

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2008

בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 במרס, 2008

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

זף

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-19	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של
עתודות – קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

א.ג.,

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2008

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של עתודות-קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ בע"מ ליום 31 במרס, 2008, את דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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, ישיבות מועצת המנהלים וועדותיה ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר והסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דיעה על דוחות הביניים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים הערוכים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34 דיווח כספי לתקופות ביניים ודרישות הגילוי בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במאי, 2008

ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		
6,691	5,925	6,830
240	1,831	248
1,468	-	1,489
448	-	-
8,847	7,756	8,567
43	50	40
37	44	33
87	1	88
167	95	161
9,014	7,851	8,728
-	645	784
6,485	4,437	5,399
1,127	1,436	1,124
7,612	6,518	7,307
126	124	126
1,276	1,209	1,295
9,014	7,851	8,728

נכסים שוטפים
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
ניירות ערך סחירים
עתודות קרן פנסיה

נכסים בלתי שוטפים
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
מיסים נדחים

התחייבויות שוטפות
עתודות - קרן פנסיה
זכאים בגין דמי טיפול
זכאים ויתרות זכות

התחייבות לזמן ארוך
בשל סיום יחסי עובד-מעביד

הון עצמי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

28 במאי, 2008

אהרוני צחור
מנהל כספים

צביקה קידר
מנהל כללי

עמוס אפשטיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח מדווחים		

הכנסות

21,630	4,955	6,132
21	-	-
<u>21,651</u>	<u>4,955</u>	<u>6,132</u>

מדמי ניהול מקרן פנסיה
מניירות ערך

הוצאות

16,288	3,610	4,804
5,263	1,325	1,322
<u>21,551</u>	<u>4,935</u>	<u>6,126</u>

דמי טיפול
הנהלה וכלליות

100	20	6
30	12	2
<u>70</u>	<u>8</u>	<u>4</u>

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	קרן הון אלפי ש"ח מדווחים	יתרת רווח	הון המניות	
1	-	-	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2007 (מבוקר)
5	5	-	-	רווח בגין ניירות ערך זמינים למכירה, נטו
5	5	-	-	סך הכל הוצאות שנזקפו ישירות להון העצמי
70		70	-	רווח נקי
75	5	70	-	סך הכל הכנסות
1,200	-	-	1,200	הנפקת מניות
1,275	5	70	1,200	
1,276	5	70	1,201	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2007 (מבוקר)
15	15	-	-	רווח בגין ניירות ערך זמינים למכירה, נטו
4	-	4	-	רווח נקי
19	15	4	-	סך הכל הכנסות שנזקפו ישירות להון העצמי
1,295	20	74	1,201	יתרה ליום 31 במרס, 2008 (בלתי מבוקר)
1	-	-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2007 (מבוקר)
8	-	8	-	רווח נקי
8	-	8	-	סך הכל הכנסות שנזקפו להון העצמי
1,200	-	-	1,200	הנפקת מניות
1,208	-	8	1,200	
1,209	-	8	1,201	יתרה ליום 31 במרס, 2007 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

70	8	4
6,936	4,769	135
7,006	4,777	139

רווח נקי

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(1,463)	-	-
(52)	(52)	-
(1,515)	(52)	-

רכישת ניירות ערך סחירים
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששמשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

1,200	1,200	-
1,200	1,200	-

הנפקת מניות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

6,691	5,925	139
-	-	6,691

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

6,691	5,925	6,830
-------	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

9	2	3	
126	124	-	פחת והפחתות
(88)	(1)	-	עלייה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד שינוי במסים נדחים
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(448)	645	1,232	עלייה בעתודות - קרן פנסיה
(275)	(1,874)	(5)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
6,485	4,479	(1,086)	עלייה בזכאים בגין דמי טיפול
1,127	1,394	(3)	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>6,936</u>	<u>4,769</u>	<u>139</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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 31 במרס, 2008 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 3 בדבר התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 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 נגזרים ומכשירים פיננסיים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים אשר נמדדים בהתאם לשווים ההוגן.

חשבונות קרן הפנסיה

הדוחות הכספיים של קרן הפנסיה, המהווה זרוע (לא מאוגדת) של החברה, אל אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיה ובהתחייבויותיה.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים ובמוסדות כספיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. 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 מזהים 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.

נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו, מסווגים כמוחזקים למסחר, למעט כאלה המיועדים לעסקת הגנה. במקרה של מכשיר פיננסי המכיל נגזר משובץ אחד או יותר, המכשיר המשולב בשלמותו יכול להיות מיועד במועד ההכרה הראשונית כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

החברה בוחנת את קיומו של נגזר משובץ והצורך בהפרדתו במועד בו היא הופכת להיות לראשונה צד להתקשרות. הערכה מחדש של נגזר משובץ נעשית רק כאשר יש שינוי בהתקשרות המשפיע באופן משמעותי על תזרימי המזומנים מההתקשרות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים (המשך)

2. השקעות המוחזקות לפדיון

השקעות המוחזקות לפדיון הינן נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה והם בעלי מועדי פדיון קבועים שאותם מתעתדת החברה וביכולתה להחזיק עד לפדיון. לאחר ההכרה הראשונית, השקעות המוחזקות לפדיון נמדדות לפי העלות המופחתת באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה. רווחים והפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד במועד גריעת ההשקעות או במקרה של הפרשה לירידת ערך כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

3. הלוואות ויתרות חובה

הלוואות ויתרות חובה הינן נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות ויתרות חובה נמדדות לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה ובניכוי הפרשות לירידת ערך. רווחים והפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד כשההלוואות ויתרות החובה נגרעות או אם מוכרת בגינן ירידת ערך, כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

4. נכסים פיננסיים זמינים למכירה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים שיועדו כזמינים למכירה או שאינם מסווגים לאחת משלוש הקבוצות שלעיל. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים פיננסיים זמינים למכירה נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט בגין הפרשי שער המתייחסים למכשירי חוב כספיים אשר נזקפים לרווח והפסד לסעיף המימון, נזקפים ישירות להון העצמי לקרן הון בגין רווחים שטרם מומשו, נטו. במועד גריעת ההשקעה או במקרה של ירידת ערך, הרווח או ההפסד שהצטבר ושהוכר בעבר בהון העצמי נזקף לדוח רווח והפסד. הכנסות או הוצאות ריבית על ההשקעות מוכרות בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית. דיבידנדים שהתקבלו בגין השקעות נזקפים לדוח רווח והפסד במועד הזכאות לתשלום.

5. שווי הוגן

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך המאזן. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן 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.

6. גריעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר:

- פג תוקפן של הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי;
- החברה שומרת על הזכות לקבל תזרימי מזומנים מהנכס אולם לחברה קיימת מחויבות לתשלום מלא ללא עיכובים מהותיים לצד שלישי בהתאם להתקשרות; או
- החברה המחתה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס והעבירה את מרבית הסיכונים וההטבות הכרוכים בנכס או לא העבירה ולא שמרה על מרבית הסיכונים וההטבות הכרוכים בנכס אך התקיימה העברה של השליטה בנכס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מכשירים פיננסיים (המשך)

6. גריעת מכשירים פיננסיים (המשך)

נכסים פיננסיים (המשך)

כאשר החברה המחיתה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מנכס ולא העבירה ולא שמרה על מרבית הסיכונים וההטבות הכרוכים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, הנכס מוכר בהתאם למידה שקיימת מעורבות נמשכת של החברה בנכס. מעורבות נמשכת בצורת ערבות בגין הנכס המועבר תימדד לפי הנמוך מבין השווי הפנקסני המקורי של הנכס והסכום המקסימלי של התמורה שהקבוצה עשויה להידרש לשלם.

התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר ההתחייבות סולקה, בוטלה או פקעה.

כאשר התחייבות פיננסית קיימת מוחלפת בהתחייבות אחרת כלפי אותו מלווה בתנאים שונים מהותית, או כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, ההחלפה או השינוי מטופלים כגריעה של ההתחייבות המקורית וכהכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין העלות הפנקסנית של שתי ההתחייבויות הנ"ל נזקפת לדוח רווח והפסד. במידה וההחלפה או השינוי אינם מהותיים, הם מטופלים כשינוי תנאי ההתחייבות המקורית ולא מוכר רווח או הפסד מההחלפה.

ה. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימת ירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של נכסים פיננסיים.

1. נכסים המוצגים בעלות המופחתת

אם קיימת ראייה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין הלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת, סכום ההפסד הנזקף לדוח רווח והפסד נמדד כהפרש בין הסכום הפנקסני של הנכס והערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי (שיעור הריבית האפקטיבית שחושב בעת ההכרה הראשונית). הסכום הפנקסני של הנכס מוקטן באמצעות רישום הפרשה. סכום ההפסד נזקף לדוח רווח והפסד.

2. נכסים זמינים למכירה

אם קיימת ראייה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך, סכום ההפסד נמדד כהפרש בין העלות (בניכוי תשלום קרן והפחתה) ובין השווי ההוגן, בניכוי הפסד לירידת ערך שנזקף בעבר לדוח רווח והפסד. הפסד זה מועבר מההון העצמי לדוח רווח והפסד. ביטול הפסד מירידת ערך אינו נזקף לדוח רווח והפסד. ביטול הפסד לירידת ערך בגין מכשירי חוב נזקף לדוח רווח והפסד אם ניתן ליחס באופן אובייקטיבי את העלייה בשווי ההוגן של המכשיר לאירוע שהתרחש לאחר שההפסד לירידת ערך נזקף לדוח רווח והפסד.

ו. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. רכוש קבוע (המשך)

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

באיור	%	באיור	%
6%	6%	6%	6%
33%	33%	33%	33%
10%	10%	10%	10%

2. 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.

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.

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.

מסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון העצמי.

נכסי מסים נדחים מוצגים במאזן כנכסים בלתי שוטפים. 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)

ח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה 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 לחברה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר פרישה

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות 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 להפקדה מוגדרת נרשמות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בספרים.

כמו כן, החברה מפעילה תוכנית הטבות מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. הפיצויים מחושבים לפי השכר החודשי האחרון של העובד במועד סיום העסקתו מוכפל במספר שנות עבודתו.

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

עלות תשלום הפיצויים נקבעת לפי שיטת שווי אקטוארי צפוי של יחידת הזכאות החזויה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לקרן הון בתקופת היווצרותם.

3. הטבות אחרות לעובדים לטווח ארוך

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 בשיטת יחידת זכאות חזויה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח והפסד בתקופה בה הם נוצרו.

4. פיצויי פיטורין והטבות בפרישה מרצון

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר החברה התחייבה, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל על פי תוכנית פורמלית מפורטת. הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מרצון נזקפות כאשר החברה הציעה לעובדים תוכנית המעודדת פרישה מרצון, צפוי שההצעה תתקבל וניתן לאמוד באופן מהימן את מספר הנענים להצעה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. 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.

הכנסות ממתן שירותים (לרבות דמי ניהול)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות על בסיס צבירה.

הכנסות ריבית

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

הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד מהשקעות, מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד.

י. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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 ההשוואה 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.

באור 3: - 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 31 במרס, 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 במרס, 2007 ולתקופות של שלושה 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).

באור 3: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

31 בדצמבר 2007			31 במרס 2007			1 בינואר 2007			סעיף	א. התאמות למאזנים
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית		
מבוקר			בלתי מבוקר			מבוקר				
			אלפי ש"ח							
6,691	-	6,691	5,925	-	5,925	-	-	-		<u>נכסים שוטפים</u>
240	(80)	320	1,831	(45)	1,876	1	-	1	1	מזומנים ושווי מזומנים
1,468	-	1,468	-	-	-	-	-	-		חייבים ויתרות חובה
448	-	448	-	-	-	-	-	-		ניירות ערך סחירים
										עתודות קרן פנסיה
8,847	(80)	8,927	7,756	(45)	7,801	1	-	1		
43	-	43	50	-	50	-	-	-		<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
37	37	-	44	44	-	-	-	-	1	רכוש קבוע, נטו
87	43	44	1	1	-	-	-	-		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
										מיסים נדחים
167	80	87	95	45	50	-	-	-		
9,014	-	9,014	7,851	-	7,851	1	-	1		
-	-	-	645	-	645	-	-	-		<u>התחייבויות שוטפות</u>
6,485	-	6,485	4,437	-	4,437	-	-	-		עתודות - קרן פנסיה
1,127	-	1,127	1,436	-	1,436	-	-	-		זכאים בגין דמי טיפול
										זכאים ויתרות זכות
7,612	-	7,612	6,518	-	6,518	-	-	-		
126	-	126	124	-	124	-	-	-		<u>התחייבות לזמן ארוך</u>
										בשל סיום יחסי עובד-מעביד
1,276	-	1,276	1,209	-	1,209	1	-	1		<u>הון עצמי</u>
9,014	-	9,014	7,851	-	7,851	1	-	1		

באור 3: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ב. התאמות דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום			ל-3 החודשים שהסתיימו ביום			סעיף	
31 בדצמבר 2007			31 במרס 2007				
השפעת המעבר			השפעת המעבר				
תקני IFRS	לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	לתקני IFRS	תקינה ישראלית		
מבוקר			בלתי מבוקר				
21,630	-	21,630	4,955	-	4,955		הכנסות
21	(5)	26	-	-	-	2	מדמי ניהול מקרן פנסיה מניירות ערך
21,651	(5)	21,656	4,955	-	4,955		
16,288	-	16,288	3,610	-	3,610		הוצאות
5,263	-	5,263	1,325	-	1,325		דמי טיפול הנהלה וכלליות
21,551	-	21,551	4,935	-	4,935		
100	(5)	105	20	-	20		רווח לפני מסים על ההכנסה
(30)	-	(30)	12	-	12		מסים על ההכנסה
70	(5)	75	8	-	8		רווח נקי לתקופה

באור 3: - התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ג. באורים להתאמות לדוחות הכספיים

1. מסים נדחים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מסים נדחים הוצגו בזמן קצר בסעיף חייבים ויתרות חובה ויתרתם מסתכמת בסך של כ-43 אלפי ש"ח וסך של 44 אלפי ש"ח הוצג בזכאים ויתרות זכות. 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.

2. 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 ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.

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

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

השקעות בניירות ערך סחירים

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, סיווגה החברה את ההשקעה בניירות ערך סחירים כ"השקעת שוטפת נזקפת לדוח רווח והפסד". בהתאם, הוצגו השקעות לפי שווי הוגן ושינויים בשווי ההוגן.

עם המעבר לדיווח לפי תקני IFRS, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 - "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" סיווגה החברה את השקעותיה בניירות הערך כ"נכסים פיננסיים זמינים למכירה". לפיכך ניירות הערך הוצגו לפי שוויים ההוגן לכל תאריך מאז, כאשר שינויים בשווי ההוגן האמור נזקפו לקרן הון, למעט ירדות ערך קבועות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד.