

קבוצת סקופ מתכות בע"מ (לשעבר - סקופ סחר מתכות ושירותים טכניים בע"מ)

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2008

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-31	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת קבוצת סקופ מתכות בע"מ
(לשעבר - סקופ סחר מתכות ושירותים טכניים בע"מ)

א.ג.,

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

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (לשעבר - סקופ סחר מתכות ושירותים טכניים בע"מ) ליום 30 בספטמבר 2008, ואת דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים, שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-8.18% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2008 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-9.63% ו כ-10.51% מכלל ההכנסות המאוחדות, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

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

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
27 בנובמבר, 2008

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

נכסים שוטפים

34,681	40,440	49,377	מזומנים ושווי מזומנים
72,469	82,498	51,524	ניירות ערך סחירים
413,506	395,424	446,129	לקוחות
45,352	70,795	35,390	חייבים ויתרות חובה
905,781	836,320	848,477	מלאי
<u>1,471,789</u>	<u>1,425,477</u>	<u>1,430,897</u>	

נכסים בלתי שוטפים

35,732	35,985	35,045	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
1,540	-	1,597	נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
256,793	236,785	271,766	רכוש קבוע, נטו
13,704	14,108	12,733	מוניטין
15,210	14,287	16,338	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
10,440	6,231	13,519	מסים נדחים
<u>333,419</u>	<u>307,396</u>	<u>350,998</u>	
<u>1,805,208</u>	<u>1,732,873</u>	<u>1,781,895</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

התחייבויות שוטפות

182,212	204,318	250,016	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
31,433	31,433	65,224	
184,474	119,410	138,380	
40,725	38,092	38,846	
<u>438,844</u>	<u>393,253</u>	<u>492,466</u>	

התחייבויות לזמן ארוך

400,940	383,784	358,168	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים, נטו אגרות חוב התחייבות בגין דמי חכירה התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו מסים נדחים
304,820	304,613	269,160	
1,242	1,200	1,379	
-	2,954	-	
<u>17,608</u>	<u>15,171</u>	<u>21,177</u>	
<u>724,610</u>	<u>707,722</u>	<u>649,884</u>	

סך הכל התחייבויות

<u>1,163,454</u>	<u>1,100,975</u>	<u>1,142,350</u>
------------------	------------------	------------------

הון עצמי

14,724	14,724	14,724	הון מניות מונפק פרמיה וקרנות הון כתבי אופציה יתרת רווח קרן הון מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
330,017	330,017	330,017	
34,508	34,508	34,508	
272,695	255,877	294,811	
<u>(10,190)</u>	<u>(3,228)</u>	<u>(34,515)</u>	
<u>641,754</u>	<u>631,898</u>	<u>639,545</u>	<u>סה"כ הון עצמי</u>

<u>1,805,208</u>	<u>1,732,873</u>	<u>1,781,895</u>
------------------	------------------	------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 בנובמבר, 2008

אייל יוניאן סמנכ"ל כספים	גיל חבר מנכ"ל משותף	שמואל שילה יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל משותף	תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	------------------------	--	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2007	2008	2007	2008	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,284,593	313,574	343,922	926,757	1,059,924	הכנסות ממכירות
927,689	230,196	256,994	655,594	790,804	עלות המכירות
356,904	83,378	86,928	271,163	269,120	רווח גולמי
146,014	36,711	41,851	103,528	123,965	הוצאות מכירה ושיווק
45,390	12,476	15,832	35,090	43,945	הוצאות הנהלה וכלליות
4,451	4,341	(73)	4,788	(46)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
161,049	29,850	29,318	127,757	101,256	רווח תפעולי
7,960	4,480	3,412	11,060	15,424	הכנסות מימון
85,000	23,043	31,650	73,395	72,895	הוצאות מימון
84,009	11,287	1,080	65,422	43,785	רווח לפני מסים על ההכנסה
28,516	4,550	884	26,747	11,669	מסים על ההכנסה
55,493	6,737	196	38,675	32,116	רווח נקי
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי
					המניות של החברה (בש"ח)
5.12	0.62	0.02	3.57	2.95	רווח נקי בסיסי למניה
4.98	0.60	0.02	3.47	2.95	רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון המניות	פרמיה וקרנות הון	כתבי אופציה	יתרת רווח בלתי מבוקר אלפי ש"ח	דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון מתרגום	
הון	וקרנות	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
הון	הון	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
הון	הון	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
הון	הון	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
14,724	330,017	34,508	272,695	(10,190)	641,754	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
-	-	-	-	(24,325)	(24,325)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	-	32,116	-	32,116	רווח נקי
-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	דיבידנד ששולם
14,724	330,017	34,508	294,811	(34,515)	639,545	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון המניות	פרמיה וקרנות הון	כתבי אופציה	יתרת רווח בלתי מבוקר אלפי ש"ח	דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון מתרגום	
הון	וקרנות	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
הון	הון	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
הון	הון	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
הון	הון	אופציה	רווח	של פעילויות חוץ	ק"ח הון	
14,614	320,003	-	242,202	-	576,819	יתרה ליום 1 בינואר, 2007 (מבוקר)
-	-	-	-	(3,228)	(3,228)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	37,438	-	-	37,438	מיון אופציות להון עצמי בעקבות ביטול מרכיב ההצמדה של תוספת המימוש
-	-	-	38,675	-	38,675	רווח נקי
-	-	-	(25,000)	-	(25,000)	דיבידנד ששולם
110	10,014	(2,930)	-	-	7,194	מימוש אופציות למניות
14,724	330,017	34,508	255,877	(3,228)	631,898	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה					
סה"כ הון עצמי	קרן הון מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח בלתי מבוקר אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה וקרנות הון	הון המניות
641,534	(32,330)	294,615	34,508	330,017	14,724
(2,185)	(2,185)	-	-	-	-
196	-	196	-	-	-
<u>639,545</u>	<u>(34,515)</u>	<u>294,811</u>	<u>34,508</u>	<u>330,017</u>	<u>14,724</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2008

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008

מיוחס לבעלי מניות החברה					
סה"כ הון עצמי	קרן הון מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח בלתי מבוקר אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה וקרנות הון	הון המניות
625,932	3,768	249,140	37,438	320,957	14,629
(6,996)	(6,996)	-	-	-	-
6,737	-	6,737	-	-	-
6,225	-	-	(2,930)	9,060	95
<u>631,898</u>	<u>(3,228)</u>	<u>255,877</u>	<u>34,508</u>	<u>330,017</u>	<u>14,724</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2007

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווח נקי מימוש אופציות למניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון עצמי	קרן הון מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח מבוקר אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה וקרנות הון	הון המניות	
576,819	-	242,202	-	320,003	14,614	יתרה ליום 1 בינואר, 2007
(10,190)	(10,190)	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
37,438	-	-	37,438	-	-	מיון אופציות להון עצמי בעקבות ביטול מרכיב ההצמדה של תוספת המימוש
55,493	-	55,493	-	-	-	רווח נקי
(25,000)	-	(25,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
7,194	-	-	(2,930)	10,014	110	מימוש כתבי אופציה
641,754	(10,190)	272,695	34,508	330,017	14,724	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

קבוצת סקופ מתכות בע"מ (לשעבר - סקופ סחר מתכות ושירותים טכניים בע"מ)

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9-החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2007	2008	2007	2008	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
55,493	6,737	196	38,675	32,116	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(332,536)	(128,241)	(12,038)	(326,806)	(7,523)	רווח נקי התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
(277,043)	(121,504)	(11,842)	(288,131)	24,593	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת
(76,955)	(25,233)	(10,123)	(56,454)	(39,572)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(4,420)	(1,270)	(996)	(2,564)	(3,779)	רכישת נכסים קבועים
(1,863)	-	-	(1,863)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
694	54	-	548	450	השקעה בפעילות שנרכשה (ב) תמורה ממימוש נכסים קבועים
(14,259)	-	-	(14,259)	-	השקעה לזמן ארוך בחכירה מימוש (רכישת) ניירות ערך סחירים
143,600	63,621	(17)	132,984	20,216	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה
46,797	37,172	(11,136)	58,392	(22,685)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(18,019)	-	-	(18,019)	(18,568)	פרעון אגרות חוב
149,465	-	-	149,465	-	הנפקת אגרות חוב *
7,194	6,225	-	7,194	-	מימוש כתבי אופציה
(25,000)	-	-	(25,000)	(10,000)	דיבידנד ששולם
(1,005)	54,706	13,606	25,511	4,576	הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
257,742	86,700	81,268	198,459	159,216	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(132,287)	(52,200)	(65,442)	(98,078)	(123,243)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
238,090	95,431	29,432	239,532	11,981	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(7,219)	(4,087)	(485)	(3,409)	807	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
625	7,012	5,969	6,384	14,696	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
34,056	33,428	43,408	34,056	34,681	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
34,681	40,440	49,377	40,440	49,377	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

* (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2007	2008	2007	2008
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים:

13,362	3,748	4,622	9,587	13,386	פחת בגין רכוש קבוע
2,661	706	816	2,043	2,411	פחת בגין נכסים בלתי מוחשיים
830	264	264	968	687	הפחתת הוצאות בגין חכירה תפעולית
(1,099)	428	(1,182)	878	28	מסים נדחים, נטו
(2,152)	149	314	2,342	(57)	שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
623	9	-	526	67	הפסד הון ממימוש נכסים קבועים
(5,319)	(995)	499	(4,732)	729	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך
10,156	8,487	7,155	9,948	16,699	הנמדדים בשוי הוגן דרך רווח והפסד
66	(2)	47	23	137	שערוך אגרות חוב והפחתת ניכיון
22,493	-	-	22,493	-	התחייבות בגין דמי חכירה לתקופת האופציה
(742)	-	-	-	-	שערוך התחייבות בגין אופציות מימוש קרן הון מהפרשי תרגום
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(63,141)	(269)	(15,286)	(43,787)	(38,236)	עלייה בלקוחות
(19,491)	(31,339)	6,268	(44,897)	8,235	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(336,040)	(62,675)	3,734	(257,643)	29,040	ירידה (עלייה) במלאי
37,717	(46,259)	(15,656)	(29,195)	(39,179)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
7,540	(493)	(3,633)	4,640	(1,470)	ונותני שירותים
					עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>(332,536)</u>	<u>(128,241)</u>	<u>(12,038)</u>	<u>(326,806)</u>	<u>(7,523)</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2007	2008	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

(ב) רכישת פעילות נכסים שנרכשו ליום הרכישה

(590)	-	-	(590)	-
(430)	-	-	(430)	-
(843)	-	-	(843)	-
(1,863)	-	-	(1,863)	-

מלאי
רכוש קבוע
מוניטין

(ג) פעילות מהותית שלא במזומן

3,817	-	-	120	3,305
-------	---	---	-----	-------

רכישת נכסים קבועים באשראי

(ד) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

45,407	13,827	12,949	35,488	41,978
--------	--------	--------	--------	--------

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

ריבית

43,121	5,684	3,722	28,755	18,474
--------	-------	-------	--------	--------

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

2,054	224	1,963	219	598
-------	-----	-------	-----	-----

ריבית

-	-	249	-	4,890
---	---	-----	---	-------

מסים על ההכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

אימוץ לראשונה של תקני IFRS

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

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

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

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

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים מסויימים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים אשר נמדדים בהתאם לשווים ההוגן.

דוחות כספיים מאוחדים

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהם 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, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. כאשר מטבע הפעילות של חברה בקבוצה שונה ממטבע ההצגה, חברה זו מהווה פעילות חוץ שנתוני דוחותיה הכספיים מתורגמים לצורך הכללתם בדוחות הכספיים המאוחדים כדלקמן:

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

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

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

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 צמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הלוונטי, בכל תאריך מאזן, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור נזקפים לדוח רווח והפסד.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת בעיקרה באופן ספציפי בגין חובות שלדעת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק.

ה. 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:

סחורות ומוצרים קנויים - על בסיס ממוצע נע.

עבודות בביצוע - על בסיס עלות הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות.

החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו.

ו. מכשירים פיננסיים

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

לקבוצה נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד הכוללים 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.

2. שווי הוגן

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

3. הלוואות ואשראי נושאי ריבית

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. הנפקת ניירות ערך בחבילה

בהנפקה של ניירות ערך בחבילה, מוקצית התמורה שהתקבלה (לפני הוצאות הנפקה) למרכיבי ניירות הערך שהונפקו בחבילה בהתאם לסדר ההקצאה להלן: שווי הוגן נקבע תחילה עבור נגזרים פיננסיים (כגון כתבי אופציה בעלי תוספת מימוש במטבע השונה ממטבע הפעילות של החברה) ומכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בשווי הוגן מידי תקופה, לאחר מכן נקבע השווי ההוגן עבור התחייבויות פיננסיות ומכשירים מורכבים (כגון אגרות חוב להמרה) שאינם מוצגים בשווי הוגן מידי תקופה אלא בערך נוכחי, כאשר התמורה המוקצית עבור מכשירים הוניים נקבעת כערך שייך בהתאם להפרש המתקבל בין התמורה הכוללת לבין התמורות הרלוונטיות שהוקצו כאמור לעיל. עלויות ההנפקה מוקצות לכל רכיב בהתאם ליחס הסכומים שנקבע לכל רכיב כאמור לעיל, בניכוי השפעת המס אם קיימת לגבי מכשירים הוניים. לאחר ההקצאה כאמור לעיל, כל רכיב מטופל בהתאם למהותו החוזית (התחייבות פיננסית או מכשיר הוני).

ז. חכירה תפעולית

הסכמי חכירה, בהם לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח והפסד בקו ישר באופן שוטף על פני תקופת החכירה.

חכירה של קרקע שלא במסגרת נדל"ן להשקעה ממינהל מקרקעי ישראל המוצגת בשווי הוגן מטופלת כחכירה תפעולית כאשר הסכום המיוחס לקרקע בחכירה מהוונת מוצג במאזן כ"הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית" ומוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה הכוללת אופציה בת 49 שנים.

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. לאחר ההכרה הראשונית נמדד המוניטין לפי עלות בניכוי הפסדים נצברים מירידת ערך. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי. באשר לבחינת ירידת ערך של מוניטין, ראה סעיף יב' להלן.

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, 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	בנינים
	2.5-15	מכונות וציוד
ערך גרט של 20%	10	כלי רכב פרטיים
ערך גרט של 20%	10	כלי רכב מסחריים
	6-33	ריהוט וציוד משרדי
לאורך תקופת השכירות, בהתחשב בכל האופציות		שיפורים במושכר

בדבר שינוי אורך החיים השימושיים של פריטי הרכוש הקבוע ראה באור 5ג'(9).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של הנכסים, לפי הקצר שבהם.

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 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.

י. עלויות אשראי בגין נכסים כשירים

נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל נכסים קבועים, נדל"ן להשקעה ומלאי הדרוש פרק זמן ממושך כדי להביאו למצב מכירה.

החברה מהוונת עלויות אשראי הקשורות להשקעה ורכישה של נכסים כשירים (בעיקר מבנים).

היוון עלויות האשראי מתחיל כאשר מתחילות הפעולות להכנת הנכס הכשיר ומסתיים כאשר הושלמו מהותית כל הפעולות להכנת הנכס הכשיר לשימוש המיועד או למכירתו. הסכום של עלויות האשראי המהוון בתקופת הדיווח לא עולה על עלויות האשראי שהתהוו באותה תקופת דיווח.

לעניין גילוי לתקן חדש בתקופה שלפני יישומו, ראה סעיף יז' (2) להלן.

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. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

על-פי הערכת ההנהלה, לנכסים הבלתי מוחשיים אורך חיים שימושיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על כך שקיימת לגביהם ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי עם אורך חיים שימושיים מוגדר נבחנות לפחות בכל סוף שנה. שינויים באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של ההטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא. הוצאות הפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים עם אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפים לדוח רווח והפסד.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הוא כדלקמן:

שנים	תוכנות מחשב
3-10	קשרי לקוחות
10	רשימת לקוחות
7	

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 כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהשווי הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם השווי הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לשווי בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס.

מוניטין

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

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

י.ג. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד.

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.

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

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, 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)

יד. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

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

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות 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 פרישה

הקבוצה מפעילה תוכנית הטבות 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 ההתחייבות המתחייסות לפיצויי הפרישה.

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

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים ישירות להון העצמי ליתרת רווח (הפסד).

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת במאזן מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

טו. הכרה בהכנסות

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

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

הכנסות ממכירת סחורות

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.

הכנסות ריבית

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת אגרות חוב להמרה, 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 רגילות 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.

יז. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. IFRS 8 - מגזרים תפעוליים

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

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

כמו כן, ינתן 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.

החברה בוחנת את השפעת IFRS 8, אך אין ביכולתה בשלב זה להעריך את ההשפעה.

2. IAS 23 (מתוקן) - עלויות אשראי

בהתאם ל-IAS 23 המתוקן, חובה להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה והקמה או ייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל נכסים קבועים, נדל"ן להשקעה ומלאי הדורש פרק זמן ממושך כדי להביאו למצב מכירה. האפשרות לזקוף מיידית עלויות אלה כהוצאה, בוטלה. התקן המתוקן יחול החל מהדוחות הכספיים לשנה שמתחילה ביום 1 בינואר, 2009. אימוץ מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה, מאחר שמדיניותה הקיימת של החברה הינה להוון עלויות אשראי לעלותם של נכסים כשירים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

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

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

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

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

4. IFRS 3 (מתוקן) - צירופי עסקים ו-1 IAS 27 (מתוקן) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים

IFRS 3 המתוקן ו-1 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.
- הפסדי חברה בת, גם אם מביאים לגרעון בהון העצמי של החברה הבת, יוקצו בין החברה האם לבין זכויות המיעוט, גם אם המיעוט אינו ערב או שאין לו מחוייבות חוזית לתמוך בחברה הבת או לבצע השקעה נוספת.
- במועד אובדן השליטה בחברה הבת, יתרת החזקה, אם קיימת, תשוערך לשווי הוגן כנגד רווח והפסד מהמימוש ושווי הוגן זה יהווה בסיס לעלותה לצורך טיפול עוקב.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5. IAS 19 (מתוקן) - הטבות לעובדים

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

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

6. IFRS 1 (מתוקן) - אימוץ לראשונה של תקני IFRS ו-27 IAS (מתוקן) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים

בהתאם לתיקון לתקנים, נוספה הקלה מיישום למפרע של תקני IFRS במאזן הפתיחה לפי IFRS 1 במועד המעבר 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. התקן ייושם בדוחות הכספיים הנפרדים כאמור לעיל עם מועד המעבר ביום 1 בינואר, 2008 ואילך. יישום מוקדם אפשרי. לתיקון לתקנים אין השפעה על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3: - ארועים בתקופת הדוח

חלוקת דיבידנד

ביום 1 באפריל, 2008 הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 0.9179 ש"ח לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניה (10,000 אלפי ש"ח). הדיבידנד שולם ביום 27 באפריל, 2008.

קבוצת סקופ מתכות בע"מ (לשעבר - סקופ סחר מתכות ושירותים טכניים בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 4: - מידע בדבר מגזרים גיאוגרפיים

ישראל	ארה"ב	אחרים אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ מאוחד	
					<u>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2008 (בלתי מבוקר)</u>
843,137	199,036	102,444	(84,693)	1,059,924	הכנסות
96,623	(3,657)	3,316	4,974	101,256	רווח (הפסד) תפעולי של המגזר
					<u>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2007 (בלתי מבוקר)</u>
785,770	178,842	59,202	(97,057)	926,757	הכנסות
126,021	3,854	1,531	(3,649)	127,757	רווח (הפסד) תפעולי של המגזר
					<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2008 (בלתי מבוקר)</u>
262,802	75,799	36,263	(30,942)	343,922	הכנסות
29,573	(2,003)	1,032	716	29,318	רווח (הפסד) תפעולי של המגזר
					<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2007 (בלתי מבוקר)</u>
260,465	60,550	21,717	(29,158)	313,574	הכנסות
31,244	(426)	(560)	(408)	29,850	רווח (הפסד) תפעולי של המגזר
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2007 (מבוקר)</u>
1,108,542	238,641	82,225	(144,815)	1,284,593	הכנסות
162,297	1,738	660	(3,646)	161,049	רווח (הפסד) תפעולי של המגזר

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

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

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

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

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

ההקלות מיישום למפרע של תקני IFRS שאומצו על ידי החברה

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

הפרשי תרגום מפעילויות חוץ

החברה לא הכירה בהפרשי תרגום מצטברים ליום 1 בינואר, 2007, לגבי כל פעילויות החוץ, ולפיכך קרן ההון מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של כל פעילויות החוץ ליום 1 בינואר, 2007 הינה אפס.

ייעוד נכס פיננסי/מכשיר פיננסי שהוכרו בעבר

ביום 1 בינואר, 2007 ייעדה החברה מכשיר פיננסי (המקיים תנאים מסוימים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 - הדן בהכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים) לקבוצת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, מאחר שלא בוצע ייעוד כזה במועד ההכרה הראשונית (דהיינו, במועד רכישת המכשיר הפיננסי/הנכס הפיננסי).

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

התאמות למאזנים													
31 בדצמבר 2007				30 בספטמבר 2007				1 בינואר 2007				סעיף	
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינה ישראלית		
מבוקר				בלתי מבוקר				מבוקר					
				אלפי ש"ח									
נכסים שוטפים													
34,681	-	-	34,681	40,440	-	-	40,440	34,056	-	-	34,056		מזומנים ושווי מזומנים
72,469	-	-	72,469	82,498	-	-	82,498	210,750	-	-	210,750		ניירות ערך סחירים
413,506	-	-	413,506	395,424	-	-	395,424	352,656	-	-	352,656		לקוחות
45,352	(8,602)	-	53,954	70,795	(4,962)	-	75,757	25,705	(3,813)	-	29,518	2	חייבים ויתרות חובה מלאי
905,781	-	-	905,781	836,320	-	-	836,320	583,421	-	-	583,421		
<u>1,471,789</u>	<u>(8,602)</u>	<u>-</u>	<u>1,480,391</u>	<u>1,425,477</u>	<u>(4,962)</u>	<u>-</u>	<u>1,430,439</u>	<u>1,206,588</u>	<u>(3,813)</u>	<u>-</u>	<u>1,210,401</u>		
נכסים בלתי שוטפים													
35,732	35,285	-	447	35,985	35,456	-	529	22,594	21,941	-	653	1	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
1,540	1,540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
256,793	(39,974)	23,875	272,892	236,785	(39,974)	22,322	254,437	190,679	(25,715)	18,674	197,720	1,2,9	רכוש קבוע, נטו
13,704	(1,419)	-	15,123	14,108	(1,480)	-	15,588	13,651	(1,559)	-	15,210	4	מוניטין
15,210	1,116	5,599	8,495	14,287	1,206	4,845	8,236	13,861	1,400	2,868	9,593	4,9	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
10,440	10,431	-	9	6,231	6,222	-	9	4,865	4,848	-	17	2	מסים נדחים
<u>333,419</u>	<u>6,979</u>	<u>29,474</u>	<u>296,966</u>	<u>307,396</u>	<u>1,430</u>	<u>27,167</u>	<u>278,799</u>	<u>245,650</u>	<u>915</u>	<u>21,542</u>	<u>223,193</u>		
<u>1,805,208</u>	<u>(1,623)</u>	<u>29,474</u>	<u>1,777,357</u>	<u>1,732,873</u>	<u>(3,532)</u>	<u>27,167</u>	<u>1,709,238</u>	<u>1,452,238</u>	<u>(2,898)</u>	<u>21,542</u>	<u>1,433,594</u>		סה"כ נכסים

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

31 בדצמבר 2007				30 בספטמבר 2007				1 בינואר 2007				סעיף
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינה ישראלית	
מבוקר				בלתי מבוקר				מבוקר				
				אלפי ש"ח								
182,212	-	-	182,212	204,318	-	-	204,318	160,121	-	-	160,121	אשראי מתאידיים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
31,433	-	-	31,433	31,433	-	-	31,433	18,019	-	-	18,019	חלויות שוטפות של אגרות חוב
184,474	-	-	184,474	119,410	-	-	119,410	151,958	-	-	151,958	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
40,725	120	-	40,605	38,092	180	-	37,912	33,119	(11)	-	33,130	
438,844	120	-	438,724	393,253	180	-	393,073	363,217	(11)	-	363,228	התחייבויות לזמן ארוך
400,940	-	-	400,940	383,784	-	-	383,784	305,924	-	-	305,924	הלוואות מתאידיים בנקאיים ומאחרים, נטו
304,820	(1,038)	-	305,858	304,613	(1,147)	-	305,760	176,633	(1,453)	-	178,086	אגרות חוב
1,242	1,242	-	-	1,200	1,200	-	-	1,176	1,176	-	-	1 התחייבות בגין דמי חכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	14,945	14,945	-	-	3 התחייבות בגין אופציות
-	(4,171)	-	4,171	2,954	(336)	-	3,290	613	(3,806)	-	4,419	5 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
17,608	1,620	7,369	8,619	15,171	321	6,792	8,058	12,911	1,295	5,385	6,231	2 מסים נדחים
724,610	(2,347)	7,369	719,588	707,722	38	6,792	700,892	512,202	12,157	5,385	494,660	
1,163,454	(2,227)	7,369	1,158,312	1,100,975	218	6,792	1,093,965	875,419	12,146	5,385	857,888	סה"כ התחייבויות

קבוצת סקופ מתכות בע"מ (לשעבר - סקופ סחר מתכות ושירותים טכניים בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

31 בדצמבר 2007			30 בספטמבר 2007			1 בינואר 2007			סעיף			
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינת ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינת ישראלית	תקני IFRS			השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש
מבוקר			בלתי מבוקר			מבוקר						
			אלפי ש"ח									
14,724	-	-	14,724	14,724	-	-	14,724	14,614	-	-	14,614	הון עצמי
330,017	2,125	-	327,892	330,017	2,125	-	327,892	320,003	-	-	320,003	הון מניות מונפק פרמיה וקרנות הון
34,508	31,755	-	2,753	34,508	31,755	-	2,753	-	(3,558)	-	3,558	3 כתבי אופציות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,000)	-	25,000	3 דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
272,695	(39,511)	22,105	290,101	255,877	(43,572)	20,375	279,074	242,202	7,585	16,157	218,460	יתרת רווח קרן הון מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(10,190)	6,235	-	(16,425)	(3,228)	5,942	-	(9,170)	-	5,929	-	(5,929)	
641,754	604	22,105	619,045	631,898	(3,750)	20,375	615,273	576,819	(15,044)	16,157	575,706	סה"כ הון עצמי
1,805,208	(1,623)	29,474	1,777,357	1,732,873	(3,532)	27,167	1,709,238	1,452,238	(2,898)	21,542	1,433,594	סה"כ התחייבויות והון עצמי

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

ב. התאמות לדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007			סעיף				
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינת ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינת ישראלית	תקני IFRS			השפעת המעבר לתקינת IFRS	הצגה מחדש	תקינת ישראלית
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר							
			אלפי ש"ח										
1,284,593	-	-	1,284,593	313,574	-	-	313,574	926,757	-	-	926,757		הכנסות ממכירות
927,689	(222)	(1,657)	929,568	230,196	44	(424)	230,576	655,594	558	(1,228)	656,264	1,4,9	עלות המכירות
356,904	222	1,657	355,025	83,378	(44)	424	82,998	271,163	(558)	1,228	270,493		רווח גולמי
146,014	3,478	(4,286)	146,822	36,711	500	(1,023)	37,234	103,528	3,114	(2,872)	103,286	1,4,9	הוצאות מכירה ושיווק
45,390	(4,236)	(2,729)	52,355	12,476	65	(791)	13,202	35,090	570	(2,261)	36,781	4,7,9	הוצאות הנהלה וכלליות
4,451	-	739	3,712	4,341	-	62	4,279	4,788	-	736	4,052		הוצאות אחרות, נטו
161,049	980	7,933	152,136	29,850	(609)	2,176	28,283	127,757	(4,242)	5,625	126,374		רווח תפעולי
7,960	7,960	-	-	4,480	4,480	-	-	11,060	11,060	-	-	6	הכנסות מימון
85,000	31,219	-	53,781	23,043	4,585	-	18,458	73,395	33,887	-	39,508	3,5	הוצאות מימון
84,009	(22,279)	7,933	98,355	11,287	(714)	2,176	9,825	65,422	(27,069)	5,625	86,866		רווח לפני מסים על ההכנסה
28,516	(181)	1,983	26,714	4,550	(177)	544	4,183	26,747	(911)	1,406	26,252	2,4,6,7	מסים על ההכנסה
55,493	(22,098)	5,950	71,641	6,737	(537)	1,632	5,642	38,675	(26,158)	4,219	60,614		רווח נקי מיוחס לבעלי המניות של החברה

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

ג. באורים להתאמות לדוחות הכספיים

1. זכויות חכירה בקרקע ממינהל מקרקעי ישראל

בהתאם להסכמי חכירה עם מינהל מקרקעי ישראל, לחברה זכויות חכירה בקרקע לתקופות שמסתיימות בשנים 2012 ו-2016 בתוספת אופציות של 49 שנים שתסתיימנה בשנים 2061 ו-2065, בהתאמה. החברה שילמה דמי חכירה מהוונים למינהל מקרקעי ישראל בסך של כ-26,144 אלפי ש"ח.

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, הוצגו הסכומים ששולמו כאמור בגין זכויות חכירה אלה במסגרת הרכוש הקבוע כקרקע שלא הופחתה.

לפי תקני IFRS, חכירה זו מסווגת לפי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 17 - "חכירות" כחכירה תפעולית, ועל כן הסכומים ששולמו מהווים דמי חכירה מראש.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, ליום 1 בינואר, 2007 סווגו הסכומים מסעיף רכוש קבוע והוצגו במסגרת "הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית" והופחתו על פני תקופת השימוש בזכויות כאמור (54 שנים ו-58 שנים, בהתאמה). יתרת ההוצאות מראש בגין חכירה תפעולית עומדת על סך של כ-22,332 אלפי ש"ח. יתרת הרכוש הקבוע לאותו מועד קטנה בסך של כ-25,715 אלפי ש"ח. ההפרש בסך 3,383 ש"ח נזקף ליתרת העודפים.

2. מסים נדחים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מסים נדחים הוצגו בזמן קצר בסעיף חייבים ויתרות חובה ויתרתם נכון ליום 1 בינואר, 2007 מסתכמת בסך של כ-4,204 אלפי ש"ח. עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 12 - "מסים על ההכנסה" יתרות מסים נדחים מוצגות בהשקעות ובהתחייבויות לזמן ארוך, בהתאמה.

3. כתבי אופציה וייחוס התמורה בהנפקות חבילה

(א) כתבי אופציה

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, על פי הוראות תקן 22 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, מוצגת במסגרת ההון של החברה תמורה בסך של 3,558 אלפי ש"ח אשר יוחסה לכתבי אופציה אשר תוספת המימוש שלהם צמודה למדד.

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 - "מכשירים פיננסיים: הצגה", כתבי אופציה אלו מהווים התחייבות פיננסית, שכן תוספת המימוש בגינם אינה קבועה, ולכן הוצגו במסגרת ההתחייבויות. מדידת ההתחייבות הינה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 - "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה"; לפיכך כתבי האופציה מוצגים בשווי ההוגן בכל תאריך מאז, כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.

השווי ההוגן למועד ביטול ההצמדה הסתכם לסך של 37,438 ש"ח. הוצאות השערוך של האופציות בשנת 2007 עד למועד הביטול הסתכמו לסך של 22,493 ש"ח ונרשמו במסגרת הוצאות המימון.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, נכון ליום 1 בינואר, 2007 התמורה בגין כתבי האופציה בסך של כ-3,558 אלפי ש"ח, שנכללה במסגרת ההון, הוכרה כהתחייבות לזמן ארוך בסך של כ-14,945 אלפי ש"ח, המייצגת את השווי ההוגן של כתבי האופציה למועד המעבר.

בחודש מאי 2007 חתמה החברה עם גופים מוסדיים להם הוקצו האופציות הנ"ל על תיקון, שמבטל את ההצמדה למדד המחירים לצרכן של תוספת המימוש של כתבי האופציות. אי לכך בוטל המרכיב ההתחייבותי של השווי ההוגן של האופציות שהוצגו כהתחייבות לזמן ארוך ומוין להון העצמי בהתאם לשווי ההוגן של כתבי האופציות נכון למועד ביטול ההצמדה.

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

(ב) הנפקת חבילה

על פי תקני החשבונאות המקובלים בישראל, המבוססים על הוראות תקן 22 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, פיצלה החברה בעת הנפקת חבילה הכוללת אגרות חוב וכתבי אופציה, את התמורה בגין ההנפקה על פי יחסי השווי של המרכיבים בחבילה.

עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS, על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 - "מכשירים פיננסיים: הצגה", בעת הנפקת חבילה כאמור מיוחסת תמורת ההנפקה תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות מידי תקופה בשווי ההוגן, לאחר מכן להתחייבויות פיננסיות הנמדדות במועד ההכרה הראשונית בלבד בשווי ההוגן, וערך השווי המיוחס למרכיב אגרות החוב נחשב כמכשיר הוני המחושב כערך שאריתי.

עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS, כתוצאה מההבדל בייחוס תמורת והוצאות ההנפקה נכון ליום 1 בינואר, 2007, יתרת אגרות החוב להמרה קטנה בסך של 1,453 אלפי ש"ח ויתרת העודפים גדלה (בניכוי השפעת המס) בסך של כ-1,089 אלפי ש"ח.

4. צירופי עסקים

יתרת עודף עלות הנובעת מרכישת פעילות עסקית של 3 מרכזי הפצה בארה"ב בחודש מרס 2006 על ידי חברת Hadco, שיוחס כולו למוניטין, על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ולא הופחת נכון ליום 1 בינואר, 2007 הסתכמה לסך של 10,351 אלפי ש"ח. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3, הודן בנושא צירופי עסקים, עודף עלות זה הוקצה למוניטין ולנכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר. להלן ייחוס עודפי העלות ויתרתם ליום הרכישה וליום 1 בינואר, 2007:

עודפי עלות ליום הרכישה אלפי ש"ח	אורך חיים כלכליים בשנים	עודפי עלות ליום 1.1.2007 אלפי ש"ח	השפעה על יתרת רווח ליום 1.1.2007 אלפי ש"ח
8,792	ללא	8,792	-
1,137	10	1,033	104
422	7	367	55
10,351		10,192	159

עם המעבר לדיווח על פי כללי IFRS, קטנה יתרת עודפי העלות ליום 1 בינואר, 2007 בסך של 159 אלפי ש"ח, בגין הפחתת עודפי עלות שיוחסו לקשרי לקוחות ורשימת לקוחות. ליום 31 בדצמבר, 2007 קטנה יתרת עודפי העלות בסך של 303 אלפי ש"ח.

5. 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 החברה נחשבת כתוכנית הטבה מוגדרת, לכן נדרש להציג את ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד על בסיס אקטוארי. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום.

הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות שקליות בדרוג גבוה, אשר מועד פרעונן קרוב לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה. כמו כן, הנכסים בגין הטבות לעובדים נמדדים לפי שוויים ההוגן.

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

הריבית ששימשה לחישוב ההתחייבויות האקטואריות מבוססת על ריבית של אגרות חוב ממשלתיות, שכן לדעת החברה אין שוק עמוק לאגרות חוב קונצרניות בישראל. הנושא של ריבית ההיוון מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל ריבית ההיוון הנאותה הינה זו המבססת על אגרות חוב קונצרניות. במידה ותתקבל החלטה כזו, הנתונים שחושבו וכלולים בבאור ישתנו שכן שימוש בריבית בשיעור גבוה יותר יקטין את ההתחייבות האקטוארית מחד ויגדיל את הוצאות המימון השוטפות בגין ההתחייבות האקטוארית מאידך.

על פי הוראות IFRS 1, בחרה החברה בהקלה, לפיה הכירה בסעיף העודפים בכל הרווחים או ההפסדים האקטואריים נטו ליום 1 בינואר, 2007. עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS קטנה יתרת ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד בסך של 3,806 אלפי ש"ח ויתרת העתודה למסים נדחים קטנה בסך של 952 אלפי ש"ח, כך שההפרש נטו בין סכום מדידת ההתחייבויות נטו ליום 1 בינואר, 2007 מסתכם בקיטון של 2,854 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר, 2007 קטנה יתרת ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד בסך של 4,171 אלפי ש"ח ונוצר נכס "נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו" בסך של 1,540 אלפי ש"ח. יתרת העתודה למסים נדחים גדלה בסך של 1,428 אלפי ש"ח, כך שההפרש נטו בין סכום מדידת ההתחייבויות נטו ליום 31 בדצמבר, 2007 מסתכם בקיטון של 4,283 אלפי ש"ח.

6. הכנסות והוצאות מימון

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, הוצגו הוצאות והכנסות מימון, נטו בדוח רווח והפסד. לפי תקני IFRS יש להציג בנפרד הוצאות מימון והכנסות מימון בדוח רווח והפסד, ולכן הוצגו הוצאות מימון בסך של 85,000 אלפי ש"ח והכנסות מימון בסך של 7,960 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2007.

7. מכשירים פיננסיים

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

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

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

8. מטבע פעילות

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, המטבע בו נמדדים הדוחות הכספיים של החברות הבנות בישראל הינו השקל החדש. החברה הבת, הממוקמת ופועלת בארה"ב, מהווה יחידה אוטונומית, ודוחותיה הכספיים נמדדים על בסיס מטבע הפעילות שלה שהוא הדולר. החברות הבנות הממוקמות ופועלות בצ'כיה וברומניה מהוות יחידות אוטונומיות, ודוחותיהן הכספיים נמדדים על בסיס מטבע הפעילות שלהן שהוא האירו.

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 21 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ", נדרשת החברה לקבוע את מטבע הפעילות שלה ושל כל אחת מחברות הקבוצה, בהתאם למטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת כל אחת מהן וזאת בהתאם לקריטריונים שנקבעו ב- IAS 21. הנהלת החברה הגיעה למסקנה כי מטבע הפעילות של החברה והחברות הבנות בישראל הינו השקל החדש. אין שינוי במטבע הפעילות של החברה הבת הממוקמת ופועלת בארה"ב (מטבע הפעילות - דולר). כמו כן הגיעה הנהלת החברה למסקנה כי מטבע הפעילות של החברות הבנות ברומניה וצ'כיה הינו המטבע המקומי, ברומניה מטבע הפעילות הינו הרוני רומני ובצ'כיה מטבע הפעילות הינו הקרונה הצ'כית.

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

כמו כן, בחרה הנהלת החברה במטבע השקל החדש כמטבע ההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, נכון ליום 1 בינואר, 2007 מדדה החברה בהתאם להוראות IAS 21 את הנכסים וההתחייבויות של החברות הבנות הצ'כית והרומנית, בקרונה הצ'כית והרון הרומני, בהתאמה, וזאת חלף מדידתם באירו. השפעת השינוי על היתרות המוצגות במאזן המאוחד ליום 1 בינואר, 2007 אינה מהותית.

9. שינוי אומדן

בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 3-17: "שינוי אומדן אורך חיים שימושיים של רכוש קבוע", החלה על דוחות כספיים אשר ערוכים לפי התקינה הבינלאומית, שינוי אומדן הנובע כתוצאה מנסיון רב יותר יבוצע רק אם קיימות לחברה ראיות מוצדקות ומהימנות התומכות בביצוע שינוי אומדן. היות שכבר בשנת 2007 היו לחברה אינדיקטורים המעידים על שינוי אומדן אורך החיים של הנכסים האמורים, יש לשנות את תקופות ההפחתה בדרך של הצגה מחדש מאותו מועד. החברה שינתה את אורך החיים השימושיים של כלי הרכב (מ-6.7 שנים ל-10 שנים ונקבע ערך גרט בשיעור של 20% מהעלות המקורית), מחסנים אוטומטיים (מ-15 שנים ל-40 שנים), משורים (מ-10 שנים ל-20 שנים), מלגזות (מ-6.7 שנים ל-14 שנים), גנרטורים (מ-6.7 שנים ל-20 שנים), עגורנים (בעיקר מ-10 שנים ל-20 שנים), קווי חיתוך (בעיקר מ-15 שנים ל-40 שנים), קווי ליטוש (מ-10 שנים ל-40 שנים), חומרה מערכת SAP (מ-3 שנים ל-8 שנים), תוכנה מערכת SAP (מ-3 שנים ל-10 שנים) וגיליוטינה (מ-6.7 שנים ל-20 שנים).

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS גדלו יתרות הרכוש הקבוע נטו והנכסים הבלתי מוחשיים ליום 1 בינואר, 2007 בסך של 18,674 אלפי ש"ח ו-2,868 אלפי ש"ח, בהתאמה. יתרת העתודה למס גדלה בסך של 5,385 אלפי ש"ח, כך שההפרש נטו, המסתכם לסך של 16,157 אלפי ש"ח, נזקף ליתרת העודפים. ראה סעיפים א' ו-ב' לעיל.

10. דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן

בהתאם לכללי חשבונאות בישראל, דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן עד לתאריך אישור הדוחות הכספיים הוצג במסגרת ההון העצמי כהקטנת יתרת העודפים וכהגדלת דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, החברה תיתן גילוי בלבד בדבר הדיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן. ליום 1 בינואר, 2007 גדלה יתרת העודפים והוקטן הדיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן שהוצג בהון העצמי בסך של כ-25,000 אלפי ש"ח.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן חלה ירידה מהותית במחירי המתכות בעולם, אשר משפיעה על חלק ממחירי המכירה של המוצרים שמשווקת החברה.

להערכת החברה אם וכאשר ימומשו המלאים במחירי המכירה כפי שהם קיימים בסמוך למועד אשור הדוחות הכספיים, עלול להיגרם לחברה הפסד ממימוש המלאים בסך של 15 עד 19 מליון ש"ח (בניכוי השפעת המס סך של 10.8 עד 13.7 מליון ש"ח). כל זאת בהתחשב בעובדה כי לחברה פריסה גאוגרפית בינלאומית וכי מלאי החברה כולל 80,000 מוצרי מדף מכל סוגי המתכות, הצורות והסגסוגות, שחשיפתן לירידת המחירים שונה ממוצר למוצר.