

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2011

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על רווח והפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-18	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ח. מר תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח. מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח וההפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-37% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2011 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-37% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-12,490 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2011, ואשר חלקה של הקבוצה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-148 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

נכסים שוטפים

72,107	68,275	67,510	מזומנים ושווי מזומנים
40	467	33	השקעות לזמן קצר
212,917	190,071	190,908	לקוחות והכנסות לקבל
25,945	26,410	30,296	חייבים ויתרות חובה
95,343	85,676	106,971	מלאי
<u>406,352</u>	<u>370,899</u>	<u>395,718</u>	

נכסים לא שוטפים

7,511	756	7,648	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
20,598	16,167	20,088	השקעות בחברות מוחזקות
76,512	73,790	72,711	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
1,317	1,318	1,310	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
40,093	39,585	39,872	רכוש קבוע
907	762	907	מוניטין
1,533	1,956	1,391	נכסים בלתי מוחשיים
10,136	7,679	9,733	נכסים בגין הטבות לעובדים
9,751	7,576	9,584	מסים נדחים
<u>168,358</u>	<u>149,589</u>	<u>163,244</u>	
<u>574,710</u>	<u>520,488</u>	<u>558,962</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

155,792	109,052	157,341
52,200	48,020	54,646
62,749	57,585	55,964
<u>270,741</u>	<u>214,657</u>	<u>267,951</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

20,321	17,267	18,056
-	7,361	-
1,073	1,282	986
2,903	1,041	2,668
21,662	19,189	19,824
<u>45,959</u>	<u>46,140</u>	<u>41,534</u>

הלוואות מבנקים ואחרים
אגרות חוב
התחייבויות לא שוטפות אחרות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי המניות

14,542	14,538	14,542
51,693	51,693	51,693
(17,425)	(12,396)	(17,425)
184,160	177,198	177,073
(24,822)	(21,379)	(24,592)
882	829	898
39,755	40,722	37,871
<u>248,785</u>	<u>251,205</u>	<u>240,060</u>
9,225	8,486	9,417
<u>258,010</u>	<u>259,691</u>	<u>249,477</u>

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות אוצר
יתרת רווח
קרן מהפרשי תרגום
קרן בגין תשלום מבוסס מניות
קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

זכויות שאינן מקנות שליטה

258,010	259,691	249,477
<u>574,710</u>	<u>520,488</u>	<u>558,962</u>

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 במאי, 2011

שגב חוסטיק
סמנכ"ל כספים

מריאן כהן
מנכ"ל

חיים מר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<u>אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)</u>			
530,982	119,725	139,606	הכנסות ממכירות
394,991	89,204	111,787	עלות המכירות
135,991	30,521	27,819	רווח גולמי
4,416	1,222	1,018	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות
52,245	12,307	12,648	
52,238	12,292	13,072	
(12,967)	(12,785)	734	
40,059	17,485	347	רווח תפעולי
861	415	116	הכנסות מימון הוצאות מימון
(15,553)	(4,807)	(2,991)	
(2,493)	(804)	(1,032)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
22,874	12,289	(3,560)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
(6,859)	(4,384)	(3,340)	
16,015	7,905	(6,900)	רווח (הפסד) נקי
15,247	8,285	(7,087)	מיוחס ל: בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
768	(380)	187	
16,015	7,905	(6,900)	
<u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>			
1.95	1.05	(0.91)	רווח (הפסד) נקי בסיסי
1.93	1.04	(0.91)	רווח (הפסד) נקי מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
16,015	7,905	(6,900)	רווח (הפסד) נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
13,052	14,019	(1,884)	רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(12,568)	(12,568)	-	העברה לדוח רווח והפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(2,322)	1,137	230	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(80)	(20)	5	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות כלולות
(1,918)	2,568	(1,649)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
14,097	10,473	(8,549)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
			מיוחס ל:
13,433	10,881	(8,741)	בעלי מניות של החברה
664	(408)	192	זכויות שאינן מקנות שליטה
14,097	10,473	(8,549)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
סה"כ הון	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח									
14,542	51,693	(17,425)	184,160	(24,822)	39,755	882	9,225	258,010	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
-	-	-	(7,087)	-	-	-	187	(6,900)	רווח נקי (הפסד)
-	-	-	-	230	(1,884)	-	5	(1,649)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
-	-	-	(7,087)	230	(1,884)	-	192	(8,549)	סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות
14,542	51,693	(17,425)	177,073	(24,592)	37,871	898	9,417	249,477	יתרה ליום 31 במרס, 2011

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות		יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
				קנסים פיננסיים זמינים למכירה	כספיים של פעילות חוץ בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
259,892	8,894	250,998	813	39,271	(22,524)	177,901	(10,694)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)
7,905	(380)	8,285	-	-	-	8,285	-	-	-	רווח נקי
2,568	(28)	2,596	-	1,451	1,145	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
10,473	(408)	10,881	-	1,451	1,145	8,285	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
(8,988)	-	(8,988)	-	-	-	(8,988)	-	-	-	דיבידנד ששולם
16	-	16	16	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(1,702)	-	(1,702)	-	-	-	-	(1,702)	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה
<u>259,691</u>	<u>8,486</u>	<u>251,205</u>	<u>829</u>	<u>40,722</u>	<u>(21,379)</u>	<u>177,198</u>	<u>(12,396)</u>	<u>51,693</u>	<u>14,538</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2010

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
מבוקר אלפי ש"ח										
259,892	8,894	250,998	813	39,271	(22,524)	177,901	(10,694)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 בינואר, 2010
16,015	768	15,247	-	-	-	15,247	-	-	-	רווח נקי
(1,918)	(104)	(1,814)	-	484	(2,298)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
14,097	664	13,433	-	484	(2,298)	15,247	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(333)	(333)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
69	-	69	69	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
4	-	4	-	-	-	-	-	-	4	מימוש כתב אופציה למניות
(8,988)	-	(8,988)	-	-	-	(8,988)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(6,731)	-	(6,731)	-	-	-	-	(6,731)	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה
258,010	9,225	248,785	882	39,755	(24,822)	184,160	(17,425)	51,693	14,542	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

16,015	7,905	(6,900)
--------	-------	---------

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

6,352	1,220	1,049
10,106	2,490	2,479
31	30	7
423	-	142
(434)	(210)	14
(12,568)	(12,703)	-
2,493	804	1,032
6,859	4,384	3,340
(625)	(30)	168
69	16	16
210	135	720
1,349	(435)	272
636	211	7
323	111	36
15,224	(3,977)	9,282

הוצאות ריבית, נטו
פחת
הפחתה של הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים, נטו
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע, נטו
רווח מממוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
תשלום מבוסס מניות
ירידת ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקפה לרווח או הפסד
שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים
ירידת (עליית) ערך של ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(26,426)	(287)	23,091
(6,136)	1,027	(4,229)
(10,454)	467	(11,745)
2,942	(1,598)	2,598
14,532	(595)	(9,264)
(25,421)	(986)	451

ירידה (עלייה) בלקוחות הכנסות לקבל
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

-	-	785
(5,931)	(769)	(1,486)
(10,765)	(2,022)	(1,769)
(16,696)	(2,791)	(2,470)
(11,993)	151	363

דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2010	2011	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(87)	-	-	השלמת תמורה בגין רכישת חברה מאוחדת
(16,130)	(6,316)	(2,785)	רכישת נכסים קבועים
2,918	1,086	531	תמורה ממימוש נכסים קבועים
(5,616)	(1,194)	-	רכישת חברות כלולות
(8,396)	(3,020)	(126)	רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
14,439	-	-	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	14,439	-	תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות
(1,595)	(117)	(1,215)	מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות מוחזקות, נטו
(14,467)	4,878	(3,595)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
4	-	-	מימוש כתב אופציה למניות
(8,988)	(8,988)	-	דיבידנד ששולם
(333)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6,731)	(1,702)	-	רכישת מניות החברה על ידי החברה
(17,300)	-	-	פרעון אגרות חוב
26,332	14,626	983	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(9,188)	(1,656)	(3,117)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
41,048	(12,436)	949	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
24,844	(10,156)	(1,185)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
1,075	754	(180)	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
(541)	(4,373)	(4,597)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
72,648	72,648	72,107	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
72,107	68,275	67,510	<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 31 במרס, 2011 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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:

IFRS 3 (מתוקן) - צירופי עסקים

התיקונים ל- IFRS 3 (מתוקן) עוסקים בנושאים הבאים:

1. מדידת זכויות שאינן מקנות שליטה

התיקון מגביל את המקרים בהם קיימת אפשרות לבחירת אופן מדידת הזכויות שאינן מקנות שליטה בהתאם לשוויין ההוגן למועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בנכסים המזוהים נטו של הישות הנרכשת. בהתאם לתיקון, אפשרות זו קיימת רק עבור סוגי זכויות שאינן מקנות שליטה המקנים לבעליהם זכות בעלות וזכות לקבלת חלק יחסי (פרו-ראטה) בנכסים נטו של החברה הנרכשת במקרה של פירוק (בדרך כלל מניות). לעומתם, לסוגים אחרים של זכויות שאינן מקנות שליטה (לדוגמה, אופציות שהינן מכשירי הון בחברה הנרכשת) לא קיימת אפשרות בחירה זו ולפיכך יש למדוד אותם לפי שוויין ההוגן במועד הרכישה, למעט מקרים של הוראות מדידה אחרות הנדרשות על ידי תקני IFRS אחרים, כמו למשל IFRS 2.

התיקון מיושם למפרע מהמועד בו יושם IFRS 3 (מתוקן) לראשונה.

2. מענקי תשלום מבוסס מניות במסגרת צירוף עסקים

התיקון מפרט את דרישות הטיפול החשבונאי במסגרת צירוף עסקים המתייחסות להחלפה של עסקאות תשלום מבוסס מניות של החברה הנרכשת (בין אם היא מחויבת או בוחרת להחליפם) בעסקאות תשלום מבוסס מניות של החברה הרוכשת. בהתאם לכך, על החברה הרוכשת לייחס סכום לתמורת העסקה ביום הרכישה וסכום כהוצאה בתקופה שלאחר מועד הרכישה. אולם, אם כתוצאה מצירוף העסקים המענק פוקע והוא מוחלף במענק חדש, אזי שווי המענק החדש בהתאם ל- IFRS 2, יוכר כהוצאה בתקופה שלאחר מועד הרכישה ולא ייכלל בתמורת הרכישה. כמו כן, אם מענקי תשלום מבוסס מניות אינם מוחלפים, אזי אם המכשירים הבשילו הם מהווים חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה ונמדדים בהתאם להוראות IFRS 2 ואם המכשירים לא הבשילו הם נמדדים לפי הערך שהיה משמש אם היו מוענקים מחדש במועד הרכישה, כאשר סכום זה מוקצה בין הזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הוצאה שלאחר מועד הרכישה.

התיקון מיושם למפרע מהמועד בו יושם IFRS 3 (מתוקן) לראשונה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. הוראות מעבר לטיפול בתמורה מותנית מצירוף עסקים שחל לפני יישום IFRS 3 (מתוקן)

התיקון מבהיר שהתיקונים ל-IFRS 7, IAS 32 ו-IAS 39 הקובעים כי תמורה מותנית בצירוף עסקים תטופל בהתאם לתקנים אלו, לא מיושמים לגבי תמורה מותנית שנצמחה בצירוף עסקים שמועד הרכישה שלו קדם למועד יישום IFRS 3 (מתוקן). לגבי תמורה מותנית כאמור, יש להמשיך ליישם את הוראות IFRS 3 לפני תיקונו. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון, ניתן להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון או במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם לכך, החברה בחרה להציג את הפירוט האמור בדוח על השינויים בהון/במסגרת הבאורים. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011. ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IAS 24 - גילויים בהקשר לצד קשור

התיקון ל-IAS 24 מבהיר את הגדרת צד קשור על מנת לפשט את זיהוי היחסים עם צד קשור ולמנוע חוסר עקביות ביישום הגדרה זו. בנוסף, לחברות הקשורות לממשלה ניתנת, במסגרת התיקון, הקלה חלקית במתן גילוי בדבר עסקאות עם הממשלה ועם חברות אחרות הקשורות לממשלה. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים

בהתאם לתיקון ל-IAS 34 נקבעו דרישות גילוי נוספות בדוחות כספיים ביניים בדבר הנסיבות שסביר כי ישפיעו על השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ועל סיווגם, העברות של מכשירים פיננסיים בין רמות שונות במדרג השווי ההוגן ושינויים בסיווג נכסים פיננסיים. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011. הגילויים הנדרשים נכללו בדוחות הכספיים של החברה.

IFRIC 14 - המגבלה על נכס הטבה מוגדרת, דרישות הפקדה מזעריות ויחסי הגומלין ביניהן

התיקון ל-IFRIC 14 מנחה כיצד להעריך את הסכום בר ההשבה של נכס תכנית להטבה מוגדרת. התיקון מאפשר לחברה לטפל בתשלומים מראש במסגרת דרישת הפקדה מזערית כנכס. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011. לתיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - תקן 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (structured entities) שטופלו בעבר ב- SIC 12 איחוד - ישויות למטרות מיוחדות.

תקן 10 אינו כולל שינויים בנהלי האיחוד, אך משנה את ההגדרה של קיומה של שליטה לצורך איחוד וכולל מודל יחיד לצורכי איחוד. על פי תקן 10 על מנת שתתקיים שליטה נדרש קיומם של כוח (power) וחשיפה או זכות לתשואות משתנות (variable returns) מהחברה המושקעת. כוח הינו היכולת להשפיע ולכוון את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע.

תקן 10 קובע כי בעת בחינת קיומה של שליטה יש להביא בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות, לעומת IAS 27 לפני התיקון אשר קבע כי זכויות הצבעה פוטנציאליות יובאו בחשבון רק אם הן ניתנות למימוש באופן מיידי כאשר יש להתעלם מכוונות ההנהלה והיכולת הפיננסית למימוש זכויות אלו.

בנוסף, תקן 10 קובע כי משקיע יכול שישלוט גם אם מחזיק פחות מ- 50% מזכויות ההצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית), וזאת בניגוד ל- IAS 27 הקיים אשר איפשר לבחור שני מודלים לאיחוד - מודל השליטה האפקטיבית ומודל השליטה המשפטית.

תקן 10 ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו.

להערכת החברה, לתקן 10 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IAS 27R - דוחות כספיים נפרדים

IAS 27R (להלן - תקן 27 המתוקן) מחליף את IAS 27 ומטפל רק בדוחות כספיים נפרדים. ההנחיות הקיימות לגבי דוחות כספיים נפרדים נותרו ללא שינוי במסגרת תקן 27 המתוקן.

IFRS 11 - הסדרים משותפים

IFRS 11 (להלן - תקן 11) מחליף את IAS 31 בדבר הטיפול החשבונאי בזכויות בעסקאות משותפות ואת SIC 13 בדבר פרשנות לטיפול החשבונאי בהשקעות לא כספיות על ידי ישויות בשליטה משותפת.

תקן 11 מגדיר הסדרים משותפים כהסדרים חוזיים שלפיהם לשני צדדים או יותר קיימת שליטה משותפת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקן 11 מחלק את ההסדרים המשותפים לשני סוגים:

- עסקאות משותפות (joint ventures), שבהן לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של העסקה המשותפת. תקן 11 דורש כי עסקאות משותפות יטופלו רק לפי שיטת השווי המאזני וזאת בניגוד להוראות IAS 31 אשר קבעו כי חברה יכולה לבחור כמדיניות חשבונאית האם ליישם את שיטת האיחוד היחסי או שיטת השווי המאזני לגבי ישויות בשליטה משותפת.
- פעילויות משותפות (joint operations), שבהן לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים של הפעילות המשותפת ומחויבות משותפת בגין ההתחייבויות של הפעילות המשותפת. תקן 11 דורש כי החברה המחזיקה תכיר בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של הפעילות המשותפת על פי חלקה היחסי בפעילות זו כפי שנקבע בהסדר המשותף, בדומה לטיפול החשבונאי הקיים היום.

תקן 11 ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו.

להערכת החברה, לתקן 11 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IAS 28R - השקעות בחברות כלולות

IAS 28R (להלן - תקן 28 המתוקן) מחליף את IAS 28. השינויים העיקריים הנכללים בו לעומת IAS 28 מתייחסים לטיפול החשבונאי לפי שיטת השווי המאזני בהשקעות בעסקאות משותפות, כתוצאה מפרסום IFRS 11 והמעבר מיישום שיטת האיחוד היחסי ליישום שיטת השווי המאזני בהשקעות אלה.

IFRS 12 - גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות

IFRS 12 (להלן - תקן 12) קובע דרישות גילוי לגבי ישויות מוחזקות של החברה, לרבות חברות בנות, הסדרים משותפים, חברות כלולות וישויות מובנות (structured entities). תקן 12 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע לשיקולים ולהנחות ששימשו את ההנהלה בקביעת קיומה של שליטה, שליטה משותפת או השפעה מהותית בישויות מוחזקות, וכן בקביעת סוג ההסדר המשותף. תקן 12 כולל גם דרישות גילוי לגבי ישויות מוחזקות מהותיות.

הגילויים המתאימים ייכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 (להלן - תקן 13) קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. תקן 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. בנוסף, תקן 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) וקובע כי השווי ההוגן יתבסס על ההנחות בהן היו משתמשים משתתפים בשוק. כמו כן, קובע תקן 13 כי מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר.

תקן 13 קובע כי יש למקסם את השימוש בנתונים הניתנים לצפייה מהשוק ביחס לשימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה מהשוק. כמו כן, תקן 13 קובע מדרג לשווי הוגן בהתאם למקור הנתונים ששימשו לקביעת השווי ההוגן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כמו כן, תקן 13 קובע דרישות גילוי מסוימות.

הגילויים החדשים, וכן מדידה של נכסים והתחייבויות של תקן 13 נדרשים מכאן ולהבא, רק לגבי התקופות המתחילות לאחר מועד יישומו, החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. גילויים חדשים אלו לא חלים על מספרי השוואה.

הגילויים המתאימים ייכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של תקן 13, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

באור 3: - מידע בדבר מגזרים עסקיים

כללי

החברה והחברות המאוחדות שלה פועלות בשלוש חטיבות עיקריות:

(א) חטיבת טלקום

חטיבה זו עוסקת בעיקר בפעילות ייצור, הקמה ותכנון מגדלי תקשורת, מבנים לציוד תקשורת ובינוי אתרים, כמו כן, עוסקת חטיבה זו גם בהתקנת אנטנות ותחנות בסיס, קישורן למתגים והתקנת מתגים.

(ב) חטיבת תקשורת רחבת פס

חטיבה זו מספקת שרותי התקנה, אחזקה ומוצרים לחברות הטלוויזיה בכבלים, לבזק, לספקי שרותי תקשורת בינלאומיים ולספקי אינטרנט.

(ג) חטיבת מערכות

חטיבת המערכות מבצעת פרויקטי TURN KEY בתחומי אבטחה וביטחון וכוללת בתוכה מחלקות פיתוח וייצור. כמו כן חטיבה זו מייצרת מערכות קשר ניידות וניחות ומערכות שליטה ובקרה בתחום הביטחון.

כמו כן, לחברה פעילויות שלא עונות להגדרות מגזר ומוצגות באחרים בדיווח המגזרי. ההנהלה עוקבת אחרי תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קביעת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים, ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי.

תוצאות המגזרים כוללות מכירות בין המגזרים העסקיים. מכירות אלו מדווחות בהתאם למחירי שוק תחרותי לאותם מוצרים ושרותים הנמכרים ללקוחות שאינם צד קשור לחברה. עסקאות אלו מבוטלות בדוחות המאוחדים.

סך הכל	התאמות	אחרים	מערכות	טלקום	תקשורת רחבת פס	
			בלתי מבוקר			
			אלפי ש"ח			
						<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 31</u>
						<u>במרס, 2011</u>
139,606	-	-	25,849	81,925	31,832	הכנסות מחיצוניים
-	(2,109)	782	89	1,238	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>139,606</u>	<u>(2,109)</u>	<u>782</u>	<u>25,938</u>	<u>83,163</u>	<u>31,832</u>	סך הכל הכנסות
347	-	(1,872)	(5,638)	5,925	1,932	תוצאות המגזר
(2,875)	-	313	(292)	(2,676)	(220)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(1,032)</u>						חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
<u>(3,560)</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 3: - מידע בדבר מגזרים עסקיים (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	טלקום	תקשורת רחבת פס	
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2010</u>						
119,725	-	174	37,921	54,168	27,462	הכנסות מחיצוניים
-	(2,031)	780	162	233	856	הכנסות בין-מגזריות
<u>119,725</u>	<u>(2,031)</u>	<u>954</u>	<u>38,083</u>	<u>54,401</u>	<u>28,318</u>	סך הכל הכנסות
17,485	-	11,982	3,341	1,154	1,008	תוצאות המגזר
(4,392)	-	66	(1,366)	(3,070)	(22)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(804)</u>						חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
<u>12,289</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	מערכות מבוקר אלפי ש"ח	טלקום	תקשורת רחבת פס	
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010</u>						
530,983	-	700	125,101	275,612	129,570	הכנסות מחיצוניים
	(11,241)	4,843	1,101	3,701	1,596	הכנסות בין-מגזריות
<u>530,983</u>	<u>(11,241)</u>	<u>5,543</u>	<u>126,202</u>	<u>279,313</u>	<u>131,166</u>	סך הכל הכנסות
40,059	-	9,451	2,263	22,551	5,794	תוצאות המגזר
(14,692)	-	(261)	(1,296)	(12,268)	(867)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(2,493)</u>						חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
<u>22,874</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

רכישה עצמית של מניות החברה

לאחר תקופת הדוח ביצעה החברה רכישה עצמית של מניות החברה בסך של 10,895 ש"ח ע.ג. במחיר ממוצע של 36.48 ש"ח למניה.