

ת"א תקשורת בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2008

תיא תקשורת בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2008

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח רואה חשבון המבוקר
	<u>דוחות כספיים מאוחדים</u>
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
7-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-72	באורים לדוחות הכספיים



גולדברג פרושן ושות' רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ת"א תקשורת בע"מ

ביקרנו את המאזנים המאוחדים המצורפים של ת"א תקשורת בע"מ (להלן "החברה") לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-71% וכ-73% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-95% וכ-91% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007, בהתאמה. כמו כן, לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-10,426 אלפי ש"ח וכ-11,662 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 בהתאמה, וחלקה של החברה בהפסדיהן הינו כ-1,328 אלפי ש"ח וכ-1,294 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים, שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 31 במרס, 2009.



ליום 31 בדצמבר		באור	
2007	2008		
אלפי ש"ח			
			נכסים שוטפים
19,460	26,679	3	מזומנים ושווי מזומנים
22,559	19,749	4	השקעות לזמן קצר
104	2,046	5	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
34,393	25,842	6	לקוחות
3,724	5,550	7	חייבים ויתרות חובה
20,515	18,843	8	מלאי
3,523	319	9	נכסים המיועדים למימוש
<u>104,278</u>	<u>99,028</u>		
			נכסים בלתי שוטפים
745	-	10 ב'	השקעות והלוואות
11,662	10,426	10 א'	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,695	12,699	10 א'	הלוואות לחברות מוחזקות
43,130	15,319	11	רכוש קבוע
8,316	5,066	12	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
440	405	21	מסים נדחים
<u>66,988</u>	<u>43,915</u>		
328	336	13	נכסים מיוחסים לפעילויות מופסקות
<u>171,594</u>	<u>143,279</u>		סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2007	2008		
אלפי ש"ח			
			התחייבויות שוטפות
11,135	9,664	14	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
18,034	18,210	15	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
30,851	27,528	16	זכאים ויתרות זכות
<u>60,020</u>	<u>55,402</u>		
			התחייבויות בלתי שוטפות
20,701	8,937	17	הלוואות מתאגידים בנקאיים
547	204	18	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
365	627	20	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
3,091	1,433	21	מיסים נדחים
<u>24,704</u>	<u>11,201</u>		
328	336	13	התחייבויות מיוחסות לפעילויות מופסקות
<u>85,052</u>	<u>66,939</u>		סה"כ התחייבויות
			הון עצמי המיוחס לבעלי מניות של החברה
53,524	53,524	24	הון מניות
(7,384)	(7,384)		מניות אוצר
24,416	24,416		פרמיה על מניות
-	(4,791)		קרן תרגום של פעילות חוץ
2,268	(3,619)		יתרת רווח (הפסד)
<u>72,824</u>	<u>62,146</u>		
13,718	14,194		זכויות מינוט
<u>86,542</u>	<u>76,340</u>		סה"כ הון
<u>171,594</u>	<u>143,279</u>		סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

איתי מל
סמנכ"ל כספים

עמירם גניגר
מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במרס, 2009

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר		באור	
2007	* 2008		
אלפי ש"ח			
(למעט נתוני רווח (הפסד) למניה)			
68,143	147,950	25 א'	הכנסות
55,459	125,662	25 ב'	עלות המכירות והשירותים
12,684	22,288		רווח גולמי
967	5,134	25 ג'	הוצאות מכירה ושיווק
10,273	17,605	25 ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
252	2,053	25 ח'	הוצאות אחרות
828	64	25 ז'	הכנסות אחרות
2,020	(2,440)		רווח (הפסד) תפעולי
1,649	5,486	25 ה'	הכנסות מימון
1,374	7,277	25 ו'	הוצאות מימון
275	(1,791)		הכנסות (הוצאות), מימון, נטו
(1,294)	(1,328)		חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
1,001	(5,559)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
49	52	21 ו'	מסים על ההכנסה
1,050	(5,507)		רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
3,510	-	13 ד'	רווח מפעילויות מופסקות, נטו
4,560	(5,507)		רווח (הפסד) נקי
			מיוחס ל:
2,870	(5,887)		בעלי מניות של החברה
1,690	380		זכויות מיעוט
4,560	(5,507)		רווח (הפסד) נקי
		27	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
0.13	(0.26)		רווח (הפסד) בסיסי ומדולל
			פעילות נמשכת
(0.03)	(0.26)		הפסד בסיסי ומדולל למניה
			פעילות מופסקת
0.16	-		רווח בסיסי ומדולל למניה

(*) החל מיום 1 בינואר 2008 החלה החברה לאחד את דוח רווח והפסד של קבוצת WTS. אי לכך יש להביא זאת בחשבון בעת ההשוואה בין התקופות המוצגות (ראה ביאור 29 להלן).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות המיעוט	סה"כ	יתרת רווח (הפסד)	קרן תרגום של פעילות חוץ אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	מניות אוצר	הון המניות	
86,542	13,718	72,824	2,268	-	24,416	(7,384)	53,524	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(4,791)	-	(4,791)	-	(4,791)	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ עלות תשלום מבוסס מניות של חברה מאוחדת
96	96	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי
(5,507)	380	(5,887)	(5,887)	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
<u>76,340</u>	<u>14,194</u>	<u>62,146</u>	<u>(3,619)</u>	<u>(4,791)</u>	<u>24,416</u>	<u>(7,384)</u>	<u>53,524</u>	
84,142	14,188	69,954	(602)	-	24,416	(7,384)	53,524	יתרה ליום 1 בינואר 2007
4,560	1,690	2,870	2,870	-	-	-	-	רווח נקי
(2,160)	(2,160)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם למיעוט
<u>86,542</u>	<u>13,718</u>	<u>72,824</u>	<u>2,268</u>	<u>-</u>	<u>24,416</u>	<u>(7,384)</u>	<u>53,524</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	** 2008	
אלפי ש"ח		
4,560	(5,507)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
835	17,401	רווח (הפסד) נקי
5,395	11,894	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
3,251	7	מפעילות שוטפת נמשכת (א)
8,646	11,901	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת נמשכת
		מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מופסקת
(2,789)	(3,125)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
176	4,593	רכישת רכוש קבוע
56	1,326	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(13,737)	-	מימוש ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן
(2,040)	-	דרך רווח והפסד, נטו
105	819	רכישת חברות שאוחדו לראשונה באיחוד יחסי (ב)
234	3,561	דיבינד מחרבה מאוחדת לחברה כלולה
		גביית הלוואות והשקעות לזמן ארוך
		גביית הלוואות מחרבות כלולות
(17,995)	7,174	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה נמשכת
185	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה מופסקת
(17,810)	7,174	
(2,160)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
10,000	1,410	דיבינד ששולם למיעוט
(4,872)	(10,112)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
2,968	(8,702)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
		מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
-	(1,361)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים *
(6,196)	9,012	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים מפעילות
24,127	17,931	נמשכת ומופסקת
17,931	26,943	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
321	328	מפעילות נמשכת ומופסקת *
17,610	26,615	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
		מפעילות מופסקת
		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
		מפעילות נמשכת *

* יתרות המזומנים ושווי המזומנים מוצגות בניכוי משיכות יתר.

** החל מיום 1 בינואר 2008 החלה החברה לאחד את תזרימי המזומנים של קבוצת WTS. אי לכך יש להביא זאת בחשבון בעת ההשוואה בין התקופות המוצגות (ראה ביאור 29 להלן).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

א. התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת נמשכת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	* 2008	
אלפי ש"ח		
		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
(3,510)	-	רווח מפעילויות מופסקות
1,294	1,328	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
5,298	6,056	פחת והפחתות
-	1,370	ירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
-	(3,421)	קיטון בהתחייבות פיננסית בגין רכישת חברה מאוחדת
(183)	(1,416)	באיחוד יחסי
(325)	262	מסים נדחים, נטו
198	1,484	שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(154)	683	ירידת ערך ניירות ערך סחירים
351	562	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
(55)	(179)	תיסוף התחייבויות לזמן ארוך
-	96	גידול בחובות והשקעות לזמן ארוך
		תשלום מבוסס מניות של חברה מאוחדת
<u>2,914</u>	<u>6,825</u>	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
(7,314)	5,827	ירידה (עליה) בלקוחות
1,250	(2,890)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
2,474	(3,456)	ירידה (עליה) במלאי
-	2,643	ירידה ברכוש מיועד למימוש
(2,266)	3,723	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
3,777	4,729	עליה בזכאים ויתרות זכות
<u>(2,079)</u>	<u>10,576</u>	
<u>835</u>	<u>17,401</u>	

* החל מיום 1 בינואר 2008 החלה החברה לאחד את תזרימי המזומנים של קבוצת WTS. אי לכך יש להביא זאת בחשבון בעת ההשוואה בין התקופות המוצגות (ראה ביאור 29 להלן).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	* 2008	
אלפי ש"ח		
4,728	-	נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:
14,997	-	הון חוזר (למעט מזומנים, שווי מזומנים ומשיכת יתר)
3,523	-	נכסים קבועים, נטו
964	-	רכוש מיועד למימוש
(11,567)	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,126	-	התחייבויות לזמן ארוך
6,226	-	נכסים בלתי מוחשיים שהוכרו ברכישה
(280)	-	מוניטין שנוצר ברכישה
(5,980)	-	מיסים נדחים שהוכרו ברכישה
		זכאים בגין רכישת חברות מאוחדות
<u>13,737</u>	<u>-</u>	

ג. פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

<u>291</u>	<u>385</u>	יתרת אשראי ספקים בגין השקעות ברכוש קבוע
<u>5,980</u>	<u>-</u>	זכאים בגין רכישת חברות מאוחדות
<u>-</u>	<u>15,494</u>	מימוש נכסים קבועים באשראי

ד. מידע נוסף על תזרימי המזומנים

<u>653</u>	<u>4,622</u>	מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
<u>2,160</u>	<u>-</u>	ריבית
<u>1,909</u>	<u>3,194</u>	דיבידנד
		מיסים על הכנסה
<u>1,371</u>	<u>1,047</u>	מזומנים שהתקבלו במשך השנה:
<u>-</u>	<u>102</u>	ריבית
		מיסים על הכנסה

* החל מיום 1 בינואר 2008 החלה החברה לאחד את תזרימי המזומנים של קבוצת WTS. אי לכך יש להביא זאת בחשבון בעת ההשוואה בין התקופות המוצגות (ראה ביאור 29 להלן).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1 - כללי

א. תיאור כללי של הקבוצה ופעילותה

החברה נוסדה ביום 23 ביוני 1978. החברה הינה חברה ציבורית שמניויתיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך של תל-אביב.

החברה נמצאת בשליטתה של תיא חברה להשקעות בע"מ (להלן - חברה האם) המחזיקה בכ- 70% ממניות החברה במישרין לתאריך הדוח.

החברה באמצעות החברות המוחזקות עוסקת החל משנת 1994 בתחום ההפקות והמדיה.

האולפנים המאוחדים בע"מ (להלן - "האולפנים המאוחדים"), חברה מאוחדת עוסקת בעיקר בהפקת שידורי טלוויזיה, שירותי עריכה ואולפן.

גומי אינטראקטיב בע"מ (להלן - "גומי"), חברה מאוחדת עוסקת בתחום הטלוויזיה האינטראקטיבית ע"י מתן שירותי תכנות ועיצוב אפליקציות ממוחשבות בארץ ובחול.

פרימוס עיצוב ואנימציה בע"מ (להלן - "פרימוס") חברה כלולה, נותנת שירותי עריכה ועיצוב לגופי שידור בשוק התקשורת ולמשרדי פרסום ומפרסמים.

ביום 14 בנובמבר 2007 החברה התקשרה, באמצעות תמג-יורו מדיה (שותפות רשומה, בבעלות מלאה) בהסכם לרכישת 50% ממניות החברות Well Trade Services Ltd. ו-C2 Media UK Ltd. (להלן - "קבוצת WTS"). בהסכם הרכישה נקבעה שליטה משותפת בקבוצת WTS לחברה (50%) ולבעלי המניות האחרים (50%). הדוחות הכספיים של קבוצת WTS מאוחדים באיחוד יחסי 50%. המאזן של קבוצת WTS אוחד לראשונה ליום 31.12.2007 והרווח והפסד אוחד לראשונה בשנת 2008.

קבוצת WTS הוקמה בשנת 1996, ממוקמת בלונדון, אנגליה ומהווה ספקית של ציוד, טכנולוגיות, שירותי הנדסה ואינטגרציה לחברות שידור (ברודקאסט), חברות הפקה, אולפני טלוויזיה ומפיצי ציוד אזוריים, בעיקר באירופה וכן במספר מדינות באפריקה ובמזרח התיכון.

Well Trade Services Ltd. מחזיקה בבעלות מלאה בחברות VE Projects Ltd., Eastside Studios Ltd. ו-BGK Associates Limited המאוגדות באנגליה.

קבוצת WTS הינה מפיץ מורשה מומחה של חברת SONY העולמית באנגליה ובמדינות נוספות באירופה וזאת בנוסף להיותה מפיצה מורשית ואינטגרטור של מותגים מובילים נוספים, כגון פאנסוניק, קאנון, פירמאק, AVID ועוד, בתחום הברודקאסט והפקות המולטימדיה המקצועיות. לקבוצת WTS שני אולפנים הממוקמים במתחם מקרקעין שבבעלות הקבוצה בלונדון והיא פעילה בכ- 40 מדינות ברחבי העולם ובעלת בסיס של מעל 170 לקוחות.

בסוף חודש אוגוסט 2008, הודיעה החברה לבעלי המניות האחרים בקבוצת WTS על ביצוע תשלום התמורה המותנית בגין כ- 17% ממניות קבוצת WTS, שרכשה מהם בחודש נובמבר 2007, המחושבת בהתאם לנוסחה המשקללת בין היתר את ריווחיות קבוצת WTS ב- 12 החודשים שקדמו להודעה.

בין החברה לבין בעלי המניות האחרים אין עדיין הסכמה סופית לגבי גובה התשלום. החברה הפחיתה את ההתחייבות לתשלום מסכום של כ- 1.55 מיליון דולר לסכום של כ- 550 אלף דולר, בהתאם להערכת החברה.

ביום 17 בפברואר 2008 חתמה אולפני הרצליה בע"מ, חברה כלולה, הסכם לפיתוח הקרקע החכורה שלה לשימוש למגורים. (ראה ביאור 22 א' 1).

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה-

- החברה - תיא תקשורת בע"מ
- הקבוצה - תיא תקשורת בע"מ והחברות המוחזקות שלה המפורטות בבאור 10.
- חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IAS 27) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- חברות מאוחדות באיחוד יחסי - חברות המוחזקות על ידי מספר גורמים ביניהם קיימת הסכמה חוזית לשליטה משותפת, ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחותיה הכספיים של החברה בדרך של איחוד יחסי.
- חברות כלולות - חברות אשר לחברה השפעה מהותית בהן ואינן חברות מאוחדות, ואשר השקעת החברה בהן כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על בסיס השווי המאזני.
- חברות מוחזקות - חברות מאוחדות, חברות מאוחדות באיחוד יחסי וחברות כלולות.
- החברה האם - תיא חברה להשקעות בע"מ.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.
- בעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג 1993.
- בעלי שליטה - כהגדרת בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו 1996.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). תקנים אלו כוללים:

1. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
2. תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
3. הבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

כמו כן, הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לדרישות הגילוי בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

דוחות כספיים אלו הינם הדוחות הכספיים השנתיים הראשונים של החברה לפי תקני IFRS. 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 ביאור 28 בדבר התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.

מדיניות חשבונאית עקבית ויישום לראשונה של תקני IFRS

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט כאמור להלן:

אימוץ מוקדם של תקני IFRS

הקבוצה אימצה מוקדם את תקן IAS 19 החל מדוחות כספיים אלה.

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. החברה יישמה את התקן החל מדוחות כספיים אלו.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים (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 החברות שאוחדו (להלן - "הקבוצה") בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות המיעוט בגין חברות בנות מייצגות את חלקן של המיעוט ברווח או בהפסד של החברות הבנות ובנכסים נטו לפי שווים ההוגן במועד רכישת החברות בנות. הן מוצגות במסגרת ההון של החברה בסכום נפרד.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת, לגביה קיים בין בעלי מניותיה הסכם חוזי לשליטה משותפת, ואשר מאוחדת עם דוחות החברה בדרך של איחוד יחסי. החברה מאחדת בדוחותיה הכספיים המאוחדים את חלקה בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של החברה בשליטה משותפת עם פריטי הדוחות הכספיים המתאימים. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה בשליטה משותפת מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה בחברה בשליטה המשותפת.

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. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

השיקולים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית של הקבוצה שקלה ההנהלה את השיקולים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך המאזן ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנת הדיווח הבאה:

1. תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות בין היתר גם על חוות דעת של יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים ואף לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

3. נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפרשים זמניים. נדרש שיקול דעת של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ואסטרטגית תכנון המס. ראה מידע נוסף בבאור 21.

4. הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר פרישה

התחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרות לאחר העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוכה בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. קיימת אי ודאות מהותית בגין אומדנים אלו בשל היות התוכניות לזמן ארוך. ראה מידע נוסף בסעיף בבאור 20.

5. שווי הוגן של מכשיר פיננסי לא סחיר

השווי הוגן של מכשיר פיננסי לא סחיר נקבע בהתאם לתזרימי המזומנים העתידיים המהוונים לפי שיעורי היוון שוטפים בגין פריטים בעלי תנאים ומאפייני סיכון דומים. קיימת אי ודאות בגין אומדן תזרימי מזומנים עתידיים ואומדן שיעורי ההיוון.

ג. 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 המאוזני, 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:

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- 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 הונות 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 ההון מועבר לדוח רווח והפסד במועד המימוש.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

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

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלבנטי, בכל תאריך מאזן, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מהתאמה כאמור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

ד. שווי מזומנים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי. משיכת יתר מתאגדים בנקאיים, אשר עומדת לפירעון לפי דרישה והמהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של הקבוצה, נכללת כמרכיב של המזומנים ושווי המזומנים לצרכי הדוח על תזרים המזומנים בלבד.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

- מוצרים גמורים - לפי עלות רכישה
- חומרי גלם - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
- עבודות הפקה ועיצוב בתהליך - על בסיס עלות הכוללת חומרים והפקה ישירה בתוספת חלק מתאים מעלויות עקיפות.

החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

ז. 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.

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.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הלוואות וחייבים

לקבוצה הלוואות וחייבים אשר הינם נכסים פיננסיים (שאינם נגזרים) בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה ובניכוי הפרשות לירידת ערך. רווחים והפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד כשהלוואות והחייבים נגרעים או אם מוכרת בגינם ירידת ערך, כמו גם כתוצאה מהפחתה שיטתית.

3. שווי הוגן

השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך המאזן. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי הוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

4. התחייבות פיננסית

הלוואות ואשראי נושאי ריבית מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה מיוחסות ישירות (לדוגמה, עלויות גיוס הלוואה). לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות ואשראי נושאי ריבית מוצגים לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הלוקחת בחשבון גם את עלויות העסקה המיוחסות ישירות. רווחים והפסדים מוכרים בדוח רווח והפסד בעת גריעת הלוואה וכתוצאה מההפחתה השיטתית.

5. גריעת מכשירים פיננסייםנכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי, ובנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

התחייבויות פיננסיות

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

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

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

6. מניות אוצר

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

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.

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. כאשר תמורת הרכישה נמוכה מהשווי ההוגן של הנכסים נטו של החברה הנרכשת, ההפרש מוכר כרווח בדוח רווח והפסד. 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.

ט. השקעות בחברות כלולות

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, 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, לרבות קרנות ההון של החברה הכלולה.

מוניטין בגין רכישת החברה הכלולה נמדד לראשונה כהפרש שבין עלות הרכישה לבין חלק הקבוצה בשווי ההוגן, נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות המזוהות וההתחייבויות התלויות של החברה הכלולה. לאחר ההכרה הראשונית נמדד המוניטין לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מהשקעה בחברה הכלולה בכללותה.

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 והחברות הכלולות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הכלולות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר למכונות וציוד.

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

%	
2-10	בניינים
6-33	ציוד, ריהוט ומערכות הפעלה
15-25	כלי רכב
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.

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 לגביהם ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה 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 אומדן חשבונאי וידווחו באופן של מכאן ולהבא. הוצאות ההפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים עם אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפים לדוח רווח והפסד.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הוא כדלקמן:

שנים	
5	בסיס לקוחות
3	הסכם עם ספק עיקרי

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ב. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בבחינה של ירידת ערך בשווי הפנקסני של נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע, חברות כלולות, 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 מזומנים 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.

הפסדים מירידת ערך רכוש ששוערך בעבר והשערוך נזקף לקרן הון, נזקפים לקרן הון עד לאיפוסה והיתרה נזקפת 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 עבור 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-השבה של יחידה מניבת מזומנים נמוך מהשווי הפנקסני של יחידה מניבת מזומנים שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים.

2. חברות כלולות

החברה קובעת, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, באם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות. החברה קובעת בכל תאריך מאזן אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך ההשקעה בחברה כלולה. במידה ויש צורך בכך, מוכר הפסד מירידת ערך, בסכום ההפרש בין סכום בר השבה של ההשקעה בחברה הכלולה לבין ערכה בדוחות הכספיים. ההפסד מירידת ערך נזקף לדוח רווח והפסד בסעיף חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות

י.ג. נכס בלתי שוטף ו/או נכסים המיועדים למימוש

נכס או קבוצת נכסים בלתי שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה, כאשר יישובם ייעשה בעיקר באמצעות עסקת מכירה ולא באמצעות שימוש מתמשך. האמור מתקיים כאשר הנכסים זמינים למכירה מיידית במצבם הנוכחי, קיימת מחויבות של החברה למכירה, קיימת תוכנית לאיתור קונה והמימוש צפוי ברמת ודאות גבוהה ביותר (highly probable) להסתיים בתור שנה ממועד הסיווג. נכסים אלה אינם מופחתים ממועד הסיווג ומוצגים בנפרד במאזן, בתקופת הסיווג לראשונה בלבד, לפי הנמוך מבין ערכם בדוחות הכספיים ושוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. במקביל, ההתחייבויות המתייחסות לנכסים אלה מוצגות בנפרד במאזן באופן דומה.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. נכס בלתי שוטף ו/או נכסים המיועדים למימוש (המשך)

פעילות שהופסקה הינה פעילות שמומשה או שמסווגת כמוחזקת למכירה כאמור לעיל היא מייצגת תחום פעילות עסקית או אזור גיאוגרפי של פעילות שהוא עיקרי ונפרד. בנוסף לסיווגה במאזן כאמור לעיל, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים המתייחסים לפעילות שהופסקה מוצגים בנפרד בדוח רווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים וזאת גם עבור מספרי השוואה שסווגו מחדש לצורך כך, לרבות אלה המתייחסים לביאור המגזרי.

יד. 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 עצמי, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון העצמי.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייזקפו 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, למעט בגין שינויים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון עצמי.

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)

טו. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הונניים עם עובדים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההונניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל, לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירי הון. במצבים בהם לא ניתן למדוד את השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירי הון, הם יימדדו לפי השווי ההוגן של המכשירים ההונניים שהוענקו.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הונניים 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 הונניים בכל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההונניים שיבשילו בסופו של דבר. החיוב או הזיכוי בדוח רווח והפסד משקף את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

טז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר תוכניות הטבה לעובדים:

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי 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 סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת.

לקבוצה תוכניות הפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

כמו כן, הקבוצה מפעילה תוכנית הטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. 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.

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

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח והפסד בתקופת היווצרותם.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**3. הטבות אחרות לעובדים לטווח ארוך**

עובדי הקבוצה זכאים להטבות בגין ימי חופשה ומחלה צוברות. הטבות אלה מטופלות כהטבות אחרות לטווח ארוך מאחר שהחברה צופה כי הטבות אלו יוצלו בתקופה שלאחר שנה מתאריך המאזן.

המחויבות נטו של הקבוצה בגין הטבות לעובדים לטווח ארוך, שאינן מתייחסות לתוכניות הטבה לאחר העסקה, היא בגין סכום ההטבה העתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. סכום הטבות אלו מהווה לערכו הנוכחי ומנוכה ממנו השווי ההוגן של נכסים המתייחסים למחויבות זו. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב ממשלתיות שהמטבע שלהן ומועד הפרעון שלהן דומים לתנאי המחויבות של הקבוצה. החישוב נעשה לפי שיטת שווי אקטוארי צפוי של יחידת הזכאות החזויה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח והפסד בתקופה בה הם התהוו.

יז. הכרה בהכנסות

הכנסות מוכרות ברוח 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, הנחות כמות והחזרות.

הכנסות מעסקאות מכירות באשראי הכוללות עסקת מימון נרשמות בערכן הנוכחי כך שהפרש בין השווי ההוגן של העסקה לסכום הנקוב של התמורה מוכר ברוח רווח והפסד כהכנסות מימון תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

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

1. הכנסות ממכירות סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.
2. הכנסות מהפקות נכללות עם מסירתן ללקוחות.
3. הכנסות משירותי אולפן, שירותי עיצוב ואנימציה, השכרת ציוד ושידור נזקפות לדוח רווח והפסד באופן יחסי על פני תקופת ההסכם או עם ביצוע השירות.
4. הכנסות משכירות מדווחות לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות.

יח. חכירה מימונית

המבחנים לסיווג חכירה מימונית כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17. בחכירה מימונית הועברו לקבוצה באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס החכור. לקבוצה ציוד וכלי רכב שנרכשו בעסקאות חכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים. ההתחייבות בגין תשלומי החכירה מוצגת בערך נוכחי כאשר תשלומי החכירה מוקצים בין הוצאות המימון ופרעון של ההתחייבות בגין החכירה לפי שיטת הריבית האפקטיבית. לאחר ההכרה הראשונית, מטופל הנכס החכור בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. רווח (הפסד) 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. מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת, כתבי אופציה ואופציות לעובדים) נכללות רק בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה על ידי כך שהמרתן מקטינה את הרווח למניה או מגדילה את ההפסד למניה מפעילויות נמשכות. בנוסף, מניות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות שבידי החברה.

כ. הפרשה

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 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 ההערכות השוק בנוגע לערך הזמן של הכסף, ובמקרים מסוימים, אף את הסיכונים הספציפיים הקשורים להתחייבות.

להלן סוגי ההפרשה שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

כא. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 8 - מגזרי פעילות

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.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

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 דיווח 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 שנוקפה 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 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 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.

התיקון ל- IAS1 יחול לגבי הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. תוך הצגה מחדש לגבי מספרי השוואה. אימוץ מוקדם אפשרי.

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

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.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

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

- 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 ההחזקה, אם קיימת, תשווערך לשווי הוגן כנגד רווח והפסד מהמימוש ושווי הוגן זה יהווה בסיס לעלותה לצורך טיפול עוקב.

להערכת החברה לתקנים לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

IFRS 2 (מתוקן) – תשלום מבוסס מניות

תקן IFRS 2, תשלום מבוסס מניות, מתוקן (להלן – "התקן"). התקן קובע כי תנאי הבשלה הם תנאים הקובעים האם החברה מקבלת את השירותים אשר מזכים את הצד השני בתשלום מבוסס מניות והם מוגבלים לתנאי שרות וביצוע. תנאים שאינם תנאי הבשלה יקבלו ביטוי בשווי ההוגן של המענק ביום ההענקה כאשר לאחר יום ההענקה החברה לא תעדכן את השווי ההוגן בגין תנאים אלה. כמו כן, התקן קובע את הטיפול באי עמידה בתנאים שאינם תנאי הבשלה. התקן ייושם למפרע לתקופות השנתיות המתחילות לאחר 1 בינואר 2009, יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

להערכת החברה ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

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 הרלוונטיות, לרבות הצגה כפעילות 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.

IAS 16 (מתוקן) – רכוש קבוע

בהתאם לתיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע המשמש להשכרה ולאחר מכן נמכר באופן שגרתי במהלך העסקים הרגיל יסווג כמלאי במועד בו הפסיק לשמש להשכרה ובהתאם לכך מכירתו תוצג בדוח רווח והפסד כהכנסה (ברוטו) ולא כרווח בלבד (נטו). במקביל, מזומנים שהוצאו, כמו גם מזומנים שהתקבלו, בגין השקעה בנכסים כאמור יוצגו כפעילות שוטפת בדוח על תזרימי המזומנים ולא כפעילות השקעה. התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009. יישום מוקדם אפשרי.

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

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

IAS 28 (מתוקן) – השקעות בחברות כלולות

בהתאם לתיקון ל- IAS 28, בחינת ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה תעשה בהתייחס להשקעה בכללותה. בהתאם לזאת, הפסד המוכר מירידת ערך של ההשקעה לא יוקצה באופן ספציפי למוניטין הכלול בהשקעה אלא ייוחס להשקעה בכללותה ולפיכך מלוא ההפסד 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 דוחותיה הכספיים שלה.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
5,167	13,052
14,293	13,627
19,460	26,679

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית
פקדונות לזמן קצר

הפקדונות נושאים לתאריך הדוח ריבית בשיעורים כלהלן:
פקדונות שקליים – 1.76% - 2.32%, פקדונות בליש"ט – 1.35%, פקדונות דולריים – 0.15%.

באור 4 - השקעות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
354	-
1,274	1,867
5,382	8,812
15,549	9,070
22,559	19,749

ניירות ערך סחירים המוחזקים למסחר או שיועדו לשווי הוגן
ושניוניים בו נזקפים לדוח רווח והפסד

מניות
ניירות ערך המירים
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

ביאור 5 - חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
-	2,046	חברות כלולות
104	-	אחרים
<u>104</u>	<u>2,046</u>	

ביאור 6 - לקוחות

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
21,729	20,974	חובות פתוחים
10,999	7,208	הכנסות לקבל
3,068	134	המחאות לגבייה
<u>35,796</u>	<u>28,316</u>	
(1,403)	(2,474)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
<u>34,393</u>	<u>25,842</u>	לקוחות, נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לקוחות הינו 90-60 ימים. ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים.

להלן ניתוח יתרת החובות הפתוחים של הלקוחות שלא הופרשו בגינם לירידת ערך, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך המאזן:

לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו	לקוחות		שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)
	עד 30 יום מעל 30 יום	סה"כ	
אלפי ש"ח			
	3,163	4,567	10,770
	<u>3,163</u>	<u>4,567</u>	<u>10,770</u>
	<u>18,500</u>		

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
177	89
1,842	2,921
17	62
902	1,725
446	468
340	285
<u>3,724</u>	<u>5,550</u>

עובדים (1)
מוסדות
בעלי עניין
מקדמות לספקים
הוצאות מראש
חייבים ויתרות חובה אחרים

(1) חלק מהיתרות צמודות למדד ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 4%.

באור 8 - מלאי

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
100	58
4,737	5,900
15,678	12,885
<u>20,515</u>	<u>18,843</u>

הרכב:
חומרי גלם
עבודות בתהליך
מוצרים

באור 9 – נכסים המיועדים למימוש

השקעת קבוצת WTS בחברת DAN VIDEO (50%) הרשומה בספרד.

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
1,298	-
2,225	319
<u>3,523</u>	<u>319</u>

השקעה במניות
חובות שוטפים

ביום 6.3.2008 נחתם הסכם ע"י קבוצת WTS למכירת ההשקעה בחברת DAN VIDEO לבעלי המניות האחרים תמורת 500 אלפי יורו. 250 אלפי יורו שולמו במזומן ו- 250 אלפי יורו שולמו תוך 60 יום. כמו כן סוכם כי החובות השוטפים ייפרעו במהלך 12 חודשים ממועד חתימת ההסכם. כל הסכומים הדחויים מובטחים בבטחונות אישיים ונדל"ן. החובות נקובים ביורו ונושאים ריבית ליבור + 3%.

באור 10 – השקעות וחייבים לזמן ארוך

א. חברות מוחזקות

בעלות %	שליטה %	אחזקה באמצעות	1. רשימת החברות, השותפות ושיעורי ההחזקה: חברות מאוחדות
100	100		ריג'נט אולפנים בע"מ (1)
100	100		קסם דיזיין בע"מ (1)
100	100	ריג'נט אולפנים בע"מ	ר.ת. אולפנים בע"מ
64	65	וקסם דיזיין בע"מ במשותף	האולפנים המאוחדים בע"מ
100	100	ר.ת. אולפנים בע"מ	א.ס. הטלוויזיה המסחרית הישראלית בע"מ (1)
70.3	70.3	ואולפני הרצליה בע"מ	גומי אינטראקטיב בע"מ
100	100	האולפנים המאוחדים בע"מ	תמג- יורופ מדיה (שותפות רשומה) (1)
70.3	70.3	ופרימוס עיצוב ואנימציה בע"מ	
100	100	תיא תקשורת בע"מ	
100	100	ור.ת. אולפנים בע"מ	
50	50		<u>חברות מאוחדות באיחוד יחסי</u>
50	50	תמג-יורופ מדיה	שידורי פרסומת מאוחדים בע"מ (3)
50	50	תמג-יורופ מדיה	(2) Well Trade Services Ltd.
100	100	Well Trade Services Ltd	(2) C2 Media UK Ltd.
100	100	Well Trade Services Ltd	(2) Eastside Studio Ltd.
100	100	Well Trade Services Ltd	(2) VE Projects Ltd.
100	100	Well Trade Services Ltd	(2) (1) BGK Associates Ltd.
48.5	50	ר.ת. אולפנים בע"מ	<u>חברות כלולות</u>
100	100	אולפני הרצליה בע"מ	אולפני הרצליה בע"מ (4)
37.5	37.5	ר.ת. אולפנים בע"מ	אולפני הרצליה מעבדות צבע בע"מ (5)
			פרימוס עיצוב ואנימציה בע"מ (5)

- (1) חברות ושותפות לא פעילות.
- (2) חברות הרשומות באנגליה.
- (3) נכללת בפעילויות מופסקות (ראה באור 13).
- (4) הדוחות הכספיים מצורפים לדוח החברה.
- (5) הדוחות הכספיים לא צורפו לדוח החברה עפ"י תקנה 23 (ג)(1).

באור 10 – השקעות וחייבים לזמן ארוך (המשך)

א. חברות מוחזקות (המשך)

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
19,008	19,008
(7,346)	(8,582)
11,662	10,426
2,695	12,699
14,357	23,125

2. חברות כלולות

עלות רכישת המניות
חלק בהפסדים ובקרנות הון שנצברו ממועד הרכישה בניכוי דיבידנד
הלוואות לזמן ארוך

כולל עודף עלות על שווי מאזני המיוחס לקרקע של חברה כלולה אולפני הרצליה בע"מ שהינה בחכירה לתקופה של 49 שנים המסתיימת בשנת 2047. עודף העלות מופחת בהתאם למשך תקופת החכירה.

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
16,633	16,633
4,312	4,628
12,321	12,005

עודף העלות
הפחתה נצברה
יתרה מופחתת

ביום 9.9.2008 נערכה ע"י מעריך שווי חיצוני הערכה לשווי מניות החברה. במסגרת הערכת השווי הוערך שווי חלק החברה בזכויות במקרקעין של אולפני הרצליה לסך כ- 46 מליון ש"ח לפני מס. ההערכה נערכה לפי תזרים הכנסות והוצאות צפוי מהוון בשיעור של 8%, בהתבסס על הסכם ההתקשרות עם אפריקה ישראל מגורים בע"מ, (ראה ביאור 1.א.22).
יתרת ההשקעה וההלוואות באולפני הרצליה לתאריך הדוח מסתכמים לסך כ- 22.5 מיליון ש"ח.

3. התנועה בהשקעות בשנת הדוח

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
13,621	14,357
(1,294)	(1,328)
2,040	-
(125)	10,004
115	92
14,357	23,125

יתרה לתחילת שנה
חלק החברה בהפסדים של חברות מוחזקות
דיבידנד מחברה מאוחדת לחברה כלולה
שינויים בהלוואות, נטו
שינויים בגין עסקאות בין ישות לבעל שליטה
יתרה לסוף שנה

באור 10 – השקעות וחייבים לזמן ארוך (המשך)

א. חברות מוחזקות (המשך)

4. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של החברות הכלולות

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	

חלק הקבוצה במאזן החברות הכלולות בהתאם לשיעור ההחזקה בהן לתאריך המאזן:

1,985	1,235	נכסים שוטפים
3,755	12,800	נכסים בלתי שוטפים
(2,440)	(3,691)	התחייבויות שוטפות
(3,959)	(11,923)	התחייבויות בלתי שוטפות
(659)	(1,579)	נכסים נטו
12,321	12,005	יתרת עודף עלות על שווי מאזני
11,662	10,426	סה"כ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	

חלק הקבוצה בתוצאות הפעולות של החברות הכלולות בהתאם לשיעור ההחזקה בהן בתקופה:

3,662	4,332	הכנסות
978	1,012	הפסד נקי
316	316	הפחתת עודף עלות על שווי מאזני
1,294	1,328	סה"כ הפסד

5. חלקה של החברה בסעיפי הדוחות הכספיים של חברות בשליטה משותפת (ראה באור 29).

באור 10 – השקעות וחייבים לזמן ארוך (המשך)

א. חברות מוחזקות (המשך)

6. תנאי הלוואות וחובות לזמן ארוך

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
238	267	(1) אינן צמודות
2,457	14,478	(2) צמודות למדד
2,695	14,745	
-	2,046	בניכוי חלויות שוטפות
2,695	12,699	

- (1) שטר הון בערך נקוב של 661 אלפי ש"ח, שהנפיקה חברה כלולה לחברה מאוחדת בינואר 1992 לתקופה של 25 שנים, מוצג בערכו הנוכחי.
- (2) הלוואה בסך 16,792 אלפי ש"ח שנתנה חברה מאוחדת לחברה כלולה בחודש יוני 2008. ההלוואה נפרעת במהלך 48 חודשים ומוצגת בערך נוכחי על פי ריבית היוון בשיעור 4%. (ראה גם ביאור 22 א. 2)

ב. השקעות והלוואות

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
745	-	הרכב:
104	-	(1) אגרות חוב
849	-	הלוואה לאחרים
104	-	
745	-	בניכוי חלויות שוטפות

- (1) אג"ח בערך נקוב של 200 אלף דולר ארה"ב שניפדו בשנת הדוח בפדיון מוקדם ביוזמת המנפיק.

באור 11 - רכוש קבוע

				.א
				<u>ההרכב והתנועה</u>
				<u>שנת 2008</u>
<u>סה"כ</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>ציוד, ריהוט ומערכות הפעלה</u>	<u>מקרקעין ומבנים</u>	
				<u>עלות</u>
165,277	1,519	115,692	48,066	יתרה ליום 1.1.2008
3,219	166	2,734	319	תוספות
(58,460)	(31)	(18,602)	(39,827)	גריעות
(5,107)	(133)	(2,998)	(1,976)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(772)	-	-	(772)	ירידת ערך נכסים
<u>104,157</u>	<u>1,521</u>	<u>96,826</u>	<u>5,810</u>	יתרה ליום 31.12.2008
				<u>פחת שנצבר</u>
122,149	560	99,639	21,950	יתרה ליום 1.1.2008
5,832	228	4,805	799	תוספות
(37,690)	(9)	(15,668)	(22,013)	גריעות
(1,224)	(39)	(1,182)	(3)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(229)	-	-	(229)	ירידת ערך נכסים
<u>88,838</u>	<u>740</u>	<u>87,594</u>	<u>504</u>	יתרה ליום 31.12.2008
				<u>עלות מופחתת</u>
<u>15,319</u>	<u>781</u>	<u>9,232</u>	<u>5,306</u>	ליום 31.12.2008
				<u>שנת 2007</u>
				<u>עלות</u>
155,031	1,183	113,615	40,233	יתרה ליום 1.1.2007
2,980	293	2,346	341	תוספות
18,074	417	10,165	7,492	תוספת בגין חברות שאוחדו לראשונה
(10,807)	(374)	(10,433)	-	גריעות
<u>165,278</u>	<u>1,519</u>	<u>115,693</u>	<u>48,066</u>	יתרה ליום 31.12.2007
				<u>פחת שנצבר</u>
124,560	726	103,454	20,380	יתרה ליום 1.1.2007
5,297	129	3,722	1,446	תוספות
3,076	79	2,873	124	תוספת בגין חברות שאוחדו לראשונה
(10,785)	(374)	(10,411)	-	גריעות
<u>122,148</u>	<u>560</u>	<u>99,638</u>	<u>21,950</u>	יתרה ליום 31.12.2007
				<u>עלות מופחתת</u>
<u>43,130</u>	<u>959</u>	<u>16,055</u>	<u>26,116</u>	ליום 31.12.2007

באור 11 - רכוש קבוע (המשך)

ב. אולפנים ומשרדים של האולפנים המאוחדים בע"מ נמצאים במבנים על מקרקעין של אולפני הרצליה בע"מ. ביוני 2008 מכרה האולפנים המאוחדים בע"מ את המבנים שברשותה לחברת אולפני הרצליה ושוכרת ממנה את המקרקעין והמבנים (ראה באור 22 א' 2).

ג. מקרקעין בלונדון בבעלות קבוצת WTS כוללים משרדים, מחסנים ואולפנים. בחודש ספטמבר 2008 העריך שמאי חיצוני בלתי תלוי את המקרקעין לסך כ- 1.7 מליון ליש"ט, הנמוך מיתרתם המופחתת בספרים. בהתאם רשמה קבוצת WTS הפחתת ערך בסך של כ- 170 אלף ליש"ט. חלק החברה בהפסד מירידת הערך בסך כ- 0.5 מליון ש"ח נזקף בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות

ד. ציוד, מערכות הפעלה וכלי הרכב של קבוצת WTS כוללים נכסים שנרכשו בעסקאות חכירה מימונית שעלותם המופחתת מסתכמת לסך כ- 1.4 מליון ליש"ט.

ה. שעבודים – ראה באור 23.

באור 12 – נכסים בלתי מוחשיים

הרכב:	בסיס לקוחות	הסכם עם ספק עיקרי	מוניטין אלפי ש"ח	סה"כ
רכוש לא מוחשי ברכישת קבוצת WTS (1)	455	671	6,226	7,352
רכוש לא מוחשי ברכישת פעילות VE Projects (2)	-	-	964	964
יתרה ליום 31.12.2007	455	671	7,190	8,316
הפחתות והתאמות שווי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	(65)	(159)	(827)	(1,051)
יתרה ליום 31.12.2008	(128)	(188)	(1,883)	(2,199)
	262	324	4,480	5,066

1. מוניטין ברכישת קבוצת WTS השווי בר - ההשבה של המוניטין לתאריך הדוח נבחן ע"י החברה על פי שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים בהתבסס על ההנחות והאומדנים הבאים:

- תוצאות הפעילות בפועל של שנת 2008 בניטרול סעיפים חריגים וחד פעמיים.
- תקופת תחזית של 5 שנים, שנת 2009 עד שנת 2013.
- שיעור גידול בהכנסות בטווח 2% - 6%.
- שיעור היוון לפני מס 15%.
- הנהלת החברה מצאה כי אין פגימה בשווי יתרות המוניטין.

2. בתקופת הדוח מחקה קבוצת WTS את המוניטין שנוצר ברכישת פעילות VE Projects לאחר שהפעילות לא עמדה ברווחיות שנצפתה. חלק החברה בהפחתה מסתכם לסך כ-0.8 מליון ש"ח.

באור 13 - פעילויות מופסקות

א. החברה וחברות בשליטתה הגיעו ביום 26.3.2007 להסדר פשרה, עם חברות מקבוצת "אפיקים מאוחדים" שבשליטת מר אברהם פרחי, אשר לפיו:

1. חברה מאוחדת רכשה תמורת הסך של 120 אלפי ש"ח את ציוד האולפן של חברת שפמ – אולפני קול בע"מ.
2. חברת שפמ – אולפני קול בע"מ שילמה לבעלי מניותיה דיבינדנד, שהוכרז בחודש נובמבר 2006, בסך של מליון ש"ח.
3. חברה מאוחדת רכשה משפמ – אולפני קול בע"מ מחצית מאחזקותיה (12.5%), בחברת פרימוס עיצוב ואנימציה בע"מ (חברה כלולה), תמורת הסך של 290 אלפי ש"ח.
4. החברה המאוחדת מכרה לחברה בשליטת מר אברהם פרחי את אחזקותיה (50%) בחברת שפמ – אולפני קול בע"מ, בתמורה לסך של 650 אלפי ש"ח.
5. שידורי פרסומת מאוחדים ושות' – תפעול והפקה (1994) (להלן – "השותפות"), העבירה לחברה סך של 5,138 אלפי ש"ח בגין הכנסות השותפות, משירותים שניתנו לחברת שידורי פרסומת מאוחדים מדיה (2003) בע"מ (להלן – "שפמ מדיה") בשליטתו של מר אברהם פרחי, וזאת לאחר תשלומים אותם התחייבה שפמ מדיה לשלם לשותפות. לאחר קבלת תמורה זו, העבירה החברה ללא תמורה את כל זכויותיה וחובותיה בשותפות לחברה בשליטתו של מר אברהם פרחי.
6. ההשפעה הכוללת של מכלול הפעולות שלעיל, בסך של כ- 3.5 מליון ש"ח נכללה בשנת 2007 בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילויות מופסקות.

ב. שידורי פרסומת מאוחדים בע"מ

בהתאם להסכם עם רשות השידור, שהסתיים בשנת 2003, קיבלה שידורי פרסומת מאוחדים בע"מ (להלן: שפ"מ בע"מ) - חברה שאוחדה באיחוד חלקי 50% - מחודש אוגוסט 1998 את הזיכיון של רשות השידור למכירת הפרסומת ברדיו. תוקף ההסכם עם רשות השידור הסתיים ביום 31 באוגוסט 2003. שפ"מ בע"מ המשיכה במתן השרותים לרשות עד ליום 31.12.2003 עד לחתימת הסכם בין הרשות לחברה הזוכה במכרז החדש. שפ"מ בע"מ ערכה חשבונות סופיים לרגל סיום ההתקשרות הן עבור עמלת יתר בגין עמידה ביעדים והן עבור השתתפות רשות השידור בהוצאות פרסום לשנים עברו. עם גמר ההליכים המשפטיים כמפורט בבאור 22 ב' 5, תסיים שפ"מ בע"מ את פעילותה.

יתרות החייבים הינן בניכוי כ- 11.8 מליון ש"ח בהם שפ"מ בע"מ חייבה את רשות השידור בגין תמריצים המגיעים ללקוחות מרשות השידור עבור עמידה ביעדי פרסום לשנים 2001-2002. אישור רשות השידור בדבר גמר החשבון בגין השנים הנדונות טרם התקבל.

באור 13 - פעילויות מופסקות (המשך)

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
321	328
7	8
<u>328</u>	<u>336</u>
<u>328</u>	<u>336</u>

ג. נכסים והתחייבויות של הפעילויות המופסקות:

נכסים מיוחסים לפעילויות מופסקות
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה
 סה"כ רכוש

התחייבויות מיוחסות לפעילויות מופסקות
 זכאים ויתרות זכות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
5,025	-
51	3
-	6
<u>4,974</u>	<u>(9)</u>
<u>11</u>	<u>9</u>
4,985	-
1,475	-
<u>3,510</u>	<u>-</u>

ד. תוצאות הפעילויות המופסקות:

הכנסות אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 רווח (הפסד) לפני מימון
 הכנסות מימון
 רווח לפני מיסים
 מיסים על ההכנסה
 רווח נקי

באור 14 - אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים

א. הרכב

31 בדצמבר 2007			31 בדצמבר 2008			
סה"כ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	מטבע חוץ או בהצמדה לו אלפי ש"ח	סה"כ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	מטבע חוץ או בהצמדה לו אלפי ש"ח	שיעור ריבית משוקלל %
886	-	886	-	-	-	אשראי מבנקים לזמן קצר
23	-	23	64	-	64	אשראי בליש"ט
941	-	941	-	-	-	אשראי כיוור
1,850	-	1,850	64	-	64	אשראי בדולר
<u>חלויות שוטפות של התחייבויות לז"א</u>						
8,859	4,622	4,237	9,410	3,927	5,483	תאגידים בנקאיים
426	-	426	190	-	190	התחייבויות לאחרים
11,135	4,622	6,513	9,664	3,927	5,737	

באור 15 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר	
2007	2008
<u>אלפי ש"ח</u>	
13,519	12,597
4,515	5,613
<u>18,034</u>	<u>18,210</u>

התחייבויות פתוחות המחאות לפרעון

החובות לספקים אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי ספקים הינו 60-90 ימים.

באור 16 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
2,894	2,400	עובדים ואחרים בשל שכר ומשכורות
2,194	196	מוסדות
28	313	בעלי ענין
7,137	16,839	מקדמות מלקוחות
2,196	1,738	הכנסות מראש
5,980	2,110	זכאים בגין רכישת חברות מוחזקות (1)
10,422	3,932	זכאים ויתרות זכות אחרים
<u>30,851</u>	<u>27,528</u>	

(1) בשנת הדוח החברה התאימה את התחייבותה בגין רכישת חלק ממניות קבוצת WTS שטרם שולמה. החברה התייחסה להתאמת ההתחייבות כקישון בהתחייבות פיננסית וזקפה את הסכום להכנסות מימון.

באור 17 - הלואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך

31 בדצמבר		שיעור ריבית משוקלל	
2007	2008	%	
אלפי ש"ח		31.12.2008	
			א. הרכב
14,671	10,681	4.15	הלואות צמודות למדד
665	281	3.40	הלואות צמודות לדולר ארה"ב
14,224	7,385	4.63	הלואות בליש"ט
29,560	18,347		
8,859	9,410		בניכוי חלויות שוטפות
<u>20,701</u>	<u>8,937</u>		
			ב. מועדי פרעון לאחר תאריך המאזן
7,711	4,110		שנה שניה
5,009	1,898		שנה שלישית
4,775	1,933		שנה רביעית
3,206	996		שנה חמישית ואילך
<u>20,701</u>	<u>8,937</u>		
			ג. אמות מידה פיננסיות

לקבוצת WTS הסכם עם תאגיד בנקאי מחודש אוגוסט 2008 לפיו עליה לעמוד בהתניות של יחסים פיננסיים (COVENANTS) הבאים: יחס הלואות מבנקים ומאחרים להון עצמי נמוך מ-2, רווח מאוחד לפני מס, הון עצמי בסכום של 2.3 מליון ליש"ט לפחות. לתאריך המאזן לא עמדה קבוצת WTS בהתניות הנ"ל, לכן יתרת הלואה לזמן ארוך בסך כ- 2.5 מליון ש"ח מוצגת כהתחייבות שוטפת בסעיף אשראי לזמן קצר.

באור 18 - התחייבויות אחרות לזמן ארוך

31 בדצמבר		שיעור ריבית משוקלל %	הרכב
2007	2008		
<u>אלפי ש"ח</u>		31.12.2008	
578	277	4	הלוואות מאחרים בליש"ט
395	117		התחייבויות לספקים בגין חכירה מימונית בליש"ט
973	394		
426	190		בניכוי חלויות שוטפות
<u>547</u>	<u>204</u>		
ב. מועדי פרעון לאחר תאריך המאזן			
265	204		שנה שניה
282	-		שנה שלישית
<u>547</u>	<u>204</u>		

באור 19 - מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוי שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

1. סיכון מדד מחירים לצרכן

לקבוצה הלוואות מתאגידים בנקאיים אשר צמודות לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל. כמו כן, לקבוצה השקעות סחירות והלוואות שניתנו אשר צמודות לשינויים במדד. הסכום נטו של המכשירים הפיננסיים אשר צמוד למדד המחירים לצרכן ושבגיננו קיימת לקבוצה חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן, הינו כ- 18 מליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2008.

2. סיכון שער חליפין

הקבוצה חשופה לסיכון מטבע בגין נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות הנקובים במטבעות השונים ממטבע הפעילות של הקבוצה. המטבעות בהם נקובים עיקר העסקאות הם הש"ח, הלירה שטרלינג, האירו ודולר ארה"ב. לקבוצה אין מדיניות קבועה של גידור החשיפה.

באור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

3. סיכון ריבית

סיכון שיעור הריבית של הקבוצה נובע בעיקר מהלוואות לזמן ארוך. הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן. בנוסף הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות לזמן ארוך שהתקבלו ונושאות ריבית משתנה.

ליום 31 בדצמבר 2008 כ- 60% מההלוואות לזמן ארוך נושאות ריבית קבועה.

4. סיכונים אשראי

חלק מהכנסות חברות מאוחדות הן ממספר לקוחות עיקריים כאמור בבאור 25 א'. יתרת ההכנסות נובעת ממספר רב של לקוחות. החברות המאוחדות בוחנות באופן שוטף את טיב הלקוחות ובדרך כלל אינן דורשות בטחונות. דוחות הכספיים נכללת הפרשה מתאימה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק.

ב. סיכון נזילות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר, 2008

סה"כ	מ-4 שנים עד 5 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח						
64	-	-	-	-	64	אשראי לזמן קצר הלוואות מתאגידים
18,347	996	1,933	1,898	4,110	9,410	בנקאיים
18,210	-	-	-	-	18,210	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
27,528	-	-	-	-	27,528	זכאים ויתרות זכות
394	-	-	-	204	190	התחייבויות אחרות
336	-	-	-	-	336	התחייבויות בגין פעילויות מופסקות
<u>64,879</u>	<u>996</u>	<u>1,933</u>	<u>1,898</u>	<u>4,314</u>	<u>55,738</u>	

ליום 31 בדצמבר, 2007

1,850	-	-	-	-	1,850	אשראי לזמן קצר הלוואות מתאגידים
29,560	3,206	4,775	5,009	7,711	8,859	בנקאיים
18,034	-	-	-	-	18,034	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
30,851	-	-	-	-	30,851	זכאים ויתרות זכות
973	-	-	282	265	426	התחייבויות אחרות
328	-	-	-	-	328	התחייבות בגין פעילויות מופסקות
<u>81,596</u>	<u>3,206</u>	<u>4,775</u>	<u>5,291</u>	<u>7,976</u>	<u>60,348</u>	

באור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

מבחן רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

ירידה במדד המחירים לצרכן		עליה במדד המחירים לצרכן		
- 2%	- 1%	1%	2%	
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
(361)	(181)	181	361	2008
(22)	(11)	11	22	2007

מבחן רגישות לשינויים בשערי חליפין של דולר ארה"ב

ירידה בשער החליפין		עליה בשער החליפין		
- 10%	- 5%	5%	10%	
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
717	358	(358)	(717)	2008
446	223	(223)	(446)	2007

מבחן רגישות לשינויים בשערי חליפין של ייש"ט

ירידה בשער החליפין		עליה בשער החליפין		
- 10%	- 5%	5%	10%	
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
964	482	(482)	(964)	2008
1,765	882	(882)	(1,765)	2007

מבחן רגישות לשינויים בשערי חליפין של יורו

ירידה בשער החליפין		עליה בשער החליפין		
- 10%	- 5%	5%	10%	
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
(130)	(65)	65	130	2008
(464)	(232)	232	464	2007

באור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

מבחן רגישות לשינויים במדדי שוק של ניירות ערך

ירידה במדד השוק הרלוונטי		עליה במדד השוק הרלוונטי		
- 10%	- 5%	5%	10%	
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
(1,424)	(712)	712	1,424	2008
(2,255)	(1,128)	1,128	2,255	2007

מבחן רגישות לשינויים בשיעורי רבית מט"ח

ירידה בשער הריבית		עליה בשער הריבית		
- 2%	- 1%	1%	2%	
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים		
155	77	(77)	(155)	2008
333	166	(166)	(333)	2007

ד. מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון העצמי (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

בהלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה לא קיימת לקבוצה חשיפה בגין סיכון ריבית.

בהלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה, מבחן הרגישות לסיכון ריבית התבצע רק על הרכיב המשתנה בריבית.

מבחני הסיכון להשקעות סחירות שלגביהן קיים מחיר שוק מצוטט (מחיר בורסה) התבססו על שינויים אפשריים במחירי שוק אלה.

מבחן רגישות לשינויים בשערי חליפין של ליש"ט אינו כולל מלאי ורכוש קבוע (פריטים לא כספיים) של קבוצת WTS אשר גם הם מושפעים משינוי בשער הליש"ט.

מבחן רגישות לשינויים במדדי שוק של ניירות ערך אינו כולל קרנות נאמנות כספיות מאחר כמעט אינן מושפעות מהתנודות בשווקים.

באור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מאזן הצמדה

ליום 31 בדצמבר, 2008

ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בהצמדה למט"ח			יורו	
		ליש"ט	דולר ארה"ב	דולר		
13,490	-	2,329	10,805	55	רכוש	
6,292	12,475	-	686	296	מזומנים ושווי מזומנים	
-	2,046	-	-	-	השקעות לזמן קצר	
20,133	-	4,210	375	1,125	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך	
174	1,962	2,946	-	-	לקוחות	
-	-	-	-	319	חייבים ויתרות חובה	
267	12,432	-	-	-	נכסים המיועדים למימוש	
336	-	-	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות	
40,692	28,915	9,485	11,866	1,795	נכסים מיוחסים לפעילויות מופסקות	
					סה"כ	
-	3,927	5,570	103	64	התחייבויות	
7,544	-	9,538	698	430	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים	
5,762	164	1,811	18,053	-	התחייבויות לספקים ונותני שירותים	
-	6,754	2,005	178	-	זכאים ויתרות זכות	
-	-	204	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים	
336	-	-	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך	
13,642	10,845	19,128	19,032	494	התחייבויות מיוחסות לפעילויות מופסקות	
					סה"כ	

ליום 31 בדצמבר, 2007

18,270	-	709	481	-	רכוש
5,498	14,002	-	1,985	1,074	מזומנים ושווי מזומנים
-	104	-	-	-	השקעות לזמן קצר
24,596	-	8,183	1,042	572	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
131	460	1,785	-	-	לקוחות
-	-	-	-	3,523	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	745	-	נכסים המיועדים למימוש
238	2,457	-	-	-	השקעות והלוואות
328	-	-	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות
49,061	17,023	10,677	4,253	5,169	נכסים מיוחסים לפעילויות מופסקות
					סה"כ
-	4,622	5,339	1,151	23	התחייבויות
6,849	-	9,556	1,126	503	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
11,586	1,264	2,688	5,980	-	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
-	10,048	10,197	456	-	זכאים ויתרות זכות
-	-	547	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
328	-	-	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
18,763	15,934	28,327	8,713	526	התחייבויות מיוחסות לפעילויות מופסקות
					סה"כ

באור 20 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

ב. תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2007	2008
אלפי ש"ח	
416	444

הוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת

ג. תוכניות הטבה מוגדרת

החלק של חבות הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות גמל לקצבה ולפיצויים ובפוליסות ביטוח.

באור 20 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ג. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך)

1. הוצאות שנוקפו לדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
689	730	עלות שירות שוטף
464	545	הוצאות הריבית בגין ההתחייבות להטבות
(409)	(433)	תשואה צפויה על נכסי התוכנית
(214)	(248)	הפסד (רווח) אקטוארי, נטו שהוכר השנה
104	115	העברת תשואה מרכיב הפיצויים לתגמולים בפוליסות ביטוח
582	863	תשלומי הטבות ששולמו מנכסי התוכנית
(503)	(1,124)	סה"כ תשלומי הטבות לרבות תשלומים על חשבון מעביד
(663)	(706)	אומדן הפקדות מעביד
50	(258)	סך הוצאות בגין הטבות לעובדים
297	(357)	תשואה בפועל על נכסי התוכנית

ההוצאות הוצגו בדוח רווח והפסד כדלקמן:

31	(249)	עלות המכירות
1	2	הוצאות מכירה ושיווק
18	(11)	הוצאות הנהלה וכלליות
50	(258)	

2. נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
8,795	8,452	התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
(8,430)	(8,129)	שווי הוגן של נכסי התוכנית
-	304	התחייבויות אחרות
365	627	

באור 20 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

3. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
8,213	8,795	יתרה ליום 1 בינואר
464	492	הוצאות הריבית
689	730	הטבות שירות שוטף
(504)	(1,056)	תגמולים ששולמו
(67)	(509)	הפסד אקטוארי, נטו
<u>8,795</u>	<u>8,452</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

4. נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קופות גמל לקצבה ולפיצויים וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
7,899	8,430	יתרה ליום 1 בינואר
442	432	תשואה צפויה
659	706	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(400)	(863)	הטבות ששולמו
(66)	(462)	הפסד אקטוארי, נטו
(104)	(114)	העברת תשואת מרכיב הפיצויים לרכיב התגמולים בפוליסות ביטוח
<u>8,430</u>	<u>8,129</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 20 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

5. ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

31 בדצמבר	
2007	2008
%	
3.2	2.3 – 4.2
2 - 4	5 – 6.7
0.5 – 5	0 – 4

שיעור ההיוון

שיעור התשואה הצפויה על נכסי התוכנית

שיעור עליית שכר צפויה

6. הסכומים לגבי השנה השוטפת ושנים קודמות

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
8,795	8,452
8,430	8,129
365	323

ערך נוכחי של ההתחייבות בגין ההטבה המוגדרת

שווי הוגן של נכסי התוכנית

גרעון בתוכנית

7. הטבות אחרות לטווח ארוך

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
937	722

התחייבות בגין ימי חופשה צוברת

באור 21 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל האינפלציה), התשמ"ה - 1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן. בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007, התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט - 1969

לאולפנים המאוחדים בע"מ ולגומי אינטראקטיב בע"מ מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאויות החברות לתובע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

רווח הון

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

ב. שיעורי המס

בחודש יוני 2004 התקבל בכנסת תיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה), התשס"ד - 2004, וביום 25 ביולי, 2005, התקבל בכנסת חוק נוסף, החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה - 2005 אשר קובעים, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת בהדרגה לשיעורי המס הבאים: שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%.

חברות קבוצת WTS כפופות לחקיקת המס בבריטניה. שיעור מס חברות הרגיל בשנת 2007 הינו 30% ויופחת בשנת 2009 לשיעור 28%. קיימים שיעורי מס מופחתים לחברות קטנות. שיעור המס המשוקלל של כל חברה מותנה בגובה הכנסתה החייבת לצרכי מס ובמספר החברות שבקבוצה.

ג. שומות מס

הדוחות לצרכי מס שהגישו החברה והחברות המאוחדות לרשויות המס בישראל עד וכולל שנת 2003 נחשבות כשומות סופיות מתוקף החוק. הדוחות שהגישו חברות קבוצת WTS לרשויות המס בבריטניה עד וכולל השנה שהסתיימה ביום 30.9.06 נחשבות כסופיות.

ד. הפסדים לצרכי מס

לחברה הפסד בסך כ- 10 מליון ש"ח. בגין ההפסד לא רשמה החברה מס נדחה עקב אי וודאות באשר להיקף ולעיתוי ניצולו בעתיד.

באור 21 - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים נדחים

31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
3,091	1,433
440	405
<u>2,651</u>	<u>1,028</u>

המסים הנדחים מוצגים בסעיפים הבאים:
בהתחייבויות בלתי שוטפות
בנכסים בלתי שוטפים

התנועה במסים נדחים:

סה"כ	הפרשי דיווח לבסיס מזומן	רכוש לא מוחשי אלפי ש"ח	הטבות לעובדים	רכוש קבוע	
2,651	(23)	280	(417)	2,811	יתרה ליום 1.1.2008
(1,416)	(1)	(134)	36	(1,317)	תנועה בשנת 2008: זקיפה לרווח והפסד התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
<u>(207)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(207)</u>	יתרה ליום 31.12.2008
<u>1,028</u>	<u>(24)</u>	<u>146</u>	<u>(381)</u>	<u>1,287</u>	
1,732	(27)	-	(528)	2,287	יתרה ליום 1.1.2007
(184)	4	-	111	(299)	תנועה בשנת 2007: זקיפה לרווח והפסד שינויים בגין חברות שאוחדו לראשונה
<u>1,103</u>	<u>-</u>	<u>280</u>	<u>-</u>	<u>823</u>	
<u>2,651</u>	<u>(23)</u>	<u>280</u>	<u>(417)</u>	<u>2,811</u>	יתרה ליום 31.12.2007

באור 21 - מסים על ההכנסה (המשך)

ו. מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
* 411	1,524	מסים שוטפים
(184)	(1,416)	מסים נידחים
(276)	(160)	מסים בגין שנים קודמות
(49)	(52)	

* בניכוי הטבת מס בגין הכנסה של שותפות מוחזקת הכלולה בפעילויות מופסקות.

ז. התאמת המס התיאורטי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
1,001	(5,559)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
29%	27%	שיעור המס
290	(1,501)	סכום המס התיאורטי על בסיס שיעור המס הנ"ל
375	359	מס (חסכון במס) בגין:
112	222	חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
(20)	(8)	הוצאות לא מוכרות
(596)	(194)	הכנסות פטורות
51	1,151	ניצול הפסדים מועברים שלא נרשם בגינם מס נדחה
15	11	הפרשי עיתוי, הפסדים וניכויים בגינם לא נרשמו מסים נדחים
(276)	(160)	השפעת שינוי שיעורי המס
-	105	מסים בגין שנים קודמות
-	(37)	הכנסות החייבות בשיעורי מס מיוחדים
(49)	(52)	אחרים
		מסים על ההכנסה

באור 22 - התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. התקשרויות

1. ביום 17 בפברואר, 2008 נחתם הסכם בין חברה כלולה - אולפני הרצליה בע"מ לבין הקבוצה שבראשות אפריקה ישראל מגורים בע"מ לפיתוח הקרקע החכורה של אולפני הרצליה בהרצליה, לשימוש למגורים. תנאי ההסכם כוללים חלוקת תמורות עתידיות מפיתוח וייזום הקרקע, כך שאולפני הרצליה תקבל 43.5% מן התמורות עד למחיר מכירה של 11,535 ש"ח למ"ר, ומעל למחיר הנ"ל - 60% מן התמורה בגין מ"ר מכירה. עם חתימת ההסכם בין הצדדים הועמדה לרשות חברת אולפני הרצליה הלוואה צמודת מדד, בסך של 10 מיליון ש"ח, שתקוזז מן התמורות העתידיות. במידה וההסכם יבוטל בשל אי עמידה במועדים שנקבעו בו אך היזם פעל בהתאם להתחייבויותיו, תחזיר אולפני הרצליה את ההלוואה צמודה למדד בניכוי 15% מהסכום. במידה וההסכם יבוטל בשל אי עמידת היזם בהתחייבויותיו, תחזיר אולפני הרצליה את ההלוואה צמודה למדד בניכוי 30% מהסכום. אולפני הרצליה החליטה לשמור על המשך קיומה ופעילותה של חברה מאוחדת - האולפנים המאוחדים בע"מ ולשמור את הזכויות ההדדיות בהסכם השכירות בינה לבין האולפנים המאוחדים.
2. ביום 1 ביוני 2008 נחתם הסכם בין האולפנים המאוחדים בע"מ - חברה מאוחדת, לאולפני הרצליה בע"מ - חברה כלולה, לפיו מכרה האולפנים המאוחדים בע"מ את המבנים והשיפורים במושכר שברשותה לאולפני הרצליה בע"מ. היתרה בספרים של המבנים והשיפורים במושכר שנמכרו נכון למועד המכירה עמדה על כ- 20 מיליון ש"ח. כתוצאה מהמכירה רשמה האולפנים המאוחדים בע"מ הפסד של כ- 0.7 מיליון ש"ח. תמורה המכירה נקבעה לכ- 20.8 מיליון ש"ח, זאת בהתאם להערכת שווי חיצונית שביצעה אולפני הרצליה בע"מ לנכסים שנמכרו. אולפני הרצליה בע"מ שילמה 4 מיליון ש"ח מהתמורה במזומן ואת יתרת הסכום בסך של כ- 16.8 מיליון ש"ח, תשלם במהלך 48 החודשים שהחלו ממועד חתימת ההסכם. יתרת הסכום תהיה צמודה למדד והוצגה בדוחות הכספיים כהלוואה בערכה הנוכחי. על פי ההסכם האולפנים המאוחדים בע"מ תמשיך לשכור את המקרקעין מאולפני הרצליה בע"מ לתקופה של 4 שנים בתמורה לסכום נוסף של 2 מיליון ש"ח לשנה. לאולפנים המאוחדים בע"מ ניתנה אופציה להאריך את תקופת השכירות לתקופה שלא תעלה על 10 שנים. אולפני הרצליה בע"מ התחייבה כי תעשה כמיטב יכולתה לגרום לכך שהאולפנים המאוחדים בע"מ תוכל להמשיך ולפעול על הקרקע תקופה ארוכה ככל הניתן וזאת על ידי תאום עבודות הבניה עם צד ג' שרכש את הקרקע (ראה סעיף 1 לעיל), אם כי אולפני הרצליה בע"מ אינה יכולה להתחייב לכך.
3. לקבוצת WTS הסכם עם Sony שתוקפו לשנה קלנדרית ומתחדש באופן אוטומטי מזה מספר שנים. בהתאם להסכם, קבוצת WTS הינה סוכן מורשה בתחום "ציוד שידור מקצועי" במכירות ובשירותים המקנה גישה למוצרים ברמה הגבוהה ביותר. מעמד זה מקנה הנחות עודפות מול סוכנים אחרים. קבוצת WTS מחוייבת לרכישות בהיקף של 10 מיליון ליש"ט בשנה.
4. החברה והחברה האם תיא חברה להשקעות התקשרו בהסכם שכירות בגין משרדים המשמשים אותן במשותף. ההסכם מסתיים בסוף שנת 2008 עם שתי אופציות נוספות של שנתיים כל אחת עד לסוף שנת 2012. דמי השכירות, אחזקה וחניה הסתכמו לסך כ- 130 אלפי ש"ח בשנת 2008 והינם צמודים למדד המחירים לצרכן.
5. גומי אינטראקטיב בע"מ התקשרה בהסכם שכירות משרדים. ההסכם לתקופה של שלוש שנים עד אפריל 2010 עם אופציה לשלוש שנים נוספות עד אפריל 2013. דמי שכירות, אחזקה וחניה הסתכמו לסך כ- 250 אלפי ש"ח בשנת 2008 והינם צמודים למדד המחירים לצרכן.

באור 22 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

א. התקשרויות (המשך)

6. בחודש ינואר 2008 גומי אינטראקטיב בע"מ הקצתה לעובדיה אופציות למניותיה במחירי מימוש שונים. מועדי ההבשלה של האופציות הינם לשיעורין במשך 4 שנים ומועד פקיעתן הסופי לאחר 5 שנים. מרכיב הטבת השכר שחושב לפי המודל הבינומי, נזקף בדוח רווח והפסד ובזכויות המיעוט, מסתכם לסך 96 אלפי ש"ח. מימוש כל האופציות ע"י העובדים יקטין את שיעור האחזקה בגומי אינטראקטיב בכ- 4%.

7. קבוצת WTS התקשרה בחודש יולי 2008, בעסקה עם חברת תקשורת בניגריה – Daar Communications – לאספקת 12 תחנות שידור (כולל: תיכנון, ציוד, אינטגרציה והתקנה) בהיקף כספי של כ- 8.4 מליון דולר, אשר שולם מראש בשנת 2008. על פי המתוכנן בחודש אפריל 2009 תחל אספקת שתי תחנות בכל חודש. המקדמה ע"ח העסקה שהתקבלה כלולה בסעיף זכאים ויתרות זכות.

כמו כן קיבלה קבוצת WTS מחברת Daar Communications הזמנות בהיקף של כ- 2 מיליון ליש"ט אשר אינן מגובות בביטחונות או בתשלום מראש. התשלום בגין הזמנות אלו היה אמור להתקבל בחודש אוקטובר 2008. החברה רכשה ציודים במלוא היקף ההזמנות ואף סיפקה כ- 650 אלף ליש"ט מתוך הזמנות אלו. עד למועד פירסום הדוח טרם התקבל התשלום בגין הזמנות אלו ובוצעה הפרשה לחובות מסופקים בגין הסכום שסופק. הנהלת קבוצת WTS והחברה בוחנות את האפשרויות העומדות בפניהן בגין ההזמנות הנ"ל.

ב. התחייבויות תלויות

1. נגד האולפנים המאוחדים הוגשו תביעות צד ג' על סך של 3 מליון ש"ח בגין השימוש בפרסומות מוסוות ופרסומת אסורה לכלי נגינה ולעסק מתחרה של התובע. בנוסף הוגשה תביעה נגד האולפנים המאוחדים על סך מליון ש"ח בגין הפרת זכויות קניין רוחני של התובעת. לדעת יועציה המשפטיים של האולפנים המאוחדים סיכויי התביעות להידחות טובים יותר מסיכוייהן להתקבל ולפיכך לא נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים.

2. במהלך הרבעון הראשון של 2005 ובעקבות מדידה שביצעה עיריית הרצליה בשטחי החברה הכלולה אולפני הרצליה קיבלו האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה דרישות לתשלום הפרשי ארנונה בגין שבע שנים אחורה הנובעים, לטענת העירייה, מהפרשים בגודל השטחים המדווחים ביחס למדידה החדשה. סך דרישת התשלום הסתכמה לכ- 6 מליון ש"ח. כמו כן התקבלה דרישה לתשלום בשל סלילת כביש שהסתכמה לכ- 5 מליון ש"ח. בחודש אוגוסט 2005 הוגש ערר בפני ועד ערר לארנונה בהרצליה ועתירה מנהלית לבית המשפט המנהלי. בחודש נובמבר 2006 הגיעו האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה להסכם פשרה בנושא דרישות התשלום להפרשי ארנונה בגין מחלוקת הארנונה עד וכולל חודש אפריל 2005. בהתאם לפשרה שילמו האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה, בחודש דצמבר 2006, סך של כ- 1.1 מליון ש"ח. עד למועד חתימת הדוח הושגו הסכמי פשרה נוספים לפיהם בגין התקופה שבין חודש מאי 2005 ועד חודש מאי 2008 ישלמו האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה סך של כ- 2 מליון ש"ח נוספים. בהתאם חוב הפרשי הארנונה הוסדר במלואו. לגבי דרישת התשלום בגין סלילת כביש, הוגשה עתירה מנהלית ובירורה הינו בשלבים מקדמיים. לאחרונה נתבקש בית המשפט לתקן העתירה ולהוסיף טענה חלופית לגבי חיוב מכוח חוק העזר החדש אשר פורסם לתוקף באמצע שנת 2007. טרם ניתנה החלטה בעניין זה.

בחודש ספטמבר 2007 הוצאה נגד האולפנים המאוחדים דרישת תשלום נוספת מעיריית הרצליה על סך של כ- 1.1 מליון ש"ח עבור סלילת מדרכה. כנגד חיוב זה הוגשה עתירה מנהלית בשם אולפני הרצליה. אולפני הרצליה כללה הפרשה בסך כ- 1.9 מליון ש"ח בגין דרישות התשלום עבור סלילת הכביש וסלילת המדרכה.

באור 22 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות (המשך)

3. נגד האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה ודירקטורים באולפני הרצליה הוגשו כתבי אישום אשר עניינם טענה בדבר בניית מבנים טרומיים ללא היתר. הסדר טיעון שאושר על ידי בית המשפט מחייב הריסת המבנים עד ליום 1 במרס, 2006, אלא אם יוצאו להם היתרים כדין. החברות קיבלו הארכה לביצוע הריסת המבנים עד לתחילת חודש מרס 2008. ביום 4 במרס, 2008 הגישו החברות בקשה לארכה נוספת. הבקשה נתקבלה ומועד ביצוע גזר הדין נדחה ליום 1 במרס, 2009. להערכת החברה והנהלת אולפני הרצליה, השפעת הריסת המבנים על פעילות החברות, אינה צפויה להיות מהותית.
4. נגד האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה הוגשה תביעה בגין שימוש בתוכן שלטענת התובעת שייך לה. בחודש מרס 2008 קיבל בית המשפט המחוזי את התביעה שהוגשה נגד האולפנים המאוחדים ואולפני הרצליה. בית המשפט קבע כי הזכויות בתוכן הינן של התובעת והורה על סעדים שונים הנובעים מזכות הבעלות. בכוונת החברות להגיש ערעור על פסק הדין. לדעת יועציהן המשפטיים של החברות לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות התביעה. להערכת הנהלת החברה והנהלת אולפני הרצליה ההשלכות הכספיות של פסק הדין לא צפויות להיות מהותיות ולפיכך לא נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים.
5. בבית המשפט העליון התקבל ערעורה של רשות השידור בנושא דרך חישוב המע"מ בהתקשרות בין שידורי פרסומת מאוחדים בע"מ (להלן – שפ"מ), חברה בשליטה משותפת 50%, לבין רשות השידור. הסכום השנוי במחלוקת בין שפ"מ לרשות השידור בסך כ- 5.8 מליון ש"ח מסתכם לפי חישובי רשות השידור לסך כ- 9.7 מליון ש"ח. שפ"מ הפרישה בספריה בגין התביעה את מלוא יתרת העודפים. חלק החברה בהפרשה בסך כ- 0.3 מליון ש"ח כלול בסעיף התחייבויות בגין פעילויות מופסקות. להערכת הנהלת החברה לפסק הדין לא תהיה השפעה נוספת על החברה מאחר והחברה אינה ערבה לחובות שפ"מ.

ג. ערבויות

1. גומי אינטראקטיב והאולפנים המאוחדים נתנו ערבויות ביצוע בנקאיות בסך 123 אלפי ש"ח בגין הסכמי שכירות, בתוקף עד ליום 19.12.2009.
2. גומי אינטראקטיב נתנה ערבות ביצוע בנקאית ללקוח בסך 50 אלפי דולר ארה"ב להבטחת עמידתה בתנאי ההסכם איתו, תוקף הערבות עד ליום 15.12.2009.
3. ליום 31 בדצמבר, 2008 קיימות ערבויות ביצוע בנקאיות שנתנה האולפנים המאוחדים ללקוחותיה בסכום של 174 אלפי ש"ח.
4. קבוצת WTS נתנה ערבות בנקאית לרשות המכס הבריטית בסך 230 אלף ליש"ט.

באור 23 - שעבודים

- א. להבטחת התחייבויותיהן לתאגידים בנקאיים, רשמו אולפנים מאוחדים בע"מ ואולפני הרצליה בע"מ, שעבודים קבועים על נכסיהן, על הון מניות בלתי נפרע ומוניטין וכן משכון מדרגה ראשונה על מקרקעין וזכויות בטוח, ושעבודים שוטפים על כל הנכסים, ללא הגבלה בסכום.
- ב. להבטחת התחייבויותיה של האולפנים המאוחדים לקרן החדשה לקידום ולעידוד יוצרי קולנוע וטלוויזיה נרשם שעבוד ללא הגבלה בסכום על הזכויות בסרט "לאב סטורי".
- ג. להבטחת התחייבויות לתאגידים פיננסיים ולספקים רשמה קבוצת WTS שעבודים קבועים על נכסים קבועים שנרכשו בעסקאות חכירה מימונית. להבטחת התחייבות לתאגיד בנקאי רשמה קבוצת WTS משכנתא על מקרקעין ומבנים וכן ניתנה ערבות אישית של דירקטור מקבוצת WTS בגובה 400 אלף ליש"ט.
- ד. התחייבויות מובטחות בשעבודים של חברות מאוחדות מסתכמות לסך כ- 18.8 מליון ש"ח ושל חברות כלולות מסתכמות לסך כ- 3.2 מליון ש"ח.

באור 24 - הון המניות (בשקלים נומינליים)

מונפק ונפרע		רשום
31.12.2007	31.12.2008	
24,981,558	24,981,558	30,000,000
2,583,109	2,583,109	

הרכב הון המניות
מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.

מניות רגילות מוחזקות ע"י החברה

באור 25 - פרוטים לדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הכנסות
2007	2008	
אלפי ש"ח		א. מכירות מוצרים מתן שירותים הפקות
-	73,890	
25,413	30,463	
42,730	43,597	
68,143	147,950	
הכנסות לפי יעדים		ישראל בריטניה אירופה יתר העולם
66,867	65,922	
166	35,298	
691	24,064	
419	22,666	
68,143	147,950	
הכנסות מלקוחות עיקריים		לקוח א' לקוח ב' (1) לקוח ג' (1) לקוח ד'
19,140	10,786	
9,959	7,085	
7,406	6,478	
	9,305	

(1) זכיינים של הרשות השניה לטלוויזיה ורדיו

באור 25 - פרוטים לדוח רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
-	67,136
162	219
15,022	15,061
4,772	4,805
21,447	27,749
5,108	5,632
6,477	8,557
<u>52,988</u>	<u>129,159</u>
2,471	(1,586)
-	(1,911)
<u>55,459</u>	<u>125,662</u>

ב. עלות המכירות והשרותים

קניות מוצרים
שימוש בחומרים
שכר עבודה והוצאות נלוות
עבודות חוץ
הפקות
פחת והפחתות
שכירות, אחזקה ואחרות
שינויים במלאי עבודות בתהליך
שינויים במלאי מוצרים

ג. הוצאות מכירה ושיווק

859	2,969	משכורות ונלוות
-	957	עמלות והובלות
108	208	פרסום
-	65	פחת והפחתות
-	935	אחרות
<u>967</u>	<u>5,134</u>	

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

5,952	8,238	משכורות ונלוות
1,451	3,862	שרותים מקצועיים
2,085	2,906	שכירות אחזקה ומשרדיות
189	356	פחת והפחתות
-	1,657	הפרשה לחובות מסופקים ואבודים
596	586	אחרות
<u>10,273</u>	<u>17,605</u>	

ה. הכנסות מימון

-	3,421	התאמת שווי התחייבות פיננסית
919	622	רווח וריבית מניירות ערך סחירים
108	181	ריבית מהלוואות לחברות כלולות
384	639	ריבית פקדונות מבנקים לזמן קצר
238	623	הפרשי שער ואחרות
<u>1,649</u>	<u>5,486</u>	

באור 25 - פרוטים לדוח רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	

		ו. הוצאות מימון
342	1,976	הפסד מניירות ערך סחירים
-	141	הפסד מעסקאות עתידיות במט"ח
38	222	עמלות וריבית על אשראי בנקים לזמן קצר
932	1,915	ריבית על אשראי בנקים לזמן ארוך
62	3,023	הפרשי שער ואחרות
<u>1,374</u>	<u>7,277</u>	

		ז. הכנסות אחרות
674	-	ביטול הפרשה לתביעה
154	-	רווח הון בגין מימוש רכוש קבוע
-	64	אחרות
<u>828</u>	<u>64</u>	

		ח. הוצאות אחרות
252	-	השתתפות במכרזים ובמיזמים
-	683	הפסד הון בגין מימוש רכוש קבוע
-	827	הפחתת ערך מוניטין
-	543	ירידת ערך רכוש קבוע
<u>252</u>	<u>2,053</u>	

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
17	62
2,695	14,745
<u>2,712</u>	<u>14,807</u>
28	313
<u>44</u>	<u>83</u>

נכסים

חייבים ויתרות חובה (1)
הלוואות כולל חלויות שוטפות (2)

התחייבויות

זכאים ויתרות זכות

(1) היתרה הגבוהה במהלך השנה
(2) תנאי ההלוואות, ראה ביאור 10 א 6.

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	
1,344	1,431
124	218
1	1
<u>4</u>	<u>4</u>

שכר דירקטורים מועסקים

שכר דירקטורים שאינם מועסקים

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות:

דירקטורים מועסקים
דירקטורים שאינם מועסקים בחברה

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

3,708	5,321
-------	-------

שכר ונלוות אנשי מפתח

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

		הכנסות
351	352	שירותי ניהול (1)
		הוצאות
		עלות המכירות:
		שכירות (1)
		הוצאות הנהלה וכלליות:
		השתתפות בשכר ונלוות (2)
		שכירות, אחזקה ומשרדיות (2)
		שירותי ניהול (2)
1,040	2,078	
497	621	
446	96	
-	280	
<u>1,983</u>	<u>3,075</u>	

(1) חברה כלולה – אולפני הרצליה
 (2) חברה אם – תיא חברה להשקעות

ה. תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

הקניות והמכירות מצדדים קשורים מבוצעות במחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים.

עסקת מכירת מבנים ושיפורים במושכר מהאולפנים המאוחדים לאולפני הרצליה, ראה ביאור 22 א' 2.

באור 27 - רווח למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי מניות		א. <u>הון המניות משוקלל</u>
24,982	24,982	הון מניות
(2,583)	(2,583)	מניות באוצר
<u>22,399</u>	<u>22,399</u>	הון מניות בסיסי ומדולל
		ב. <u>הרווח</u>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
(640)	(5,887)	הפסד בסיסי ומדולל מפעולות נמשכות
<u>3,510</u>	<u>-</u>	רווח בסיסי ומדולל מפעילויות מופסקות

באור 28 – התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS

כפי שמתואר בביאור 2 א, דוחות כספיים אלו הינם הדוחות הכספיים השנתיים הראשונים של הקבוצה לפי תקני IFRS. הקבוצה אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2008 ולפיכך מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS הינו 1 בינואר, 2007. הקבוצה ערכה מאזן פתיחה למועד המעבר שממנו החל הדיווח לפי תקני IFRS.

לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה הקבוצה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה לפי כללי חשבונות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

בהתאם לכך, מציגה הקבוצה את ההתאמות הבאות בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS ליום 1 בינואר, 2007 (מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS), ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים שנערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל).

IFRS 1 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 הקבוצה

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

מוניטין ועודפי עלות

הקבוצה לא יישמה למפרע את IFRS 3, צירופי עסקים ולפיכך מוניטין ועודפי עלות שנוצרו בצירופי עסקים שהתרחשו לפני 1 בינואר, 2007 לגבי רכישת חברות מאוחדות, כלולות ומאוחדות באיחוד יחסי לא טופלו בהתאם ל- IFRS 3 אלא הוצגו כפי שטופלו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל.

הטבות לעובדים

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

באור 28 - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

2007 בדצמבר 31			2007 בינואר 1			סעיף	א. התאמת המאזנים
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית		
אלפי ש"ח							
19,460	-	19,460	22,798	-	22,798		רכוש שוטף
22,559	-	22,559	23,002	-	23,002		מזומנים ושווי מזומנים
104	-	104	-	-	-		השקעות לזמן קצר
34,393	-	34,393	17,378	-	17,378		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
3,724	(351)	4,075	1,945	(415)	2,360	3	לקוחות
20,515	-	20,515	5,528	-	5,528		חייבים ויתרות חובה
3,523	-	3,523	-	-	-		מלאי
							רכוש המיועד למימוש
<u>104,278</u>	<u>(351)</u>	<u>104,629</u>	<u>70,651</u>	<u>(415)</u>	<u>71,066</u>		
11,662	(4,822)	16,848	13,621	(4,601)	18,222	2,4	השקעות וחייבים לזמן ארוך
2,695	-	2,695	-	-	-		השקעות בחברות כלולות
745	-	745	929	-	929		הלוואות לחברות כלולות
440	440	-	556	556	-	3	השקעות אחרות לזמן ארוך
							מיסים נדחים
<u>15,542</u>	<u>(4,382)</u>	<u>19,924</u>	<u>15,106</u>	<u>(4,045)</u>	<u>19,151</u>		
43,130	-	43,130	30,471	-	30,471		רכוש קבוע
8,316	-	8,316	-	-	-		רכוש אחר
328	-	328	2,469	-	2,469		נכסים המיוחסים לפעילויות מופסקות
<u>171,594</u>	<u>(4,733)</u>	<u>176,327</u>	<u>118,697</u>	<u>(4,460)</u>	<u>123,157</u>		סה"כ רכוש

באור 28 - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

2007 בדצמבר 31			1 בינואר 2007			סעיף	א. התאמת המאזנים (המשך)
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית		
אלפי ש"ח							
11,135	-	11,135	4,088	-	4,088		התחייבויות שוטפות
18,034	-	18,034	9,115	-	9,115		אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים
30,851	(8)	30,859	11,077	-	11,077		ספקים ונותני שירותים
							זכאים ויתרות זכות
<u>60,020</u>	<u>(8)</u>	<u>60,028</u>	<u>24,280</u>	<u>-</u>	<u>24,280</u>		
20,701	-	20,701	5,769	-	5,769		התחייבויות לזמן ארוך
547	-	547	-	-	-		תאגידים בנקאיים
365	(236)	601	690	(521)	1,211	4	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,091	150	2,941	2,287	271	2,016	3	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
							מיסים נדחים
<u>24,704</u>	<u>(86)</u>	<u>24,790</u>	<u>8,746</u>	<u>(250)</u>	<u>8,996</u>		
328	-	328	1,529	-	1,529		התחייבויות מיוחסות לפעילויות מופסקות
-	(13,661)	13,661	-	(14,057)	14,057	1	זכויות המיעוט בחברות מאוחדות
53,524	-	53,524	53,524	-	53,524		הון עצמי
(7,384)	-	(7,384)	(7,384)	-	(7,384)		הון המניות הנפרע
24,416	-	24,416	24,416	-	24,416		מניות באוצר
2,268	(4,696)	6,964	(602)	(4,341)	3,739		קרנות הון
72,824	(4,696)	77,520	69,954	(4,341)	74,295		יתרת רווח (הפסד)
13,718	13,718	-	14,188	14,188	-	1	זכויות מיעוט
86,542	9,022	77,520	84,142	9,847	74,295		סה"כ הון
<u>171,594</u>	<u>(4,733)</u>	<u>176,327</u>	<u>118,697</u>	<u>(4,460)</u>	<u>123,157</u>		

באור 28 - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ב. התאמת דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007				
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	סעיף	
אלפי ש"ח				
68,143	-	68,143		הכנסות
55,459	344	55,115	4	עלות העבודות והשירותים
12,684	(344)	13,028		רווח גולמי
967	(67)	1,034	4	הוצאות מכירה ושיווק
10,273	-	10,273	4	הוצאות הנהלה וכלליות
11,240	(67)	11,307		
1,444	(277)	1,721		רווח מפעולות רגילות
1,649	1,374	275	5	הכנסות מימון
(1,374)	(1,374)	-	5	הוצאות מימון
1,711	(285)	1,996		
828	252	576	6	הכנסות אחרות
(252)	(252)	-	6	הוצאות אחרות
2,295	(277)	2,572		רווח לפני מיסים על ההכנסה
(49)	(69)	20		מיסים על ההכנסה
2,344	(208)	2,552		רווח לאחר מיסים על ההכנסה
(1,294)	(226)	(1,068)	2, 4	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
1,050	(434)	1,484		
-	1,769	(1,769)	1	חלק המיעוט ברווחי חברות מאוחדות
1,050	1,335	(285)		רווח (הפסד) מפעולות נמשכות
3,510	-	3,510		רווח מפעילויות מופסקות
4,560	1,335	3,225		רווח נקי

באור 28 - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ג. ביאורים להתאמת הדוחות הכספיים

1. צירופי עסקים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מוצגות זכויות המיעוט במאזני החברה לאחר סעיפי ההתחייבויות ולפני סעיפי ההון, ובדוחות רווח והפסד המאוחדים כהוצאה לצורך קביעת הרווח הנקי המאוחד של הקבוצה. בהתאם להוראות תקן בינלאומי IAS 1 "הצגה של דוחות כספיים", מציגה החברה את זכויות המיעוט במאזנים המאוחדים במסגרת ההון שלה, ומהרווח הנקי של הקבוצה לא ינוכה חלקן של המיעוט.
2. זכויות חכירה בקרקע ממנהל מקרקעי ישראל

סעיף השקעה בחברות מוחזקות כולל עודף על שווי מאזני מיוחס לקרקע של חברה כלולה שהיא בחכירה לתקופה של 49 שנים. בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל הסכומים שיוחסו לזכויות חכירה אלו לא הופחתו.

לפי תקן IFRS חכירה זו מסווגת לפי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 17 - "חכירות" כחכירה תפעולית, לכן יש להפחית את עודף העלות המיוחס.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS ליום 1 בינואר 2007 הופחת עודף העלות בסך 3,994 אלפי ש"ח, מסך 16,633 אלפי ש"ח לסך 12,637 אלפי ש"ח. ההפחתה בשנת 2007 הסתכמה לסך 316 אלפי ש"ח.
3. מסים נדחים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מסים נדחים לזמן קצר הוצגו ברכוש שוטף או בהתחייבויות שוטפות. עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 12 - "מסים על ההכנסה" כל יתרות מסים נדחים מוצגות בהתחייבויות בלתי שוטפות או בנכסים בלתי שוטפים.
4. הטבות לעובדים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, נמדדת 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 חברות הקבוצה 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.
5. הכנסות והוצאות מימון

בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בישראל, הוצגו הוצאות והכנסות מימון, נטו בדוח רווח והפסד. לפי תקני IFRS יש להציג בנפרד הוצאות מימון והכנסות מימון בדוח רווח והפסד.

באור 28 - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ג. ביאורים להתאמת הדוחות הכספיים (המשך)

6. הכנסות והוצאות אחרות

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, הוצגו הוצאות והכנסות אחרות, נטו בדוח רווח והפסד. לפי תקני IFRS יש להציג בנפרד הוצאות אחרות והכנסות אחרות בדוח רווח והפסד.

7. נגזרים משובצים (Embedded Derivatives)

בהתאם להחלטת המוסד לתקינה, מיום 20 במאי 2008, נקבע כי הדולר היווה מטבע שמקובל להשתמש בו גם בעסקאות מקומיות שבהן הדולר אינו מהווה מטבע פעילות של אחד הצדדים ואשר ההתקשרות לגביהן נוצרה עד ליום 31 בדצמבר 2006. לפיכך בשונה מבאור אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים שהוצג בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007, לא זקפה הקבוצה ביום 31 בדצמבר 2007 את סכומי השווי ההוגן של הנגזרים המשובצים שהסתכמו לסך של כ- 2,035 אלפי ש"ח לנכסים וכ- 997 אלפי ש"ח להתחייבויות. כמו כן, לא הכירה הקבוצה במיסים נדחים בגין הנגזרים.

באור 29 – נתונים כספיים של קבוצת WTS

א. פרטים בדבר הנחיה מקדמית מרשות ניירות ערך בקשר למתן דוחות פרופורמה, ראה באור 27 ב' בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2007.

ב. תמצית נתוני המאזן של קבוצת WTS בשיעור 50% שאוחדו לראשונה ביום 31.12.2007.

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
34,424	30,524	נכסים שוטפים
15,961	9,020	נכסים בלתי שוטפים
27,312	34,053	התחייבויות שוטפות
11,567	2,273	התחייבויות בלתי שוטפות
<u>11,506</u>	<u>3,218</u>	נכסים נטו

באור 29 – נתונים כספיים של קבוצת WTS (המשך)

ד. נתוני רווח והפסד בשיעור 50% של קבוצת WTS שאוחדו לראשונה החל מיום 1.1.2008 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 אלפי ש"ח		
79,841		הכנסות
69,877		עלות המכירות והשירותים
9,964		רווח גולמי
3,885		הוצאות מכירה ושיווק
5,779		הוצאות הנהלה וכלליות
963		הוצאות אחרות
91		הכנסות אחרות
(572)		הפסד תפעולי
3,842		הוצאות מימון
(4,414)		הפסד לפני מיסים על הכנסה
(810)		מיסים על הכנסה
(3,604)		הפסד נקי

באור 30 - מגזרים

א. כללי

מתכונת הדיווח של הקבוצה משקפת את המקור העיקרי והמהותי של הסיכונים ושל התשואות שבפניהן היא חשופה. הדיווח כולל מתכונת דיווח גאוגרפית על בסיס מיקום הנכסים. כללי החשבונאות שישומו בדיווח המגזרי תואמים את כללי החשבונאות המקובלים שאומצו לצורך העריכה וההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. חברות הקבוצה פועלות בשני אזורים גיאוגרפיים, ישראל ובריטניה. הפעילות בבריטניה מבוצעת באמצעות קבוצת WTS שתוצאות פעולותיה אוחדו באיחוד יחסי לראשונה בשנת 2008.

ב. דיווח בדבר מגזרים גיאוגרפיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 :

סה"כ	בריטניה אלפי ש"ח	ישראל	
147,950	79,841	68,109	הכנסות מלקוחות חיצוניים
(2,440)	(1,205)	(1,235)	תוצאות המגזר
(1,791)			הוצאות מימון, נטו
(1,328)	-	(1,328)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(5,559)			הפסד לפני מיסים
(52)			מיסים על הכנסה
(5,507)			הפסד נקי

באור 30 – מגזרים (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרים גיאוגרפיים (המשך)

סה"כ	התאמות למאוחד אלפי ש"ח	בריטניה	ישראל	
118,108	336	44,610	73,162	ליום 31.12.2008
25,171	-	-	25,171	נכסי מגזר
143,279				השקעות והלוואות בחברות כלולות
66,939	336	36,471	30,132	סה"כ נכסים
3,219	-	1,716	1,503	התחייבויות מגזר
6,056	-	2,943	3,113	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2008
				השקעות הוניות
				פחת והפחתות
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007:
68,143		-	68,143	הכנסות מלקוחות חיצוניים
2,020		-	2,020	תוצאות המגזר
275				הכנסות מימון, נטו
(1,294)		-	(1,294)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
1,001				רווח לפני מיסים
49				מסים על הכנסה
1,050				רווח מפעילות נמשכת
3,510				רווח מפעילות מופסקת
4,560				רווח נקי
157,237	328	57,738	99,171	ליום 31.12.2007
14,357	-	-	14,357	נכסי מגזר
171,594				השקעות והלוואות בחברות כלולות
85,052	328	38,875	45,849	סה"כ נכסים
2,980	-	-	2,980	התחייבויות מגזר
5,298	-	-	5,298	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2007
				השקעות הוניות
				פחת והפחתות

ביאור 31 – תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")

מאזני החברה

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
		נכסים שוטפים
14,591	12,847	מזומנים ושווי מזומנים
5,761	7,649	השקעות לזמן קצר
-	327	לקוחות
249	491	חייבים ויתרות חובה
<u>20,601</u>	<u>21,314</u>	
		נכסים בלתי שוטפים
745	-	הלוואות והשקעות
56,857	44,686	השקעות בחברות מוחזקות
107	31	רכוש קבוע, נטו
-	35	נכסי הטבות לעובדים
<u>57,709</u>	<u>44,752</u>	
<u>78,310</u>	<u>66,066</u>	
		התחייבויות שוטפות
109	699	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
6,246	2,576	זכאים ויתרות זכות
<u>6,355</u>	<u>3,275</u>	
		הון עצמי
53,524	53,524	הון מניות
(7,384)	(7,384)	מניות אוצר
24,416	24,416	קרנות הון
1,399	(7,765)	יתרה רווח (הפסד)
<u>71,955</u>	<u>62,791</u>	סה"כ הון עצמי
<u>78,310</u>	<u>66,066</u>	

ביאור 31 – תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

דוחות רווח והפסד של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח		
317	327	הכנסות
-	653	שירותי ניהול
990	4,782	הפקות
-	1,467	מימון
1,307	7,229	דיבידנד מחברה מוחזקת
-	1,433	עלויות והוצאות
4,119	3,950	הפקות
252	-	הנהלה וכלליות
28	571	אחרות
-	10,439	מימון
4,399	16,393	ירידת ערך השקעה בחברות מוחזקות
(3,092)	(9,164)	הפסד לפני מיסים
1,475	-	מיסים על ההכנסה
(1,617)	(9,164)	הפסד מפעילות נמשכת
3,618	-	רווח מפעילות מופסקת
2,001	(9,164)	רווח (הפסד) נקי

דוחות על שינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח (הפסד)	קרנות הון אלפי ש"ח	מניות אוצר	הון המניות	
71,955	1,399	24,416	(7,384)	53,524	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2008</u>
(9,164)	(9,164)	-	-	-	הפסד נקי
62,791	(7,765)	24,416	(7,384)	53,524	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</u>
69,954	(602)	24,416	(7,384)	53,524	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2007</u>
2,001	2,001				רווח נקי
71,955	1,399	24,416	(7,384)	53,524	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2007</u>

ביאור 31 – תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

דוחות על תזרימי מזומנים של החברה

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
אלפי ש"ח		
2,001	(9,164)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(829)	6,904	רווח (הפסד) נקי התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
1,172	(2,260)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות שוטפת
(5)	(3)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
8,147	(2,293)	רכישת רכוש קבוע מימוש (רכישת) ניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(12,598)	-	השקעה בחברות מוחזקות תמורה מפדיון מניות של חברה מוחזקת גביית הלוואות והשקעות לזמן ארוך
11,486	2,100	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
2,820	712	
9,850	516	
(7,284)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(7,284)	-	רכישת מניות החברה מחברה מוחזקת
3,738	(1,744)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
10,853	14,591	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
14,591	12,847	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

**ביאור 31 – תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)
דוחות על תזרימי מזומנים של החברה (המשך)**

א. התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום	
31.12.2007	31.12.2008
אלפי ש"ח	
50	78
41	10,439
-	(3,421)
(2)	(35)
113	405
(495)	(334)
<u>(293)</u>	<u>7,132</u>
-	(327)
197	(242)
(405)	590
(328)	(249)
<u>(536)</u>	<u>(228)</u>
<u>(829)</u>	<u>6,904</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות
ירידת ערך השקעה בחברות מוחזקות
קיטון בהתחייבות בגין רכישת חברה מוחזקת
שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ירידת ערך ניירות ערך סחירים
קיטון (גידול) בחובות והשקעות לזמן ארוך

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בספקים ונותני שרותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

ב. מידע נוסף על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	
31.12.2007	31.12.2008
אלפי ש"ח	
41	33
<u>776</u>	<u>371</u>
<u>28</u>	<u>1,468</u>

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
ריבית
דיבידנד

ביאור 31 – תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

דוחות על תזרימי מזומנים של החברה (המשך)

ג. אימוץ מוקדם של תקני IFRS

החברה אימצה מוקדם את תקן IFRS1 (מתוקן) החל מדוחות כספיים אלה.

IFRS1 (מתוקן) – אימוץ לראשונה של תקני IFRS ו- IAS 27 (מתוקן) – דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים

בהתאם לתיקון לתקנים, נוספה הקלה מיישום למפרע של תקני IFRS במאזן הפתיחה לפי IFRS 1 במועד המעבר (1.1.2007) לדיווח לראשונה לפי תקני IFRS בדוחות הכספיים הנפרדים (דוחות כספיים "סולו"). בהתאם להקלה, בדוחות כספיים אלה, עלות ההשקעה בחברות בנות, בחברות בשליטה משותפת ובחברות כלולות יכולה להיקבע, מלבד על בסיס עלות היסטורית או שווי הוגן, גם לפי עלות נחשבת המבוססת על הערך הפנקסני של ההשקעה כפי שהוצגה לפי כללי חשבונאות מקובלים קודמים, דהיינו לפי שיטת השווי המאזני. הבחירה הנ"ל יכולה להיעשות עבור כל השקעה בנפרד. כמו כן, דיבידנד בגין השקעות בחברות כאמור לעיל יוכר בדוחות הכספיים הנפרדים כהכנסה ללא הבחנה אם חולק בגין רווחים שנצברו לפני רכישת ההשקעה או לאחר מכן. בהתאם לכך, החברה בחרה להציג במאזן הפתיחה ליום המעבר בדוחות הכספיים הנפרדים את השקעותיה בחברות המוחזקות לפי עלות נחשבת שהינה על בסיס השווי המאזני ליום המעבר כפי שהוצגה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים קודמים.

ביאור 32 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 10 במרס, 2009 קיבלה אולפני הרצליה – חברה כלולה שומה לתשלום מס שבח בסך של כ- 11.5 מליון ש"ח בגין עסקת המקרקעין שחתמה עם קבוצת אפריקה ישראל מגורים בע"מ. אולפני הרצליה בוחנת את השומה ובכוונתה להגיש ערר בנושא. יחד עם זאת יש לציין כי הטיפול החשבונאי בנושא יהיה רישום התחייבות מול המקרקעין בדוחות הכספיים של אולפני הרצליה (ראה ביאור 22 א' 2 בדבר פרטי העסקה והשלב הראשוני בו היא נמצאת).