

תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2009

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תפן - הנדסת תעשייה וניהול וניתוח מערכות בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח וההפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-4% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-15% וכ-18% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום ניהול סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 30 ביוני	
	2008	2009
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

8,627	4,471	14,540	מזומנים ושווי מזומנים
15,314	11,656	3,281	השקעות לזמן קצר
35,036	46,345	28,112	לקוחות
4,030	4,572	3,830	חייבים ויתרות חובה
6,350	5,214	5,394	מוסדות
-	-	1,540	פקדון המוחזק בנאמנות
25	197	-	חברה כלולה
69,382	72,455	56,697	

נכסים בלתי שוטפים

872	760	-	פקדון המוחזק בנאמנות
1,807	1,821	1,979	פקדון לזמן ארוך
8,231	7,529	8,087	רכוש קבוע, נטו
26,605	28,469	28,346	מוניטין
7,475	8,446	6,723	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
6,745	6,526	9,733	מסים נדחים
51,735	53,551	54,868	
121,117	126,006	111,565	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 30 ביוני	
	2008	2009
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

19,567	22,952	22,034	אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות מקדמות מלקוחות
4,392	8,345	4,170	
22,640	25,724	19,142	
2,001	1,070	686	
<u>48,600</u>	<u>58,091</u>	<u>46,032</u>	

התחייבויות לזמן ארוך

17,261	16,051	15,071	הלוואות מתאגידים בנקאיים התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו תמורה מותנית בגין רכישת חברות מאוחדות מסים נדחים
8,012	7,103	8,413	
3,411	5,971	-	
3,253	2,614	3,176	
<u>31,937</u>	<u>31,739</u>	<u>26,660</u>	

הון עצמי

4,369	4,369	4,369	הון מניות פרמיה על מניות מניות אוצר קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות יתרת רווח בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ
24,882	24,882	24,882	
(710)	(710)	(710)	
1,104	1,212	1,126	
17,307	15,737	12,857	
(42)	(80)	(42)	
(6,330)	(9,234)	(3,609)	
<u>40,580</u>	<u>36,176</u>	<u>38,873</u>	
<u>121,117</u>	<u>126,006</u>	<u>111,565</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

20 באוגוסט, 2009

ארז טובה סמנכ"ל כספים	אהרון ליכטנשטיין דירקטור ומנכ"ל	מאיר דור י"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	------------------------------------	-----------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)					
151,427	42,790	21,812	82,229	49,035	הכנסות
110,093	31,550	19,138	61,333	40,587	הוצאות הפעלה
41,334	11,240	2,674	20,896	8,448	רווח גולמי
10,043	2,158	2,136	5,689	4,295	הוצאות מכירה ושיווק
23,296	5,708	4,829	12,035	10,181	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,114)	(4)	(18)	30	189	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
6,881	3,370	(4,309)	3,202	(5,839)	רווח (הפסד) תפעולי
1,370	397	260	896	564	הכנסות מימון
(4,683)	(906)	(482)	(2,503)	(1,204)	הוצאות מימון
(26)	(11)	-	(22)	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
3,542	2,850	(4,531)	1,573	(6,479)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
832	788	(1,175)	433	(2,029)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
2,710	2,062	(3,356)	1,140	(4,450)	רווח נקי (הפסד)
1.02	0.79	(1.27)	0.43	(1.69)	רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
2,638,816	2,638,816	2,638,816	2,638,816	2,638,816	כמות המניות הנכללות בחישוב הרווח הנקי (הפסד) למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2008	2009	2008	2009	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
2,710	2,062	(3,356)	1,140	(4,450)	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר:
(2,389)	(2,516)	(861)	(5,293)	2,721	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
321	(454)	(4,217)	(4,153)	(1,729)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
40,580	(6,330)	(42)	17,307	1,104	(710)	24,882	4,369	יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
(1,729)	2,721	-	(4,450)	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות
22	-	-	-	22	-	-	-	
<u>38,873</u>	<u>(3,609)</u>	<u>(42)</u>	<u>12,857</u>	<u>1,126</u>	<u>(710)</u>	<u>24,882</u>	<u>4,369</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2009
40,329	(3,941)	(80)	14,597	1,212	(710)	24,882	4,369	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
(4,153)	(5,293)	-	1,140	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>36,176</u>	<u>(9,234)</u>	<u>(80)</u>	<u>15,737</u>	<u>1,212</u>	<u>(710)</u>	<u>24,882</u>	<u>4,369</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2008
43,079	(2,748)	(42)	16,213	1,115	(710)	24,882	4,369	יתרה ליום 1 באפריל, 2009
(4,217)	(861)	-	(3,356)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל עלות תשלום מבוסס מניות
11	-	-	-	11	-	-	-	
<u>38,873</u>	<u>(3,609)</u>	<u>(42)</u>	<u>12,857</u>	<u>1,126</u>	<u>(710)</u>	<u>24,882</u>	<u>4,369</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2009

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	בניכוי הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת רווח	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
36,630	(6,718)	(80)	13,675	1,212	(710)	24,882	4,369	יתרה ליום 1 באפריל, 2008
(454)	(2,516)	-	2,062	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>36,176</u>	<u>(9,234)</u>	<u>(80)</u>	<u>15,737</u>	<u>1,212</u>	<u>(710)</u>	<u>24,882</u>	<u>4,369</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2008
40,329	(3,941)	(80)	14,597	1,212	(710)	24,882	4,369	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
321	(2,389)	-	2,710	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(70)	-	38	-	(108)	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>40,580</u>	<u>(6,330)</u>	<u>(42)</u>	<u>17,307</u>	<u>1,104</u>	<u>(710)</u>	<u>24,882</u>	<u>4,369</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2008	2009	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
2,710	2,062	(3,356)	1,140	(4,450)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
					תיקון מוניטין בעקבות הכרה בנכס מס נדחה
740	-	-	-	-	ירידת ערך חברה כלולה
243	-	25	-	25	שערוך פקדון בנאמנות ופקדון לזמן ארוך
(53)	-	(48)	-	(59)	שערוך תמורה מותנית בגין רכישת חברות מאוחדות
823	149	62	298	112	פחת והפחתות
4,381	747	1,244	1,915	2,405	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
131	4	20	(30)	(7)	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך סחירים
1,357	(81)	(147)	572	(206)	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
26	11	-	22	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
1,517	320	49	621	339	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(108)	-	11	-	22	עלות תשלום מבוסס מניות
832	788	(1,175)	433	(2,029)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
1,703	320	340	681	803	הוצאות מימון, נטו
11,592	2,258	381	4,512	1,405	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
					ירידה (עלייה) בלקוחות
9,069	(6,813)	2,463	(2,616)	7,861	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ויתרת חברה כלולה
(5,480)	(2,004)	(1,113)	(2,871)	(553)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,491)	1,280	899	(1,172)	(369)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(4,768)	3,685	(944)	(2,615)	(5,436)	
(3,670)	(3,852)	1,305	(9,274)	1,503	
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(2,415)	(545)	(375)	(1,213)	(895)	ריבית ששולמה
712	225	35	532	92	ריבית שהתקבלה
(2,878)	(719)	1,971	(1,499)	1,339	מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו
(4,581)	(1,039)	1,631	(2,180)	536	
6,051	(571)	(39)	(5,802)	(1,006)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008	
	2008	9008	2008	2009

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
(4,128)	(1,021)	(166)	(1,834)	(907)	רכישת רכוש קבוע
-	(422)	-	(3,989)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(6,001)	-	(261)	-	(4,413)	תשלום תמורה מותנית בגין צירופי עסקים
(597)	(553)	-	(553)	-	הפקדת פקדון לזמן ארוך
77	-	-	-	(653)	הפקדת פקדון בנאמנות
554	1,798	-	3,288	13,385	גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
(113)	-	-	-	-	הלוואות לחברה כלולה
701	59	27	312	176	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(44)	(15)	-	(15)	(52)	מתן הלוואות לזמן ארוך לעובדים
26	2	21	22	46	גביית הלוואות לזמן ארוך מעובדים
<u>(9,525)</u>	<u>(152)</u>	<u>(379)</u>	<u>(2,769)</u>	<u>7,582</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

38	-	-	-	-	גביית הלוואה שניתנה לעובדים לרכישת מניות החברה
11,960	-	-	4,960	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(6,847)	(3,514)	(1,807)	(4,987)	(3,562)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(897)	3,933	475	5,902	2,612	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
<u>4,254</u>	<u>419</u>	<u>(1,332)</u>	<u>5,875</u>	<u>(950)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(598)	(1,707)	(77)	(1,278)	287	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ</u>
182	(2,011)	(1,827)	(3,974)	5,913	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>8,445</u>	<u>6,482</u>	<u>16,367</u>	<u>8,445</u>	<u>8,627</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>8,627</u>	<u>4,471</u>	<u>14,540</u>	<u>4,471</u>	<u>14,540</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2009 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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 להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל-IAS 1 נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד "דוח על הרווח הכולל" 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 (רווח כולל אחר), 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 הרווח הכולל האחר יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" שיבוא במקום דוח רווח והפסד, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. פריטים 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 הרווח הכולל, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט.

החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל בנוסף לדוחות שהוצגו עד לתיקון.

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

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישומו למפרע במספרי השוואה.

IFRS 8 - מגזרי פעילות

IFRS 8 דן באופן הצגת מגזרי פעילות ומחליף את IAS 14. בהתאם לתקן, החברה אימצה את "גישת ההנהלה" בדיווח על הביצוע הכספי של מגזרי הפעילות. המידע המגזרי הינו המידע שההנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

על פי גישת ההנהלה מגזר אירופה שהיה קיים עד לאימוץ הוראות IFRS 8 פוצל לשלושה מגזרים: אנגליה, גרמניה ואיטליה.

החברה אימצה את הוראות IFRS 8 החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישום למפרע במספרי השוואה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IFRS 2 (מתוקן) - תשלום מבוסס מניות

בהתאם ל-IFRS 2 המתוקן, הגדרת תנאי הבשלה כוללים 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. תנאים שאינם בגדר תנאי שירות או ביצוע ייחשבו כתנאים שאינם תנאי הבשלה ולכן יש להביאם בחשבון באומדן השווי ההוגן של המכשיר המוענק.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009. ליישום לראשונה של התקן לא קיימת השפעה על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

IAS 28 (מתוקן) - השקעות בחברות כלולות

בהתאם ל-IAS 28 המתוקן, בחינת ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה תיעשה בהתייחס להשקעה בכללותה. בהתאם לזאת, הפסד המוכר מירידת ערך של ההשקעה לא יוקצה באופן ספציפי אלא ייוחס להשקעה בכללותה. לפיכך, מלוא ההפסד מירידת ערך שהוכר בעבר יהיה ניתן לביטול בהתקיים התנאים הנדרשים.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2009. ליישום לראשונה של התקן לא קיימת השפעה על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

IAS 38 (מתוקן) - נכסים בלתי מוחשיים

בהתאם ל-IAS 38 המתוקן, 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 הישיר ולפיכך תתאפשר ההפחתה לפי יחידות ייצור ללא המגבלה הנ"ל.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009. ליישום לראשונה של התקן לא קיימת השפעה על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

התיקון ל-IAS 1 (להלן - התיקון) דן בסיווג התחייבויות כשוטפות או כבלתי שוטפות בהתייחס למכשירים פיננסיים המירים. בהתאם לתיקון, תנאי התחייבות אשר מאפשרים בכל זמן לצד שכנגד להביא לסילוק ההתחייבות של הישות על ידי הנפקת מכשיריה ההוניים, אינם משפיעים כשלעצמם על סיווג ההתחייבות במאזן כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי.

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

IAS 36 - ירידת ערך נכסים

התיקון ל-IAS 36 (להלן - התיקון) מבהיר מהי היחידה החשבונאית הנדרשת אליה יוקצה מוניטין, לצורך בחינה לירידת ערך מוניטין. בהתאם לתיקון, היחידה הגדולה ביותר האפשרית להקצאת מוניטין שנרכש בצירוף עסקים הינה מגזר פעילות כהגדרתו ב-IFRS 8 - מגזרי פעילות, לפני קיבוץ לצורכי דיווח. התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי.

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

באור 3 - ארועים מהותיים בתקופת הדיווח

בתקופת הדוח התקשרה החברה המאוחדת תפן ארה"ב בהסכם למתן שירותי יעוץ עם תאגיד בארה"ב. היקף ההתקשרות עומד על כ-20 מליון ש"ח, והפרוייקט נשוא ההסכם צפוי להמשך עד לסוף הרבעון השני של שנת 2010.

באור 4 - מגזרי פעילות

א. כללי

למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי יחידות גאוגרפיות בהתבסס על האיזורים הגאוגרפים בהם פועלת הקבוצה.

לקבוצה חמישה מגזרים גאוגרפים: ישראל, אנגליה, איטליה, גרמניה וארה"ב.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות הגאוגרפיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי שבמקרים מסוימים, נמדד באופן שונה מרווח או הפסד תפעולי בדוחות הכספיים המאוחדים.

בנוסף מוערכים ביצועי המגזרים על בסיס ההכנסות של כל מגזר.

מימון הקבוצה (כולל עלויות מימון והכנסות מימון) ומסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	התאמות	ארה"ב	גרמניה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	איטליה	אנגליה	ישראל	
<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2009</u>							
49,035	-	8,905	7,358	12,985	3,578	16,209	הכנסות מחיצוניים
-	(322)	-	-	70	180	72	הכנסות בין-מגזריות
<u>49,035</u>	<u>(322)</u>	<u>8,905</u>	<u>7,358</u>	<u>13,055</u>	<u>3,758</u>	<u>16,281</u>	סה"כ הכנסות
(1,408)	-	(2,893)	(177)	3,009	(2,356)	1,009	רווח (הפסד) מגזרי
(4,431)							הוצאות בלתי מוקצות
(640)							הוצאות מימון, נטו
<u>(6,479)</u>							הפסד לפני מסים על ההכנסה
<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2008</u>							
82,229	-	19,308	7,677	13,357	17,225	24,662	הכנסות מחיצוניים
-	(487)	198	-	-	172	117	הכנסות בין-מגזריות
<u>82,229</u>	<u>(487)</u>	<u>19,506</u>	<u>7,677</u>	<u>13,357</u>	<u>17,397</u>	<u>24,779</u>	סה"כ הכנסות
7,223	-	1,690	798	4,192	(1,767)	2,310	רווח (הפסד) מגזרי
(4,021)							הוצאות בלתי מוקצות
(1,607)							הוצאות מימון, נטו
(22)							חלק הקבוצה בהפסדי חברה כלולה
<u>1,573</u>							רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2009</u>							
21,812	-	3,610	3,565	6,568	1,161	6,908	הכנסות מחיצוניים
-	(322)	-	-	70	180	72	הכנסות בין-מגזריות
<u>21,812</u>	<u>(322)</u>	<u>3,610</u>	<u>3,565</u>	<u>6,638</u>	<u>1,341</u>	<u>6,980</u>	סה"כ הכנסות
(2,217)	-	(1,696)	(428)	1,228	(1,472)	151	רווח (הפסד) מגזרי
(2,092)							הוצאות בלתי מוקצות
(222)							הוצאות מימון, נטו
<u>(4,531)</u>							הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ישראל	אנגליה	איטליה	גרמניה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ארה"ב	התאמות	סה"כ	
<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2008</u>							
12,794	7,919	7,366	4,525	10,186	-	42,790	הכנסות מחיצוניים
73	-	-	-	198	(271)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>12,867</u>	<u>7,919</u>	<u>7,366</u>	<u>4,525</u>	<u>10,384</u>	<u>(271)</u>	<u>42,790</u>	סה"כ הכנסות (הוצאות)
437	(971)	2,723	573	1,452	-	4,214	רווח (הפסד) מגזרי
						(844)	הוצאות בלתי מוקצות
						(509)	הוצאות מימון, נטו
						(11)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה כלולה
						<u>2,850</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31</u> <u>בדצמבר, 2008 (מבוקר)</u>							
46,101	27,624	24,273	15,606	37,823	-	151,427	הכנסות מחיצוניים
106	223	-	-	609	(938)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>46,207</u>	<u>27,847</u>	<u>24,273</u>	<u>15,606</u>	<u>38,432</u>	<u>(938)</u>	<u>151,427</u>	סה"כ הכנסות
6,493	(486)	6,660	1,099	4,820	-	18,586	רווח (הפסד) מגזרי
						(11,705)	הוצאות בלתי מוקצות
						(3,313)	הוצאות מימון, נטו
						(26)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה כלולה
						<u>3,542</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - אירועים לאחר תאריך המאזן

שינויים בשיעורי המס החלים על החברה

בהמשך לבאור 17' בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון ריאלי בשנים החל משנת 2011 לשיעורי המס הבאים: שנת 2011 - 24%, שנת 2012 - 23%, שנת 2013 - 22%, שנת 2014 - 21%, שנת 2015 - 20%, שנת 2016 ואילך - 18%.

החברה בוחנת את השפעת השינוי כאמור על יתרות המסים הנדחים.
