

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2009

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-17	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 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-44.62% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-39.07% וכ-40.17% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-9,167 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2009, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-283 אלפי ש"ח וכ-107 אלפי ש"ח 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 מבידורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים 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 2008 מבוקר	ליום 30 ביוני	
	2008	2009
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	

41,519	38,277	97,808
-	271	-
740	12,486	823
222,692	214,522	203,724
35,849	24,206	30,678
89,858	95,763	83,848
<u>390,658</u>	<u>385,525</u>	<u>416,881</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
בטוחות סחירות
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים בלתי שוטפים

4,017	8,114	1,574
14,607	13,422	14,922
43,883	59,028	46,898
1,417	-	1,348
34,225	38,090	32,748
-	398	-
6,826	(* 3,687)	4,925
7,053	1,206	9,676
<u>112,028</u>	<u>123,945</u>	<u>112,091</u>
<u>502,686</u>	<u>509,470</u>	<u>528,972</u>

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השקעות בחברות מוחזקות
נכסים פיננסיים זמינים למכירה
הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
רכוש קבוע, נטו
מוניטין
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
מסים נדחים

(* סווג מחדש, ראה באור ג.2.)

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

135,034	118,285	130,061	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
54,563	67,440	44,597	
50,503	52,388	85,521	
<u>240,100</u>	<u>238,113</u>	<u>260,179</u>	

התחייבויות לזמן ארוך

7,375	11,198	5,498	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים אגרות חוב התחייבויות אחרות לזמן ארוך התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו מסים נדחים
25,240	36,565	15,702	
1,638	1,716	1,534	
4,857	492 (*)	2,503	
16,963	16,267	14,583	
<u>56,073</u>	<u>66,238</u>	<u>39,820</u>	

הון עצמי

14,538	14,538	14,538	הון מניות פרמיה על מניות מניות אוצר קרן הון מהפרשי תרגום קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות יתרת רווח קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
51,693	51,693	51,693	
(8,192)	(7,401)	(9,292)	
(25,658)	(16,735)	(19,291)	
704	-	768	
148,187	123,494	162,091	
20,259	35,082	22,092	
<u>201,531</u>	<u>200,671</u>	<u>222,599</u>	
<u>4,982</u>	<u>4,448</u>	<u>6,374</u>	
<u>206,513</u>	<u>205,119</u>	<u>228,973</u>	

זכויות מיעוט

206,513	205,119	228,973	<u>סך הכל הון עצמי</u>
<u>502,686</u>	<u>509,470</u>	<u>528,972</u>	

(*) סווג מחדש, ראה באור ג2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

שגב חוסטיק סמנכ"ל כספים	מריאן כהן סמנכ"ל	חיים מר יו"ר הדירקטוריון	27 באוגוסט, 2009 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	---------------------	-----------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
611,102	141,557	156,323	264,494	318,053	הכנסות ממכירות
451,131	105,304	112,767	195,824	233,032	עלות המכירות
159,971	36,253	43,556	68,670	85,021	רווח גולמי
4,038	1,008	876	1,979	1,792	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
49,389	12,161	13,430	23,722	26,327	הוצאות מכירה ושיווק
47,803	10,729	13,030	20,984	26,362	הוצאות הנהלה וכלליות
40,621	(146)	(298)	39,765	400	הכנסות (הוצאות) אחרות
99,362	12,209	15,922	61,750	30,940	רווח תפעולי
7,182	5,700	-	6,252	11,119	הכנסות מימון
29,380	9,005	7,170	17,163	11,582	הוצאות מימון
(4,029)	(791)	(804)	(2,636)	(1,172)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
73,135	8,113	7,948	48,203	29,305	רווח לפני מסים על ההכנסה
(13,966)	(2,004)	(1,037)	(13,947)	(5,387)	מסים על ההכנסה
59,169	6,109	6,911	34,256	23,918	רווח נקי
58,631	6,035	6,347	33,938	22,904	מיוחס ל:
538	74	564	318	1,014	בעלי המניות של החברה
59,169	6,109	6,911	34,256	23,918	זכויות המיעוט
ש"ח					
					רווח נקי למניה לבעלי המניות של החברה
7.21	0.75	0.79	4.28	2.86	רווח נקי בסיסי
7.21	0.75	0.79	4.28	2.85	רווח נקי מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
59,169	6,109	6,911	34,256	23,918	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר:
18,237	32,629	3,055	33,060	1,833	בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
(7,867)	(1,657)	263	1,083	6,191	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(7,712)	-	-	(7,712)	-	העברה לדוח רווח והפסד בגין מימוש פעילות במטבע חוץ
9	1	(101)	(9)	176	חלק הקבוצה ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות כלולות
2,667	30,973	3,217	26,422	8,200	רווח כולל אחר, נטו
61,836	37,082	10,128	60,678	32,118	סך הכל רווח כולל
					מיוחס ל:
61,321	37,022	9,562	60,374	31,104	בעלי מניות של החברה
515	60	566	304	1,014	זכויות המיעוט
61,836	37,082	10,128	60,678	32,118	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סך הכל הון עצמי	זכויות מיעוט	סך הכל	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
206,513	4,982	201,531	704	20,259	(25,658)	148,187	(8,192)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
32,118	1,014	31,104	-	1,833	6,367	22,904	-	-	-	רווח כולל לתקופה
1,011	947	64	64	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(569)	(569)	-	-	-	-	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה בחברה מאוחדת
(9,000)	-	(9,000)	-	-	-	(9,000)	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
(1,100)	-	(1,100)	-	-	-	-	(1,100)	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה
<u>228,973</u>	<u>6,374</u>	<u>222,599</u>	<u>768</u>	<u>22,092</u>	<u>(19,291)</u>	<u>162,091</u>	<u>(9,292)</u>	<u>51,693</u>	<u>14,538</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2009

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סך הכל הון עצמי	זכויות מיעוט	סך הכל	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות		
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
145,043	4,746	140,297	2,022	(10,111)	89,556	(7,401)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)	
60,678	304	60,374	33,060	(6,624)	33,938	-	-	-	רווח כולל לתקופה	
(602)	(602)	-	-	-	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד למיעוט
<u>205,119</u>	<u>4,448</u>	<u>200,671</u>	<u>35,082</u>	<u>(16,735)</u>	<u>123,494</u>	<u>(7,401)</u>	<u>51,693</u>	<u>14,538</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2008	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סך הכל הון עצמי	זכויות מיעוט	סך הכל	קרון הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרון הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרון הון מהפרשי תרגום	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
227,901	5,808	222,093	736	19,037	(19,451)	164,744	(9,204)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 באפריל, 2009
10,128	566	9,562	-	3,055	160	6,347	-	-	-	רווח כולל לתקופה
32	-	32	32	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה בחברה מאוחדת
(9,000)	-	(9,000)	-	-	-	(9,000)	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
(88)	-	(88)	-	-	-	-	(88)	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה
<u>228,973</u>	<u>6,374</u>	<u>222,599</u>	<u>768</u>	<u>22,092</u>	<u>(19,291)</u>	<u>162,091</u>	<u>(9,292)</u>	<u>51,693</u>	<u>14,538</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2009

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סך הכל הון עצמי	זכויות מיעוט	סך הכל	קרון הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרון הון מהפרשי תרגום	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות		
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
168,639	4,990	163,649	2,453	(15,093)	117,459	(7,401)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 באפריל, 2008	
37,082	60	37,022	32,629	(1,642)	6,035	-	-	-	רווח כולל לתקופה	
(602)	(602)	-	-	-	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד למיעוט
<u>205,119</u>	<u>4,448</u>	<u>200,671</u>	<u>35,082</u>	<u>(16,735)</u>	<u>123,494</u>	<u>(7,401)</u>	<u>51,693</u>	<u>14,538</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2008	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סך הכל הון עצמי	זכויות מיעוט	סך הכל	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
מבוקר אלפי ש"ח										
145,043	4,746	140,297	-	2,022	(10,111)	89,556	(7,401)	51,693	14,538	יתרה ליום 1 בינואר, 2008
61,836	515	61,321	-	18,237	(15,547)	58,631	-	-	-	רווח כולל לשנה
1,027	323	704	704	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות - הענקת אופציות לעובדים
(602)	(602)	-	-	-	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד למיעוט
(791)	-	(791)	-	-	-	-	(791)	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה
<u>206,513</u>	<u>4,982</u>	<u>201,531</u>	<u>704</u>	<u>20,259</u>	<u>(25,658)</u>	<u>148,187</u>	<u>(8,192)</u>	<u>51,693</u>	<u>14,538</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	2008	2009	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
59,169	6,109	6,911	34,256	23,918	רווח נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
7,452	2,278	1,453	4,293	2,948	הוצאות ריבית, נטו
9,391	2,140	2,411	4,306	4,613	פחת והפרשה לירידת ערך של רכוש קבוע הפחתה של הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
30	-	62	-	69	הפחתה של מוניטין
640	-	-	243	-	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו
(751)	117	12	(191)	(94)	רווח ממימוש השקעות בחברות כלולות חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
(39,603)	-	-	(39,603)	-	מסים על הכנסה
4,029	791	804	2,636	1,172	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
13,966	2,004	1,037	13,947	5,387	תשלום מבוסס מניות
2,896	(140)	(634)	1,677	(460)	מימוש כתבי אופציה בחברה מאוחדת
1,027	-	32	-	1,011	ירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפה לרווח והפסד
-	-	-	-	(569)	שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים
100	-	-	-	-	שערוך חובות לגבייה לזמן ארוך
2,622	2,086	623	2,365	1,877	ירידת (עלייה) ערך של ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
106	(1,278)	-	(2,810)	(13)	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה בגין אגרות חוב רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
(414)	(5,006)	(15)	(5,358)	(83)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
1,314	356	217	737	317	ירידה (עלייה) בלקוחות
(609)	-	-	-	(782)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך
2,196	3,348	6,002	(17,758)	15,393	ירידה (עלייה) במלאי
(44,110)	(27,423)	22,133	(34,360)	24,880	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(24,863)	5,133	(753)	(7,937)	8,837	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(32,541)	(18,379)	9,759	(32,784)	9,346	מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
(1,165)	6,590	(6,616)	11,160	(10,480)	ריבית
17,544	5,303	14,399	3,599	13,953	מסים על ההכנסה
(85,135)	(28,776)	38,922	(60,322)	46,536	דיבידנד
(8,135)	(1,860)	(1,833)	(3,221)	(2,966)	
(16,492)	(1,407)	(2,064)	(2,795)	(3,206)	
(602)	-	-	-	-	
(25,229)	(3,267)	(3,897)	(6,016)	(6,172)	
(48,999)	(22,586)	47,938	(49,840)	79,675	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>				
(13,082)	(2,410)	(1,065)	(9,161)	(2,943)	רכישת נכסים קבועים
(124)	-	-	-	-	תשלום בגין חכירה תפעולית
1,709	183	14	607	340	תמורה ממימוש נכסים קבועים
(4,300)	(475)	(237)	(475)	(1,298)	רכישת חברות כלולות
(3,985)	(3,775)	(1,011)	(3,775)	(1,011)	רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
52,366	-	-	52,366	-	תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות
10,445	(338)	-	631	-	תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים
(1,920)	-	90	(1,938)	-	בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
-	524	-	(271)	-	מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך
					הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
41,109	(6,291)	(2,209)	37,984	(4,912)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
					לפעילות) השקעה
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>				
-	(602)	-	(602)	-	דיבידנד למיעוט
(791)	-	(88)	-	(1,100)	רכישת מניות החברה על ידי החברה
(22,433)	(9,533)	(8,304)	(9,533)	(11,298)	פרעון אגרות חוב
5,275	342	-	5,703	224	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(9,908)	(2,514)	(2,198)	(4,878)	(4,632)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
29,793	38,455	(621)	10,094	(2,209)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני
					אשראי אחרים, נטו
1,936	26,148	(11,211)	784	(19,015)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
					לפעילות) מימון
(1,390)	349	(2,257)	486	541	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע</u>
					<u>חוץ</u>
(7,344)	(2,380)	32,261	(10,586)	56,289	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
48,863	40,657	65,547	48,863	41,519	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
41,519	38,277	97,808	38,277	97,808	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
	<u>(א) פעילויות מהותיות שלא במאזן</u>				
-	-	9,000	-	9,000	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

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:

1. 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 שנוקפה 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 שנוקפו 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.

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

היישום לראשונה בוצע החל מדוחות כספיים אלה תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה.

2. 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 שהנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

החברה אימצה את הוראות IFRS 8 החל מיום 1 בינואר, 2009. ליישום התקן לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. 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 אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 17 - חכירות

התיקון ל-IAS 17 (להלן - התיקון) עוסק בסיווג חכירות של קרקע ומבנים. בהתאם לתיקון, הוסרה ההנחיה הספציפית לגבי אופן סיווג חכירת קרקע. כתוצאה מכך, לא קיימת עוד הדרישה לסווג חכירת קרקע כחכירה תפעולית בכל מקרה בו הבעלות אינה צפויה לעבור לחוכר בתום תקופת החכירה, אלא יש לבחון את סיווג חכירת הקרקע בהתאם להנחיות הכלליות המופיעות ב-IAS 17 המתאימות לסיווג חכירה כתפעולית או כמימונית תוך התחשבות בכך שלקרקע, בדרך כלל, אורך חיים כלכליים אין סופי.

התיקון ייושם למפרע או בדרך של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי. לצורך היישום למפרע, בעת אימוץ התיקון, יש להעריך מחדש את סיווג חכירת הקרקע על בסיס המידע שהיה קיים בעת ההתקשרות בחכירות ואם חל שינוי בסיווג החכירה, יש ליישם למפרע את הוראות IAS 17 ממועד ההתקשרות בחכירה. אולם, בכל מקרה בו אין לישות את המידע הדרוש ליישום התיקון למפרע, ניתן ליישם את התיקון בדרך של מכאן ולהבא על בסיס המידע הקיים במועד אימוץ התיקון ולהכיר בנכס ובהתחייבות, המתאימים לחכירת הקרקע שסווגה מחדש כחכירה מימונית, לפי שוויים ההוגן בתאריך זה. הפרש כלשהו בין השווי ההוגן של הנכס לבין השווי ההוגן של ההתחייבות ייזקף ליתרת הרווח.

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

ג. סיווג מחדש

סכומי נכסים בגין הטבות לעובדים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים ליום 30 ביוני 2008 סווגו מחדש בסכום של 12,589 אלפי ש"ח.

באור 3: - מידע בדבר מגזרים עסקיים (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תקשורת אלחוטית	תקשורת רחבת פס
264,494	-	2,144	51,016	162,566	48,768
-	(8,933)	-	1,283	1,330	6,320
<u>264,494</u>	<u>(8,933)</u>	<u>2,144</u>	<u>52,299</u>	<u>163,896</u>	<u>55,088</u>
61,750	-	39,201	(6,690)	25,539	3,700
(10,911)					
(2,636)					
<u>48,203</u>					

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2008

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות

סך הכל הכנסות

תוצאות המגזר

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
חלק הקבוצה בהפסדי חברות
כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תקשורת אלחוטית	תקשורת רחבת פס
156,323	-	276	46,213	83,617	26,217
-	(8,148)	2,467	465	2,372	2,844
<u>156,323</u>	<u>(8,148)</u>	<u>2,743</u>	<u>46,678</u>	<u>85,989</u>	<u>29,061</u>
15,922	-	(729)	6,865	7,508	2,278
(7,170)	-	848	1,107	(8,817)	(308)
(804)					
<u>7,948</u>					

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2009

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות

סך הכל הכנסות

תוצאות המגזר

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
חלק הקבוצה בהפסדי חברות
כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מידע בדבר מגזרים עסקיים (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תקשורת אלחוטית	תקשורת רחבת פס	
141,557	-	408	24,889	89,745	26,515	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2008
-	(5,305)	-	832	900	3,573	הכנסות מחיצוניים הכנסות בין-מגזריות
<u>141,557</u>	<u>(5,305)</u>	<u>408</u>	<u>25,721</u>	<u>90,645</u>	<u>30,088</u>	סך הכל הכנסות
12,209	-	(362)	(2,908)	14,343	1,136	תוצאות המגזר
(3,305)						הכנסות (הוצאות) מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
<u>(791)</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>8,113</u>						

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	מערכות מבוקר אלפי ש"ח	תקשורת אלחוטית	תקשורת רחבת פס	
611,102	-	2,399	107,530	393,657	107,516	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008
-	(24,595)	1,302	1,932	2,692	18,669	הכנסות מחיצוניים הכנסות בין-מגזריות
<u>611,102</u>	<u>(24,595)</u>	<u>3,701</u>	<u>109,462</u>	<u>396,349</u>	<u>126,185</u>	סך הכל הכנסות
99,362	570	34,564	(8,840)	64,008	9,060	תוצאות המגזר
(22,198)	-	4,207	(4,291)	(21,490)	(624)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
<u>(4,029)</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>73,135</u>						

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. אופציות לעובדים

ברבעון הראשון של השנה, במסגרת תכנית אופציות לשנת 2009 הוענקו 750 אופציות להמרה ל-750 מניות המהוות 7.5% מהון המניות של חברה בת לנושא משרה באותה חברה.

שווי המניות שנבעו ממימוש האופציות נקבעו על ידי מעריך חיצוני בסך 947 אלפי ש"ח. סכום ההטבה נזקף לדוח הרווח וההפסד באופן מיידי.

האופציות הומרו למניות בסוף הרבעון הראשון.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ב. רכישה עצמית של אגרות חוב

ביום 13 בנובמבר 2008 החליט דירקטוריון החברה לאשר רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "רכישת אגרות החוב") ולהקצות לצורך כך סכום מקסימאלי של עד 5,000 אלפי ש"ח. החלטת הרכישה תקפה עד ליום 30 במרס 2009.

כתוצאה מההחלטה התבצעו רכישות של אגרות חוב על ידי החברה שאין בהן משום פגיעה מהותית במקורות המימון של החברה.

בתקופת הדוח רכשה החברה בעסקאות מחוץ לבורסה 3,500 ע.ג. של אגרות חוב סדרה 3 בתמורה ל-2,994 אלפי ש"ח. בעקבות רכישה זו נרשמו הכנסות מימון בסך של כ-782 אלפי ש"ח.

ג. רכישה עצמית של מניות החברה

בתקופת הדוח ביצעה החברה רכישה עצמית של מניות החברה בסך של 66,027 ש"ח ע.ג. במחיר ממוצע של 16.6 ש"ח למניה.

ד. דיבידנד

ביום 29 ביוני, 2009 הוכרז דיבידנד בסך של 9,000 אלפי ש"ח המהווה כ-1.1249 ש"ח לכל מניה רגילה של החברה (ליום המאזן), בכפוף להמרות נוספות של כתבי אופציה לאחר תאריך המאזן ועד ליום הקובע. הדיבידנד שולם ביום 28 ביולי, 2009

באור 5: - אירועים לאחר תאריך המאזן

שינויים בשיעורי המס החלים על הקבוצה

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%.

הקבוצה בוחנת את השפעת השינוי כאמור על יתרות המסים הנדחים.
