדיווח ישירות להון העצמי ושאינם נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (הכנסה כוללת אחרת), כגון התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ, התאמות שווי הוגן לנכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, התאמות לקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע וכדומה וכן השפעת המס של פריטים אלה שנזקפה אף היא ישירות להון העצמי, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. לחילופין, ניתן להציג את פריטי ההכנסה הכוללת האחרת יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הכנסה כוללת" שיבוא במקום דוח רווח והפסד, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. רק הפריטים שנזקפו להון העצמי, אשר נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (כגון הנפקות הון, חלוקת דיבידנד וכדומה) יוצגו בדוח על השינויים בהון העצמי, כמו גם שורת הסיכום שתועבר מהדוח על ההכנסה הכוללת, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט.

כמו כן, קובע התיקון שבמקרים של שינוי מספרי השוואה כתוצאה משינוי במדיניות חשבונאית המיושם למפרע, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג מאזן גם לתחילת התקופה של מספרי השוואה לגביהם בוצע השינוי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון ל-1 IAS יחול לגבי הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009, תוך הצגה מחדש לגבי מספרי השוואה. אימוץ מוקדם אפשרי.

השפעת התיקון ל-1 IAS תחייב את החברה במתן הגילוי הנדרש כאמור בדוחות הכספיים.

3. IFRS 3 (מתוקן) - צירופי עסקים ו- IAS 27 (מתוקן) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים

IFRS 3 המתוקן ו- IAS 27 המתוקן (להלן - התקנים) ייושמו לגבי הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם של שני התקנים אפשרי יחדיו החל מהדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2008.

להלן עיקרי השינויים הצפויים לחול בעקבות יישום התקנים:

- כיום קובע IFRS 3 כי מוניטין, בניגוד לשאר הנכסים וההתחייבויות המזוהים של החברה הנרכשת, יימדד כעודף עלות הרכישה על חלק החברה הרוכשת בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים, נטו במועד הרכישה. על פי התקנים, ניתן לבחור לגבי כל עסקת צירוף עסקים בנפרד, למדוד את המוניטין על בסיס מלוא שווי ההוגן ולא רק לפי החלק הנרכש.
- תמורה תלויה בצירופי עסקים תימדד בהתאם לשווייה ההוגן כאשר שינויים בשווי ההוגן של התמורה התלויה, שאינם מהווים התאמות בתקופת המדידה לעלות הרכישה, לא יוכרו במקביל כהתאמת המוניטין. בדרך כלל, התמורה התלויה תיחשב נגזר פיננסי בתחולת IAS 39 המוצג בשווי הוגן עם שינויים בו לרווח והפסד.
- עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקת צירוף העסקים יוכרו ברווח והפסד עם התהוותן, כאשר הדרישה עד כה לזקוף אותן כחלק מתמורת עלות צירוף העסקים, בוטלה.
- עסקה עם המיעוט, בין אם מכירה ובין אם רכישה, תטופל כעסקה במישור ההוני, ולכן לא תביא להכרה ברווח או הפסד או תשפיע על סכום המוניטין, בהתאמה.
- הפסדי חברה בת, גם אם מביאים לגרעון בהון העצמי של החברה הבת, יוקצו בין החברה האם לבין זכויות המיעוט, גם אם המיעוט אינו ערב או שאין לו מחוייבות חוזית לתמוך בחברה הבת או לבצע השקעה נוספת.
- במועד אובדן השליטה בחברה הבת, יתרת החזקה, אם קיימת, תשווער לשווי הוגן כנגד רווח והפסד מהמימוש ושווי הוגן זה יהווה בסיס לעלותה לצורך טיפול עוקב.

להערכת החברה, לתקנים לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולתיה ותזרימי המזומנים שלה.

4. IFRS 2 (מתוקן) - תשלום מבוסס מניות

בהתאם ל-2 IFRS המתוקן (להלן - התקן המתוקן), הגדרת תנאי הבשלה תכלול רק תנאי שירות ותנאי ביצוע, וכן סילוק הענקה הכוללת תנאים שאינם תנאי הבשלה, בין על ידי החברה ובין על ידי הצד שכנגד, יטופלו בדרך של האצת ההבשלה ולא בדרך של חילוט. התקן ייושם למפרע לגבי הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009. יישום מוקדם אפשרי.

תנאי הבשלה כוללים תנאי שירות, המחייבים את הצד שכנגד להשלים תקופת שירות מוגדרת, וכן תנאי ביצוע, המחייבים עמידה ביעדי ביצוע מוגדרים. תנאים שאינם בגדר תנאי שירות או ביצוע ייחשבו כתנאים שאינם תנאי הבשלה ולכן יש להביאם בחשבון באומדן השווי ההוגן של המכשיר המוענק.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה, מאחר שמדיניותה הקיימת של החברה הינה לטפל בסילוק הענקות שלא בדרך חילוט, בין על ידי החברה ובין על ידי הצד שכנגד, בדרך של האצת הבשלה.

5. IFRS 5 (מתוקן) - נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

בהתאם לתיקון ל- IFRS 5, כאשר החברה האם מחליטה לממש חלק מהחזקתה בחברה מאוחדת כך שלאחר המימוש תישאר לחברה האם החזקה שאינה מקנה שליטה, לדוגמה זכויות המקנות השפעה מהותית, כל הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לחברה המאוחדת יסווגו כמוחזקים למכירה ויחולו הוראות IFRS 5 הרלבנטיות, לרבות הצגה כפעילויות שהופסקה. התיקון לתקן ייושם מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

6. IAS 19 (מתוקן) - הטבות לעובדים

בהתאם לתיקון ל- IAS 19, קבוצת הטבות אחרות לזמן ארוך תכלול גם הטבות לעובדים שהזכאות להן מתהווה בזמן קצר אך מועד ניצולן הצפוי מתרחש לאחר שנה מתום התקופה המזכה בהטבה, כגון הטבות בגין ימי חופשה ומחלה צוברות הצפוי כי ינוצלו בתקופה שלאחר שנה מתאריך המאזן. לפיכך הטבות אלה יחייבו מעתה הכרה בדוחות הכספיים לפי חישוב אקטוארי בהתחשב בשכר עתידי והיוון לערך נוכחי. התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

7. IAS 28 (מתוקן) - השקעות בחברות כלולות

בהתאם לתיקון ל- IAS 28, בחינת ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה תיעשה בהתייחס להשקעה בכללותה. בהתאם לזאת, הפסד המוכר מירידת ערך של ההשקעה לא יוקצה באופן ספציפי למוניטין הכלול בהשקעה אלא ייוחס להשקעה בכללותה ולפיכך מלוא הפסד מירידת ערך שהוכר בעבר יהיה ניתן לביטול בהתקיים התנאים הנדרשים. ניתן ליישם את התיקון לתקן למפרע או באופן של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

8. IAS 38 (מתוקן) - נכסים בלתי מוחשיים

בהתאם לתיקון ל- IAS 38, הוצאות שהוצאו בגין פעולות פרסום, שיווק או קידום מכירות יוכרו כהוצאה במועד בו קיימת לחברה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לחברה. לצורך כך, פעולות אלה כוללות גם הפקת קטלוגים ועלוני פרסום. כמו כן, בוטלה ההנחה לפיה נדיר, אם בכלל, שהפחת עבור נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר בשיטת יחידת הייצור יהיה נמוך יותר מאשר שיטת הקו הישר ולפיכך תתאפשר ההפחתה לפי יחידות ייצור ללא המגבלה הנ"ל. התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

9. IFRIC 13 - הטבות קנייה ותמריצי לקוחות

IFRIC 13 (להלן - ההבהרה) חלה על הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 ביולי, 2008 או לאחר מכן, תוך יישום למפרע במספרי השוואה לתקופות קודמות. יישום מוקדם אפשרי. הבהרה זו חלה לגבי הטבות קנייה ותמריצים ללקוח (כגון נקודות מועדון, נקודות זכות, שוברי קנייה), אשר החברה מעניקה כחלק מעסקת המכירה כדי לעודד את הלקוח לבצע קנייה עתידית. בכפוף לקיום תנאים מזכים, הלקוח יכול לממש בעתיד את ההטבה ולקבל בחינם, או בהנחה, מוצר או שירות.

בהבהרה נקבע כי הטבות קנייה ותמריצי לקוחות שהוענקו ללקוח מטופלים כמרכיב נפרד מעסקת המכירה אשר בגינה הם הוענקו. סך תמורת המכירה תוקצה בין התמריץ שניתן לבין שאר מרכיבי המכירה (כגון המוצר או השירות העיקרי). הסכום המיוחס לתמריץ ייקבע בהתאם לשוויו ההוגן, שהינו הסכום שניתן היה לקבל ממכירת התמריץ בנפרד.

במידה והחברה היא זו שמעניקה את התמריץ, הסכום שיוחס לתמריץ נדחה עד למימוש. הסכום המוכר כהכנסה בגין התמריצים שהוענקו נקבע בהתאם לשיעור התמריצים שמומשו בתקופה ביחס לסך התמריצים הצפויים להיות ממומשים. במידה וצד שלישי הוא זה שמעניק את התמריץ, על החברה המוכרת לקבוע האם היא פועלת כספק עיקרי בעסקה ולפיכך תכיר בהכנסה בגין התמריץ על בסיס ברוטו, או שהיא פועלת כסוכנת או מתווכת עבור הצד השלישי ולפיכך תכיר בהכנסה בגין התמריץ על בסיס נטו (התמורה בגין התמריץ בניכוי עלות הספקת התמריץ).

להערכת החברה, אימוץ ההבהרה החדשה אינו צפוי להשפיע מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

באור 3: - מגזרים גאוגרפיים

א. כללי

חברות הקבוצה פועלות בשלושה אזורים גאוגרפיים:

ישראל
ארצות הברית
אירופה

ב. דיווח בדבר מגזרים גאוגרפיים

ס"ח מאוחד	התאמות	אירופה	ארה"ב	ישראל	
		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2008:
82,229	(1,773)	39,600	19,506	24,896	הכנסות מגזר
3,202	-	2,362	(1,393)	2,233	תוצאות מגזר
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2007:
82,016	(3,308)	37,731	22,287	25,306	הכנסות מגזר
7,956	-	(4,345)	8,860	3,441	תוצאות מגזר

באור 3: - מגזרים גאוגרפיים (המשך)

סה"כ מאוחד	התאמות	אירופה	ארה"ב	ישראל
---------------	--------	--------	-------	-------

בלתי מבוקר
אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2008:

42,790	(906)	21,063	10,263	12,370	הכנסות מגזר
3,370	-	2,993	(145)	522	תוצאות מגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2007:

40,980	(2,663)	17,612	12,704	13,327	הכנסות מגזר
3,091	-	(1,867)	3,380	1,578	תוצאות מגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2007
(מבוקר):

161,320	(5,134)	56,224	58,963	51,267	הכנסות מגזר
12,770	-	(3,661)	7,762	8,669	תוצאות מגזר

באור 4: - יתרות ועסקאות עם בעלי ענין וצדדים קשורים

נתוני פרופורמה

בעקבות הסכם השכר החדש המתואר בבאור 124' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2007 עם בעל השליטה המועסק בחברה, להלן ההשפעה על הנתונים בתקופות הדיווח בהנחה שהשינויים בתנאים היו תקפים בכל תקופות הדיווח.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007	
נתוני פרופורמה	נתונים בפועל	נתוני פרופורמה	נתונים בפועל

בלתי מבוקר

אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)

4,867	4,828	9,617	9,539	הוצאות הנהלה וכלליות
1,321	1,332	3,620	3,642	מסים על ההכנסה
1,169	1,197	3,607	3,663	רווח נקי
0.45	0.46	1.38	1.40	רווח נקי למניה (בש"ח)

באור 5 -

התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS

כפי שמתואר בבאור 1, דוחות כספיים ביניים אלו הינם הדוחות הכספיים הביניים השניונים של החברה לפי תקני IFRS. החברה אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2008 ולפיכך מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS הינו 1 בינואר, 2007. החברה ערכה מאזן פתיחה למועד המעבר שממנו החל הדיווח לפי תקני IFRS.

לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים ביניים האחרונים של החברה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 30 בספטמבר, 2007 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים השנתיים הראשונים לפי תקני IFRS יהיו ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

בהתאם לכך, החברה מציגה את ההתאמות הבאות בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS ליום 1 בינואר, 2007 (מועד המעבר לדיווח לפי IFRS), ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וליום 30 ביוני, 2007 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

1 IFRS בדבר אימוץ לראשונה של תקני IFRS קובע, באופן עקרוני, כי יישום תקני IFRS במאזן הפתיחה למועד המעבר לדיווח על-פי תקני IFRS, ייעשה למפרע (מאז ומעולם).

ההקלות מיישום למפרע של תקני IFRS שאומצו על ידי החברה

1 IFRS מתיר מספר נושאים לגביהם לא נדרש יישום למפרע עם המעבר לדיווח על-פי תקני IFRS. החברה בחרה לאמץ את ההקלות הבאות:

הפרשי תרגום

החברה לא הכירה בהפרשי התרגום המצטברים ליום 1 בינואר, 2007, לגבי כל פעילויות החוץ. לכן, קרן ההון מההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ ליום 1 בינואר, 2007 הינה אפס.

תשלום מבוסס מניות

2 IFRS הדן בעסקאות תשלום מבוסס מניות לא יושם לגבי מכשירים הוניים שהוענקו לפני 7 בנובמבר, 2002 והבשילו לפני מועד המעבר. באשר לעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, החברה לא יישמה את 2 IFRS לגבי התחייבויות שנפרעו לפני מועד המעבר.

הטבות לעובדים

החברה הכירה בכל הרווחים או ההפסדים האקטואריים נטו שנצברו ליום 1 בינואר, 2007, וזקפה אותם ליתרת העודפים בהון העצמי.

ייעוד מכשירים פיננסיים

החברה ייעדה ביום 1 בינואר, 2007 נכס פיננסי (ניירות ערך סחירים), לקבוצת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד אף על פי שיייעוד כזה נדרש במועד ההכרה הראשוני בנכס (מועד רכישת ההשקעה).

באור 5: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

31 בדצמבר 2007			30 ביוני 2007			1 בינואר 2007			סעיף
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	
	מבוקר			בלתי מבוקר			מבוקר		
				אלפי ש"ח					
התחייבויות שוטפות									
20,188	-	20,188	9,557	-	9,557	2,837	-	2,837	אשראי מתאגידים בנקאיים
9,994	-	9,994	7,281	-	7,281	4,979	-	4,979	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
28,467	4,815	23,652	24,944	2,940	22,004	19,659	717	18,942	זכאים ויתרות זכות
1,994	-	1,994	1,064	-	1,064	2,445	-	2,445	מקדמות מלקוחות
60,643	4,815	55,828	42,846	2,940	39,906	29,920	717	29,203	
התחייבויות לזמן ארוך									
15,809	-	15,809	6,537	-	6,537	2,264	-	2,264	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
6,596	(1,091)	7,687	4,638	(622)	5,260	3,778	(435)	4,213	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
9,460	9,460	-	4,552	4,552	-	1,209	1,209	-	תמורה מותנית בגין רכישת חברות מאוחדות
2,449	235	2,214	817	-	817	171	-	171	מסים נדחים
34,314	8,604	25,710	16,544	3,930	12,614	7,422	774	6,648	
הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה									
-	-	-	-	-	-	-	(3,954)	3,954	דיבידנד שהוכרז
4,369	-	4,369	4,369	-	4,369	4,369	-	4,369	הון מניות
24,882	-	24,882	24,882	-	24,882	24,882	-	24,882	פרמיה על מניות
1,212	1,212	-	1,307	1,045	262	940	889	51	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
(3,941)	(3,941)	-	465	465	-	-	-	-	קרן הון מהפרשי תרגום
14,597	1,782	12,815	14,885	(1,096)	15,981	15,176	3,619	11,557	יתרת רווח
(80)	-	(80)	(84)	-	(84)	(84)	-	(84)	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה
(710)	-	(710)	(710)	-	(710)	(710)	-	(710)	מניות באוצר
40,329	(947)	41,276	45,114	414	44,700	44,573	554	44,019	סה"כ הון עצמי
135,286	12,472	122,814	104,504	7,284	97,220	81,915	2,045	79,870	

באור 5: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ג. באורים להתאמות לדוחות הכספיים

1. צירופי עסקים

(א) על פי הפרקטיקה המקובלת בישראל, תמורה מותנית במסגרת צירופי עסקים מוכרת רק אם היא צפויה להיות משולמת מעבר לכל ספק. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3 - "צירופי עסקים", תמורה מותנית נכללת כחלק מעלות הרכישה באם צפוי (Probable) כי התמורה המותנית תשולם וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS, ליום 1 בינואר, 2007 גדלה יתרת המוניטין בסך של כ-1,928 אלפי ש"ח כנגד זכאים ויתרות זכות.

(ב) בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל הופחתה יתרת המוניטין הנובעת מרכישת חברה בצירוף עסקים מיום הרכישה ועד ליום 31 בדצמבר, 2005. ביום 1 בינואר, 2006 הופסקה הפחתת המוניטין, בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות הודן בטיפול החשבונאי במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים ברכישת חברה מוחזקת.

על פי הוראות IFRS 1, בחרה החברה בהקלה לפיה לא תוקנו צירופי עסקים שהתרחשו עד מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS. בהתאם להקלה האמורה, ערכו של המוניטין למועד המעבר נקבע על פי ערכו לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לאותו מועד, וזאת לאחר התאמת המוניטין לתמורה המותנית, כאמור בסעיף א' לעיל.

בנוסף, נדרשת החברה לבחון על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 - "ירידת ערך נכסים" את ירידת ערך המוניטין למועד המעבר, גם בהעדר סימן לכך שירד ערכו. בבחינה של ירידת הערך הגיעה החברה למסקנה כי לא קיימת ירידה בערכו של המוניטין.

2. התחייבות בשל הטבות לעובדים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, נמדדה ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד על בסיס מכפלת מספר שנות העבודה במשכורת החודשית האחרונה של העובד לכל תאריך מאזן על פי שיטת ה-"SHUT DOWN METHOD" והיעודות לפיצויים נמדדות בהתאם לערכי הפדיון שלהן לכל תאריך מאזן.

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 19 - "הטבות עובד", תוכנית הפיצויים של החברה נחשבת כתוכנית הטבה מוגדרת, לכן נדרש להציג את ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד על בסיס אקטוארי. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום.

הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות, אשר מועד פרעונן קרוב לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה שכן לדעת החברה אין שוק עמוק לאגרות חוב קונצרניות בישראל. על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 19, החישוב האקטוארי צריך להיות מבוסס על שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות שקליות בדירוג גבוה, אשר מועד פרעונן קרוב לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה. הנושא של ריבית ההיוון מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל ריבית ההיוון הנאותה הינה זו המתבססת על אגרת חוב קונצרנית. במידה ותתקבל החלטה כזו, הנתונים שחושבו וכלולים בבאור ישתנו שכן שימוש בריבית בשיעור גבוה יותר יקטין את ההתחייבות האקטוארית מחד ויגדיל את הוצאות המימון השוטפות בגין ההתחייבויות האקטואריות מאידך.

באור 5: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

אחת החלופות לטיפול ברווחים (בהפסדים) אקטואריים מהערכת התוכנית הינה שיטת הרצועה (Corridor) לפי IAS 19. החברה בחרה בשיטה זו. על פי הוראות IFRS 1, בחרה החברה בהקלה, לפיה הכירה בסעיף העודפים בכל הרווחים או ההפסדים האקטואריים נטו ליום 1 בינואר, 2007. עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS קטנה יתרת ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד בסך של 435 אלפי ש"ח ויתרת העתודה למסים נדחים קטנה בסך של כ-109 אלפי ש"ח כך שההפרש נטו בין סכום מדידת ההתחייבויות נטו ליום 1 בינואר, 2007, מסתכם בקיטון של כ-326 אלפי ש"ח.

3. מטבע פעילות

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, המטבע בו נמדדים הדוחות הכספיים של החברות הבנות בישראל הינו השקל החדש. החברות הבנות, הממוקמות ופועלות בארה"ב ובאירופה, מהוות יחידה אוטונומית, ודוחותיהן הכספיים נמדדים על בסיס מטבע הפעילות שלהן שהוא הדולר, הליש"ט, האירו והזלוטי.

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 21 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ", נדרשת החברה לקבוע את מטבע הפעילות שלה, ושל כל אחת מחברות הקבוצה, בהתאם למטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת כל אחת מהן וזאת בהתאם לקריטריונים שנקבעו ב-IAS 21. הנהלת החברה הגיעה למסקנה כי מטבע הפעילות של החברות הבנות בארה"ב ובאירופה הינו הדולר, הליש"ט והאירו.

הנהלת החברה הגיעה למסקנה כי לפי הקריטריונים האמורים ב-IAS 21 מטבע הפעילות של החברה והחברות הממוקמות בישראל הינו השקל החדש, ושל החברות בחו"ל הינו הדולר, הליש"ט, האירו והזלוטי.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, נכון ליום 1 בינואר, 2007 מדדה החברה מחדש בהתאם להוראות IAS 21 את הנכסים וההתחייבויות של החברות הבנות בארה"ב ובאירופה, בדולר, בליש"ט ובאירו וזאת חלף מדידתם בשקל חדש. השפעת השינוי על היתרות המוצגות במאזן המאוחד ליום 1 בינואר, 2007 מסתכמת לסך של 226 אלפי ש"ח נטו.

החברה בחרה בהתאם להקלה בהוראות IFRS 1, להציג בסכום אפס את הפרשי התרגום המצטברים ליום 1 בינואר, 2007.

4. תשלומים מבוססי מניות

בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 24 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "תשלום מבוסס מניות", הכירה החברה, בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בו, בהטבה בגין הענקות לעובדים רק לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים שבוצעו לאחר 15 במרס, 2005 ואשר טרם הבשילו ליום 1 בינואר, 2006.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, החברה מיישמת את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 2 - "תשלום מבוסס מניות", הקובע כי גם לגבי הענקות של מכשירים הוניים כאמור שבוצעו לפני 15 במרס, 2005 אך לאחר 7 בנובמבר, 2002 ואשר טרם הבשילו ליום 1 בינואר, 2007, יש לבצע מדידה כספית של ההטבה.

באור 5: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

בהתאם, במאזן ליום 1 בינואר, 2007 נזקף ליתרת העודפים סך של כ-889 אלפי ש"ח כנגד הגדלת סעיף "קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות" שנכלל בהון של החברה בסך של כ-889 אלפי ש"ח. כמו כן, בגין המכשירים ההוניים האמורים הכירה החברה, במהלך שנת 2007, בהוצאות שכר נוספות בסך של כ-323 אלפי ש"ח במסגרת עלות ההכנסות. במקביל, גדל סעיף "קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות" הנכלל בהון של החברה בסך של כ-323 אלפי ש"ח.

5. מכשירים פיננסיים

על פי כללי החשבונאות בישראל, ניירות ערך סווגו לשתי קטגוריות: "השקעת קבע" המוצגת על פי העלות, או "השקעה שוטפת" המוצגת לפי שווי הוגן, ושינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 - "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה", הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים מבוסס על סיווגם לאחת מארבע הקבוצות שלהלן:

- נכס פיננסי או התחייבות פיננסית הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- השקעות המוחזקות לפדיון.
- הלוואות ויתרות חובה.
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

השקעות בניירות ערך סחירים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, סיווגה החברה את ההשקעה בניירות ערך סחירים כ"השקעה שוטפת". בהתאם, הוצגו השקעות אלה לפי שווי הוגן.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 - "מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד" סיווגה החברה את השקעותיה בניירות הערך כ"נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד". לפיכך ניירות הערך הוצגו לפי שוויים הוגן לכל תאריך מאזן, כאשר שינויים בשווי הוגן האמור נזקפו לדוח רווח והפסד.

באור 6: - חתימה על הדוחות הכספיים

לאור העדרותו של יו"ר הדירקטוריון, מר מאיר דוד, הסמיך דירקטוריון החברה ביום 18 באוגוסט, 2008 את מר אלי פלג, דירקטור ומשנה למנכ"ל לחתום על הדוחות הכספיים של החברה.